



Redegjørelse og resultater

Redegjørelse og resultater

- 35 Styrets årsberetning
- 54 Resultat
- 56 Balanse
- 58 Egenkapitaloppstilling
- 60 Kontantstrømoppstilling
- 61 Noter
- 147 Erklæring i henhold til verdipapir-handellovens § 5-5
- 148 Uavhengig revisors beretning

Noter

Overordnet informasjon

- 61 1 Regnskapsprinsipper
- 64 2 Risikostyring
- 72 3 Kapitaldekning
- 75 4 Driftssegmenter

Kredittrisiko

- 78 5 Utlån fordelt på kundegrupper
- 80 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk
- 81 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser
- 83 8 Utlån fordelt på sikkerhetsnivå
- 85 9 Tap på utlån og garantier
- 97 10 Kredittforringede engasjementer

Markedsrisiko

- 99 11 Markedsrisiko
- 100 12 Renterisiko
- 101 13 Valutarisiko

Likviditetsrisiko

- 103 14 Likviditetsrisiko

Resultatregnskap

- 106 15 Netto renteinntekter
- 107 16 Netto provisjons- og andre inntekter
- 109 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter
- 110 18 Lønn
- 113 19 Driftskostnader ekskl. personal
- 114 20 Pensjon
- 117 21 Skatt

Balansen

- 119 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- 122 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost
- 123 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- 127 25 Finansielle derivater
- 130 26 Verdipapirgjeld
- 131 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- 132 28 Innskudd fra kunder
- 133 29 Datterselskap
- 135 30 Leieavtaler
- 137 31 Varige driftsmidler
- 140 32 Immaterielle eiendeler
- 141 33 Andre eiendeler

Øvrige noteopplysninger

- 142 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur
- 146 35 Transaksjoner med nærstående parter
- 146 36 Hendelser etter balansedagen

Styrets årsberetning

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS. Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2021.

Virksomhetens art

Sparebanken Møre er et uavhengig og børsnotert finanskonsern som består av morbanken, kredittforetaket Møre Boligkreditt AS, eiendomsmeglerselskapet Møre Eiendomsmegling AS og eiendomsselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS.

Sparebanken Møre ble etablert i 1985 gjennom en sammenslutning av en rekke lokale sparebanker. Den eldste i denne sammenslutningen var Herrøe og Røvde Sparebank, som ble etablert i 1843.

I alle disse årene har sterk lokal tilstedeværelse vært selve grunnmuren i bankens virksomhet, og i dag er Sparebanken Møre det ledende finanshuset på Nordvestlandet. Ved utgangen av 2022 hadde banken 374 årsverk fordelt på 26 kontorer i Møre og Romsdal. Hovedkontoret ligger i Ålesund.

Banken har over mange år bygget opp et stort kompetansemiljø relatert til person- og næringslivsmarkedet, samt aksje-, rente- og valutamarkedet. Sammen med datterselskapet Møre Eiendomsmegling AS er Sparebanken Møre en fullservicebank for personer, bedrifter og det offentlige på Nordvestlandet.

Sparebanken Møre er totalleverandør av finansielle tjenester innen følgende områder:

- Finansiering
- Innskudd og plasseringer
- Formuesforvaltning
- Økonomisk rådgivning
- Betalingsformidling
- Valuta- og rentehandel
- Forsikring
- Eiendomsmegling

Nøkkeltall 2022

Hovedtall konsern

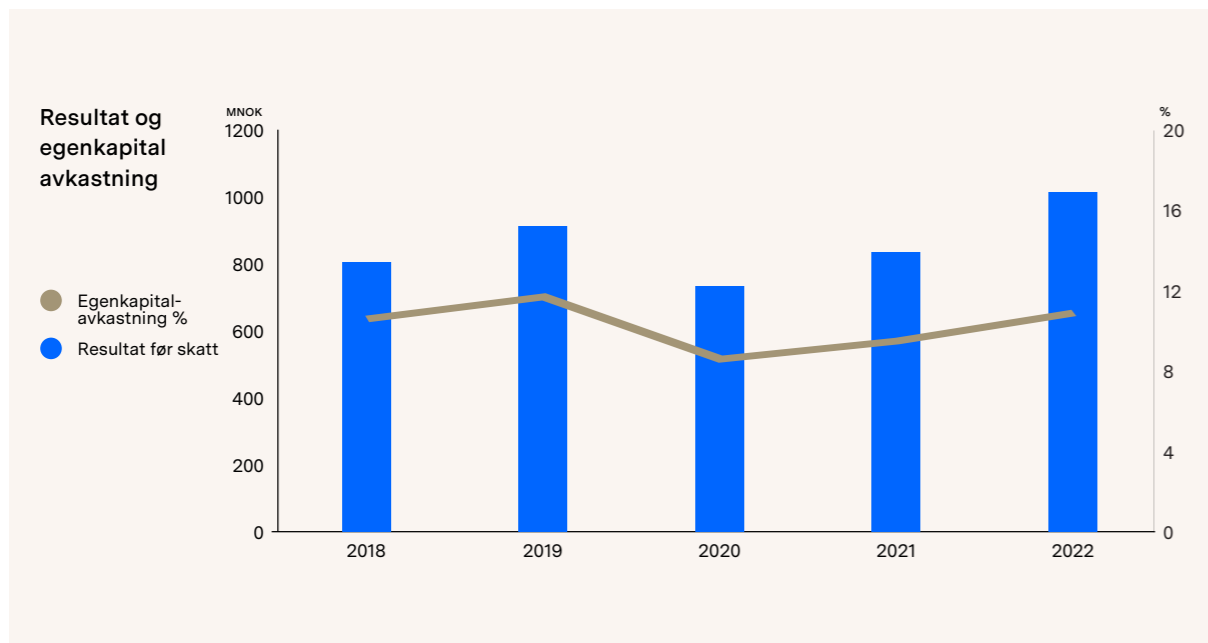
(Sammenlignbare tall for 2021 i parentes)

- Resultat etter skatt: 777 mill. kroner (642 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 10,9 prosent, (9,5 prosent)
- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 8,8 prosent (4,6 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 4,8 prosent (7,3 prosent)
- Ansvarlig kapital utgjør 22,1 prosent (20,9 prosent), kjernekapital 19,7 prosent (18,9 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,9 prosent (17,2 prosent)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: 7,50 kroner (6,22 kroner)
- Styret foreslår ovenfor generalforsamlingen å utbetale et kontantutbytte på 4,00 kroner pr. egenkapitalbevis, samt avsette 200 mill. kroner til utbyttemidler til lokalsamfunnet.

Hovedtall morbank

(Sammenlignbare tall for 2021 i parentes)

- Resultat etter skatt: 875 mill. kroner (639 mill. kroner)
- Ansvarlig kapital utgjør 24,4 prosent (22,7 prosent), kjernekapital 21,7 prosent (20,5 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 19,7 prosent (18,6 prosent)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 8,48 (kr 6,20)



Strategi og mål

Visjon og verdier

Sparebanken Møres visjon er å være den fremste pådriveren for skaperglede på Nordvestlandet. Hver dag.

Som regional sparebank er Sparebanken Møre sterkt knyttet til omgivelsene. Bankens utvikling er avhengig av bærekraftig utvikling av regionen, og regionen er avhengig av en solid og fremtidsrettet bank. Visjonen reflekterer dette samspillet og innebærer at vi skal bidra til å skape bl.a.:

- resultater og overskudd
- gode kundeopplevelser
- bærekraftig utvikling
- nye og bedre produkter
- nye samarbeid
- nye lag på vei mot toppen
- engasjement og stolthet for Nordvestlandet

Bankens kjerneverdier er engasjert, nær og handlekraftig.

Forretningsmodell

Sparebanken Møre skal være en selvstendig bank som er førstevalget for personkunder og små og mellomstore bedrifter på Nordvestlandet. Banken skal i tillegg være en attraktiv partner for større bedrifter og offentlig sektor.

Konsernets produkter og tjenester skal totalt sett være konkurransedyktige, bærekraftige og lønnsomme, og de skal bidra til verdiskaping i regionen. Sparebanken Møre baserer seg på en contract-banking-modell, som innebærer at konsernet kan velge drift og utvikling i egen regi, eller sammen med partnere/leverandører der dette er formålstjenlig. Konsernet skal samarbeide med de beste partnerne.

Sparebanken Møre skal videre tiltrekke seg de beste medarbeiderne, og kulturen skal være preget av samarbeid, læring, arbeidsglede og motivasjon. Holdningene og arbeidsmåtene skal skape økonomiske, sosiale og miljømessige verdier for både banken og interessentene.

Gjennom et godt samspill mellom bankens kontornett, digitale kanaler, spesialistfunksjoner og kundeservice skal banken legge til rette for høy kvalitet i kundeopplevelsen.

Økonomiske målsettinger

De økonomiske målsettingene for strategiperioden 2023-2026 er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 prosent, og en kostnadsandel i prosent av inntekter som er lavere enn 40 prosent. Det er videre en målsetting at tapsnivået er lavere enn gjennomsnittet blant norske banker.

Pådriver for bærekraftig utvikling

Som regional sparebank har Sparebanken Møre en unik mulighet til å legge til rette for at midler og bærekraftige mål møtes, og banken har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling. I 2022 er det gjennomført en rekke tiltak innenfor dimensjonene miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG) som er nærmere beskrevet i eget kapittel om bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

Sentrale rammebetingelser

Svakere vekst og usikre utsikter

Høy inflasjon, renteøkninger og geopolitisk usikkerhet preger fortsatt de økonomiske utsiktene ute og hjemme. Vekstutsiktene for 2023 er derfor usikre og svake. Flere regioner og land, blant annet eurosone, vil kunne oppleve en mild resesjon i år. I Kina skaper den økte smittespredningen av Korona-viruset ytterligere usikkerhet. Her hjemme er det boligprisene og antall konkurser som er de viktigste risikofaktorene. En nærmere gjennomgang av de realøkonomiske rammebetingelsene er gitt i kapittelet Utsikten fremover.

Styringsrenten

Prisveksten i Norge ligger klart over målet. For å bidra til å stabilisere inflasjonen rundt målet på 2 prosent har Norges Bank hevet styringsrenten i flere omganger det siste året. Siste renteendring i 2022 ble foretatt 14. desember da sentralbanken vedtok å sette styringsrenten opp fra 2,50 prosent til 2,75 prosent.

Tidlig i mars viser markedet vesentlige endringer i renteforventningene sammenlignet med årsskiftet. Om forventningene blir reflektert i Norges Banks rentesetting vil styringsrenten toppe ut på 3,75 prosent ved utgangen av året.

Utvikling i finansmarkedene

Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen på 57,4 prosent pr. 31. desember 2022 er høy og bidrar både til å redusere Sparebanken Møres avhengighet av finansieringsmarkedet samt til å beskytte rentenettoen i tider med renteoppgang.

Norske banker har god tilgang til markedsfinansiering. 2022 startet med margininngang for alle gjeldsinstrumenter, fra februar har alle marginer trukket ut, dog med en liten pause i april før en ny og markert utgang. Med unntak for noen uker rundt utbruddet av pandemien i 2020, må vi tilbake til 2016 for å finne tilsvarende høye innlånsmarginer. Mot slutten av året falt marginene noe tilbake, men ligger fortsatt markert over nivået ved inngangen til 2022.

For Sparebanken Møre har diversifisering av finansieringskilder hatt fokus de siste årene. Et viktig instrument har vært Møre Boligkreditt AS` semi benchmark Public Issues i det europeiske markedet. Møre Boligkreditt AS hadde ved utgangen av 2022 utstående obligasjoner for NOK 26,8 milliarder, hvorav oppunder 40 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. To av euroemisjonene til selskapet er utstedt under det grønne rammeverket som er etablert for utstedelser fra banken og kredittforetaket. Tidlig i 2022 emitterte Sparebanken Møre sin første grønne senior etterstilte obligasjon (SNP med første transje på NOK 1,0 mrd.).

Sparebanken Møres høye kredittverdighet ble bekreftet i juli i fjor, da Moody's Investor Service videreførte bankens langsiktige rating på A1 med stabile utsikter. Alle utstedelsene fra Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 1. januar 2023 til 32,4 prosent og minstekravet til etterstillelse til 23,5 prosent. Beregnet med fastsatte kapitalkrav samt kjente endringer som trer i kraft innen 1. januar 2024, styrer Sparebanken Møre etter et effektivt MREL-krav på 35,9 prosent og et krav til etterstillelse på 28,9 prosent ved utgangen av 2023.

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2022.

Bærekraftig finans

EUs handlingsplan for bærekraftig finans består av en rekke reguleringer som skal om dirigere kapitalflyten til bærekraftige investeringer. Planen er en viktig brikke for EU i å nå målet om «net zero» klimautslipp innen 2050.

En sentral del av handlingsplanen er innføring av et klassifiseringssystem som definerer hvilke typer aktiviteter som kan kalles bærekraftige (EUs klassifiseringsforordning). Det er i tillegg vedtatt en forordning som fastsetter krav til offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (EUs offentliggjøringsforordning).

I Norge vil de to forordningene bli implementert gjennom «Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer», som ble vedtatt av Stortinget i desember 2021. Loven er innlemmet i EØS-avtalen, og den trådte i kraft fra 1. januar 2023.

Sparebanken Møre har iverksatt tiltak for å tilpasse seg disse endringene.

«Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (Åpenhetsloven)» trådte i kraft 1. juli 2022. I tillegg til en statusbeskrivelse i kapittel om bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten, vil en redegjørelse gjøres tilgjengelig på bankens nettsider sbm.no/berekraft innen fristen 30. juni 2023.

Mer informasjon om arbeidet med bærekraftig finans finnes i kapittel om bærekraft og samfunnsansvar.

Redegjørelse for årsregnskapet

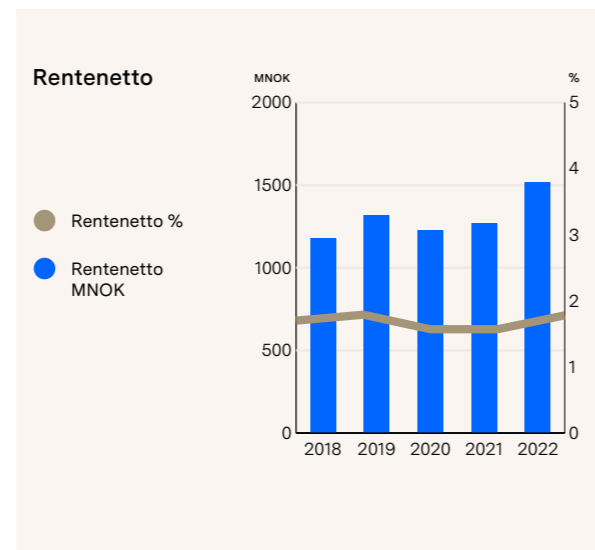
Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale regnskapsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), som fastsatt av International Accounting Standards Board, og godkjent av EU pr. 31. desember 2022.

Rentenetto

Netto renteinntekter endte på 1 517 mill. kroner (1 266 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 1,78 prosent (1,57 prosent).

Innen personkundemarkedet er det en reduksjon i rentemarginen på utlån, mens det er en økning i innskuddsmarginen sammenlignet med 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån på samme nivå som i 2021, mens rentemarginen på innskudd er noe høyere.

Et stigende og høyere rentenivå gjennom 2022 har gitt økte fundingkostnader, men også en markert økning i netto rentebidrag fra bankens egenkapital. Bankens høye innskuddsdekning har i tillegg – og sammen med veksten i utlån spesielt mot slutten av året – bidratt til høyere rentenetto både i prosent og i kroner.

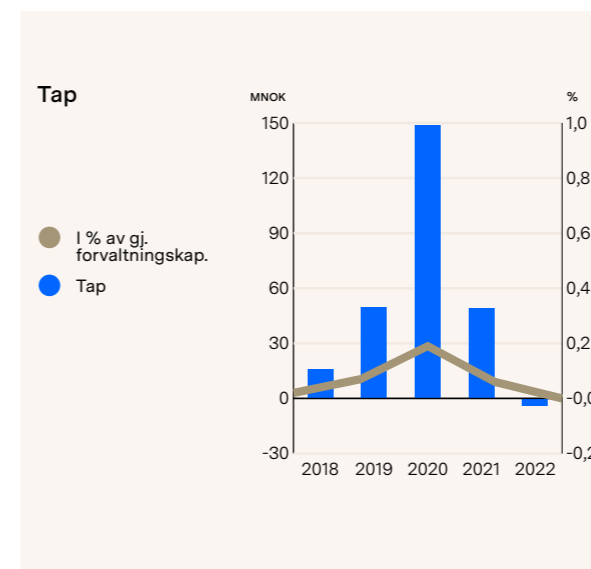
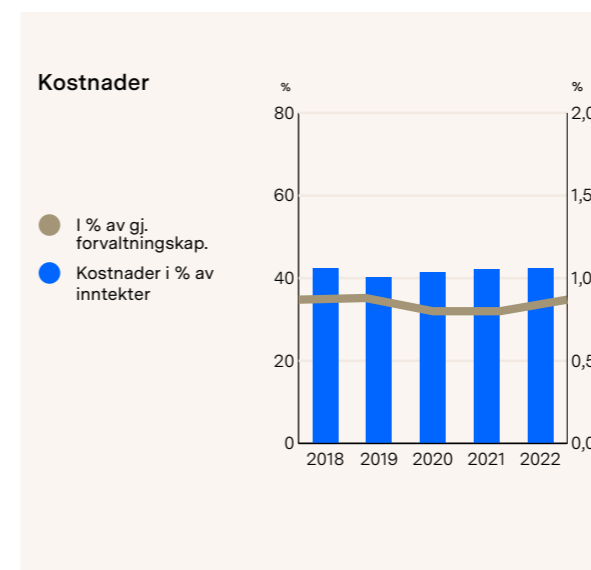
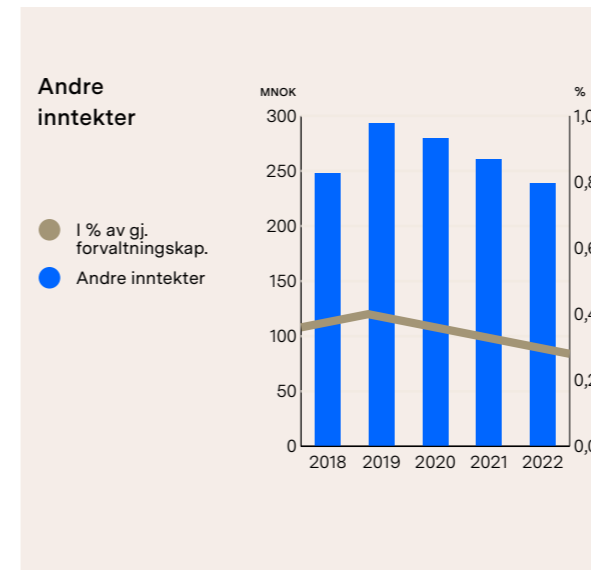


Andre inntekter

Andre inntekter var i 2022 på 239 mill. kroner (0,28 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en reduksjon på 22 mill. kroner i forhold til 2021.

Utbytte utgjør 11 mill. kroner mot 3 mill. kroner i 2021. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 75 mill. kroner mot et tap på 23 mill. kroner i 2021. Kursgevinst på aksjer utgjør 24 mill. kroner mot en gevinst på 18 mill. kroner i 2021. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en økning på 16 mill. kroner sammenlignet med 2021.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 28 mill. kroner sammenlignet med 2021. Se note 16 for spesifisering av andre inntekter.



Kostnader

Totalt ble 747 mill. kroner som er 102 mill. kroner høyere enn i 2021. Personalkostnadene er økt med 70 mill. kroner sammenlignet med 2021 og utgjør 430 mill. kroner. Bemanningen er økt med 10 årsverk de siste 12 månedene til 374 årsverk. Øvrige kostnader er 32 mill. kroner høyere enn i 2021. Se note 18 og 19 for spesifisering av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 42,5 prosent i 2022 som er en økning i forhold til 2021 på 0,3 prosentenheter.

Avsetning for forventet tap og mislighold

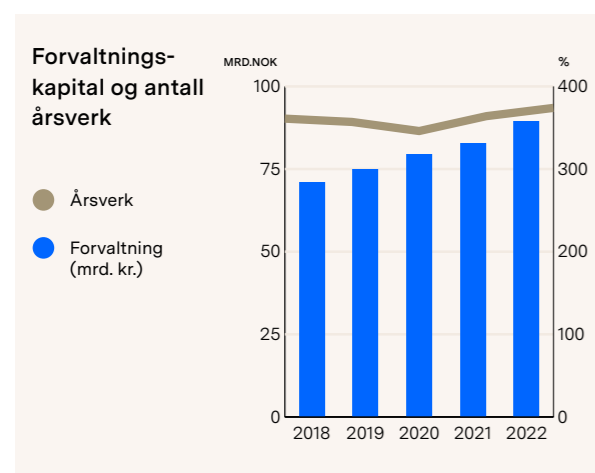
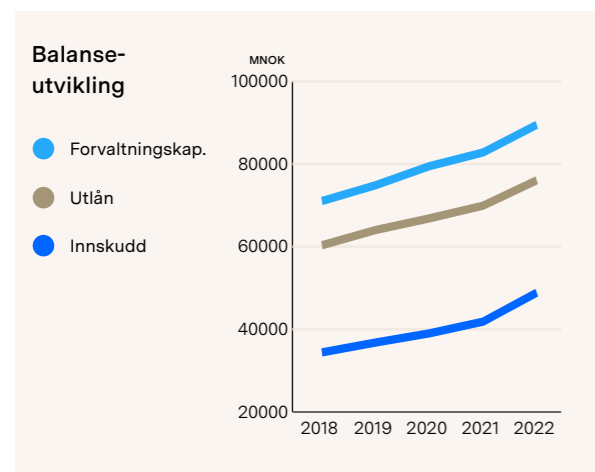
Regnskapet er i 2022 godskrevet med en tilbakeføring på 4 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mens regnskapet for 2021 var belastet med 49 mill. kroner, tilsvarende hhv. 0,00 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og 0,06 prosent.

Ved utgangen av 2022 utgjør avsetning for forventet tap totalt 341 mill. kroner, tilsvarende 0,44 prosent av brutto utlån og garantiforpliktelser (368 mill. kroner og 0,51 prosent). Av total avsetning for forventet tap er 12 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjementer med mislighold over 90 dager (15 mill. kroner), noe som utgjør 0,02 prosent av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 prosent). 186 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (248 mill. kroner), tilsvarende 0,24 prosent av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,34 prosent).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en økning på 92 mill. kroner. Per utgangen av 2022 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 770 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 155 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,19 prosent av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,16 prosent).

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2022 var 89 501 mill. kroner. Dette er en økning på 6 704 mill. kroner og 8,1 prosent sammenlignet med året før. Endringen i forvaltningskapitalen skyldes hovedsakelig økning i utlån.



Utlån til kunder

Ved utgangen av 2022 utgjorde utlån til kunder 76 078 mill. kroner (69 925 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 6 153 mill. kroner, tilsvarende 8,8 prosent. Utlån til personkunder økte med 6,9 prosent mens utlån til næringslivskunder har økt med 12,7 prosent siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2022 på 66,5 prosent (67,7 prosent).

Endringene i risikoklassifisert portefølje (målt med PD) har vært moderate i 2022. Samlet volumandel innenfor de tre beste risikoklassene (A, B og C) er redusert for næringslivsporteføljen fra 50,2 prosent

ved forrige årsskifte til 49,7 prosent ved utgangen av 2022. Andelen i høyrisikoklassene (H, I og J) har i samme periode blitt redusert fra 10,6 prosent til 6,5 prosent. For personkundeforføljen har andelen i de tre beste risikoklassene blitt redusert fra 92,9 prosent til 91,4 prosent. Andelen i høyrisikoklassene (H, I og J) har i samme periode økt fra 1,0 prosent til 1,5 prosent.

Andelen kredittforringede engasjement (risikoklasse K, M og N) har økt i 2022. Risikoklasse K er friskmeldte engasjement som har inntil 12 måneders karantenetid. I karanteneprosessen er engasjementene definert som kredittforringede.

Netto kredittforringede engasjement i prosent av utlån/garantiforpliktelser har for næringslivsporteføljen blitt redusert fra 3,12 prosent ved utgangen av 2021 til 2,86 prosent ved utgangen av 2022. For personkundeforføljen har netto kredittforringede engasjement i prosent av utlån/garantiforpliktelser økt fra 0,15 prosent ved utgangen av 2021 til 0,30 prosent ved utgangen av 2022.

Brutto engasjementer i risikoklasse K (karantene) utgjør i prosent av brutto kredittforringede engasjementer 48 prosent for næringslivsporteføljen og 33 prosent for personkundeforføljen ved utgangen av 2022.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 2 028 mill. kroner og 4,8 prosent. Ved utgangen av 2022 utgjør innskuddene 43 881 mill. kroner (41 853 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 6,8 prosent de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 3,9 prosent og innskudd fra det offentlige er redusert med 29,3 prosent. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,0 prosent (58,9 prosent), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,5 prosent (38,8 prosent) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 1,5 prosent (2,3 prosent).

Innskudd som andel av utlån utgjør 57,4 prosent ved utgangen av 2022 (59,6 prosent).

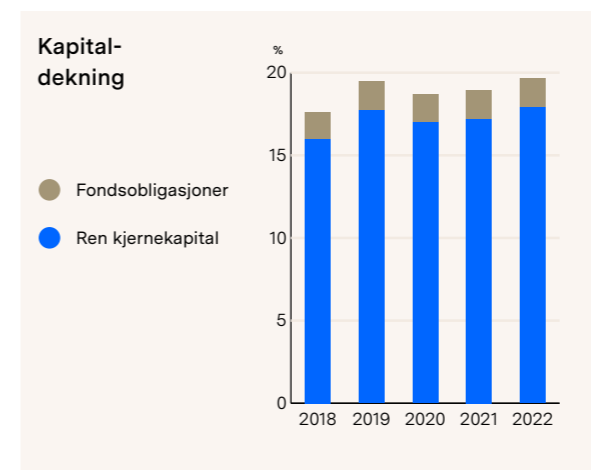
Kapitaldekning

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2022 var ren kjernekapitaldekning 17,9 prosent (17,2 prosent). Dette er 2,95 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til margin på totalt 14,95 prosent. Ansvarlig kapital utgjør 22,1 prosent (20,9 prosent), og kjernekapital utgjør 19,7 prosent (18,9 prosent).

«Bankpakken» ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok foreløpig svar på søknaden 13. juli 2022 og besvarte dette 14. desember 2022. Styret avventer endelig svar fra Finanstilsynet på den innsendte søknaden.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 13,7 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, samt en forventning om en kapitalkravmargin på 1,25 prosent. Finanstilsynet har meddelt banken at de planlegger å gjennomføre SREP i 2023. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2022 på 7,6 prosent (7,7 prosent). Det regulatoriske minimumskravet (3 prosent) overholdes med god margin.



Verdipapirer

Beholdningen av plasseringer i verdipapirer (LCR-porteføljen med tillegg av overskuddslikviditetsporteføljen) var ved utgangen av 2022 på 11 013 mill. kroner mot 10 185 mill. kroner ved utgangen av 2021. Volumet på porteføljen er i hovedsak tilpasset LCR-kravet, men også bankens generelle likviditetssituasjon.

Banken har ingen handelsportefølje ved utgangen av 2022.

Bankens fondsobligasjoner består av 2 lån, til sammen pålydende 600 mill. kroner. Begge lånene er utstedt til flytende rente.

Forslag til disponering av årets overskudd

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. og i samsvar med utbyttepolitikken til Sparebanken Møre foreslår styret overfor generalforsamlingen at 53,4 prosent av overskuddet i konsernet (47,2 prosent i morbanken) tilordnet egenkapitaleierne avsettes til kontantutbytte og utbyttemidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,65 prosent av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,35 prosent tilfaller grunnfondet.

Resultat pr. egenkapitalbevis i konsernet i 2022 ble kr 7,50 (kr 8,48 i morbanken). Styret foreslår overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2022 settes til kr 4,00, totalt 198 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttemidler til lokalsamfunnet vil utgjøre 200 mill. kroner.

Forslag til resultatdisponering (tall i mill. kroner):

Årets overskudd	875
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne	31
Utbyttemidler (53,4 %)	
Til kontantutbytte	198
Til samfunnsutbytte	200 398
Styrking av egenkapitalen (46,6 %)	
Til utjevningfondet	221
Til grunnfondet	225 446
Sum disponert	875

Egenkapitalbevis og utbytte

Ved utgangen av 2022 var det 6 145 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,6 prosent ved utgangen av året. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 434 770. Eierandelskapitalen utgjør 49,65 prosent av bankens totale egenkapital.

De 20 største eierne er notert med 54,1 prosent av eierandelskapitalen ved årsskiftet. Av disse er 9 hjemmehørende i Møre og Romsdal, med en relativ eierandel blant de 20 største på 53,1 prosent (57,3 prosent). I note 34 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis.

Sparebanken Møre oppmuntrer til at alle ansatte skal eie egenkapitalbevis i Sparebanken Møre, og bidrar til dette gjennom belønningsordninger. Ved årsskiftet eide ansatte 1 097 497 egenkapitalbevis, noe som i sum plasserer ansatte som den tiende største MORG-eieren.

Pr. 31. desember 2022 eide banken 150 927 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet.

Sparebanken Møres utbyttepolitikk fastslår at banken 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 egenkapitalbevisene 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.

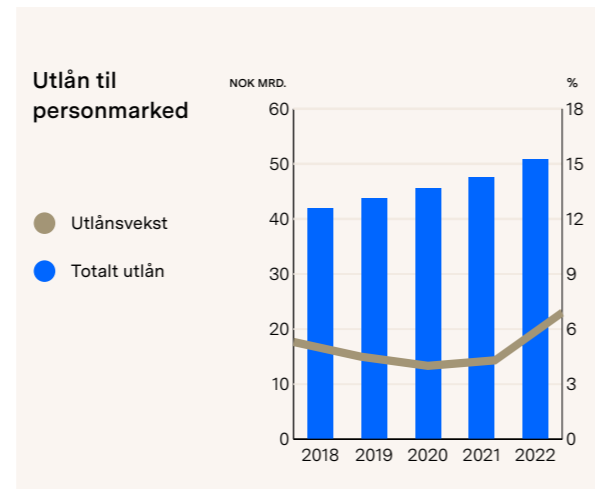
Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Forretningsområder

Personmarked

Sparebanken Møre er markedsleder på Nordvestlandet og har sterk tilstedeværelse med 150 autoriserte finansielle rådgivere i kontornettet og 20 auto-

riserte rådgivere i kundeservice. Tilgjengelighet og et sterkt kompetansemiljø har vært viktig for kundene i et år med høy prisvekst og stigende rentenivå. Banken har hatt rekordhøy vekst i nye personkunder i 2022, noe som gir en god bekreftelse på bankens forretningsmodell. Veksten har vært særlig sterk i prioriterte markedsområder. Utlånsveksten til personmarkedet var økende gjennom året og endte på hele 3,3 mrd. kroner. Dette er den sterkeste kroneveksten i bankens historie, og veksten var spesielt sterk i årets tre siste kvartal. Utlånsbalansen endte på 50,8 mrd. kroner ved utgangen av året, og dette tilsvarer en vekst på 6,9 prosent. Innskuddsveksten har vært sterk de siste årene, og dette fortsatte i 2022 der innskuddsbalansen økte med 1,7 mrd. kroner (6,8 prosent). Innskuddsbalansen viste 26,3 mrd. kroner for personmarkedet ved årsskiftet. Også innenfor andre forretningsområder som forsikring, aktiv forvaltning, eiendomsregulering og kredittkort har veksten vært sterk i 2022.



Sparebanken Møre legger stor vekt på tilgjengelighet, god kundeservice og kompetanse. Banken ble for fjerde året på rad kåret til Norges beste kundeservice i kategorien bank. Rask responstid og god kompetanse blir lagt merke til fra omgivelsene og satt pris på av kundene.

I løpet av 2022 lanserte vi heldigital boliglånsløype via vår nettside. Her kan kundene søke og få innvilget nye boliglån eller finansieringsbevis digitalt. Dette er et viktig supplement til rådgiverkanalen og gir kunder som ønsker å bruke digitale løsninger mulighet til det. Det er også mulig å gjøre endringer på egne lån selvbetjent. Dette gir rom for å bruke mer tid og ressurser på god rådgivning, som banken opplever stor etterspørsel etter. Mange kunder har fått strammere likviditet mot slutten av året som følge av sterk prisstigning og økt rentenivå. De fleste kundene håndterer ren-

tøkningene godt, men noen flere kunder har behov for å justere nedbetalingstid eller få avdragsfritak på sine lån. Tilgjengelighet og sterke kompetansemiljø har derfor vært et enda viktigere konkurransefortrinn i året som har gått.

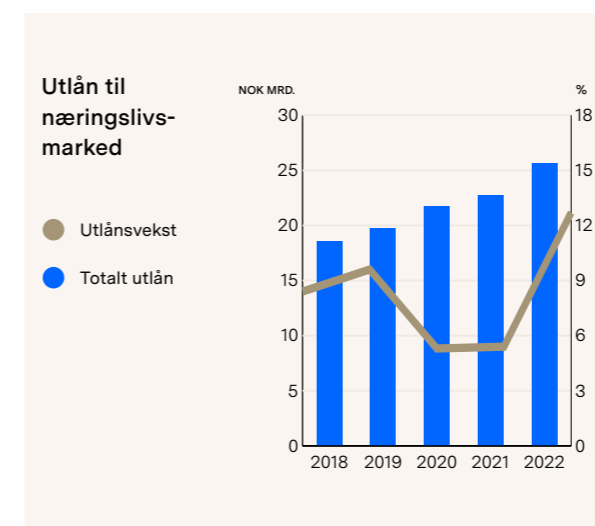
Sparebanken Møre skal være en pådriver for bærekraftig utvikling. I rollen som rådgiver for mange personkunder, er det viktig å aktivt påvirke kundene til å ta bærekraftige valg. Høyere energikostnader og et generelt høyere prisnivå medfører at mange kunder må redusere forbruket sitt. God rådgivning som sikrer at kunden har en sunn og bærekraftig økonomi er viktigere enn noen gang. Det å ha en rådgiver som kjenner deg, og som det er lav terskel for å ta kontakt med har derfor vært viktig for mange kunder.

God rådgivningskompetanse kombinert med produkter som er godt egnet til å dekke kundenes behov er viktige bidrag for å skape gode kundeopplevelser. Alle ansatte i kundeopposisjon gjennomfører FinAut sine autorisasjonsordninger. I tillegg gjennomføres løpende oppdateringer i markedsutvikling, systemopplæring og trening i utøvelse av god kunderådgeving.

Banken er opptatt av langsiktige og gode relasjoner til kundene. Tilgjengelighet og kompetanse har vært viktige satsingsområder for banken i flere år, og i 2022 har arbeidet gitt resultater gjennom gode tilbakemeldinger fra eksisterende kunder, sterk tilvekst av nye kunder og gode resultater fra eksterne undersøkelser.

Næringslivsmarked

Divisjon Næringslivsmarked er Nordvestlandets største finansielle næringslivsmiljø, og oppnådde også i 2022 meget god vekst.



Utlån til næringslivsmarkedet økte med ca. 2,9 mrd. kroner til totalt 25,6 mrd. kroner, tilsvarende en vekst på 12,7 prosent. Veksten er høyere enn de to foregående årene, da volumøkningen utgjorde i overkant av 5 prosent. Innskuddsutviklingen var mer moderat, med en samlet vekst på ca. 350 mill. kroner. Dette tilsvarer 2,0 prosent, og innskudd fra næringslivskunder og offentlig sektor utgjorde totalt 17,5 mrd. kroner.

De største enkeltbransjene målt i utlån er nærings-eiendom og fiskeri, og begge disse sektorene viste god vekst også i 2022. Kvaliteten i utlånsporteføljen er god, og både misligholdsnivå og tap er fortsatt lavt i de fleste bransjer. Svært lite nye tap, samt forbedring av situasjonen for aktørene innen offshore medførte i -22 netto tilbakeføring av nedskrivninger med 26 mill. kroner.

Tilveksten av nye kunder er fortsatt god, og tilgangen i 2022 er tilnærmet på nivå med 2021. Totalt 541 nye næringslivskunder valgte i 2022 å etablere et aktivt kundeforhold i Sparebanken Møre. Veksttaket de tre siste årene har vært vesentlig høyere enn de foregående årene. Hovedtyngden av nye kunder er bedrifter i SMB-segmentet.

Etablering av Næringsbasen som en del av Kundeservice i 2021 sikrer et komplett tilbud med spisskompetanse til alle næringslivskundene våre. Tjenesten er særlig rettet mot mindre bedrifter innen alle bransjer, og skal gjøre det enklere både å starte og drive bedrift.

I EPSI's kundetilfredshetsundersøkelse for bedriftsmarkedet høsten 2022 havnet Sparebanken Møre igjen på medaljeplass, med en poengscore på 72,4 (71,4 i -21) mot et bransjesnitt på 67,0. Banken får svært gode tilbakemeldinger innen områdene bransjekunnskap, proaktiv rådgivning, tett oppfølging og samfunnsansvar. Innenfor bærekraft rangeres Sparebanken Møre høyest av alle banker, med en score på 76,9 mot bransjesnitt 62,9. Bærekraft er et sentralt tema i kundekontakt og i forbindelse med finansiering av nye investeringer i bedriftene, og den nye Bærekraftsportalen, som gir kundene bransjespesifikk rådgivning i sitt bærekraftsarbeid, er også utslagsgivende for den gode rangeringen.

Undersøkelsen bekrefter på nytt at kompetente rådgivere er utslagsgivende for kundetilfredsheten, og videreutvikling av medarbeidernes kompetanse er et viktig satsingsområde. De kundeansvarlige i divisjon Næringslivsmarked er autoriserte finansielle rådgivere, og gjennomfører årlige tester for fornyelse av autoriseringen. For å skape merverdi for kundene gjennom solid rådgivningskompetanse arbeides det også mål-

rettet for å videreutvikle spisset, oppdatert og relevant bransjekompetanse og kunnskap om lokale markedsforhold.

Samtidig som vi videreutvikler og styrker rådgivernes kompetanse arbeides det med digitalisering og effektivisering av interne prosesser og forbedrede selvbetjente løsninger. Dette gjelder både kunde- og produktetablering, samt effektive, digitaliserte og selvbetjente kredittløsninger. Dette vil bidra til at bankens kundeansvarlige i enda større grad kan prioritere direkte kundedekning med rådgivning som gir merverdi for kundene.

Etter to års pandemiutfordringer som la sterke begrensninger i fysisk møteaktivitet ble 2022 i så måte et etterlengtet normalisert år. I tillegg til solid kompetanse, er nærhet til kundene og tett dialog gjennom personlige kundemøter og tilstedeværelse på ulike bransjearenaer viktige elementer. Disse aktivitetene har vært sterkt prioritert det siste året for å forsterke de gode relasjonene til kundene våre.

Pandemien medførte betydelig negativ påvirkning på rammebetingelser for enkelte bransjer. Selv om de fleste bransjer i vårt markedsområde klarer seg godt ser vi at geopolitisk uro, renteøkninger, energikrise, andre kostnadsøkninger og forslag til nye skattebelastninger på nytt skaper et usikkert fremtidsbilde. Fra bankens side vil det bli lagt stor vekt på å bistå kundene med gode finansielle løsninger som kan avhjelpe en krevende økonomisk situasjon for mange bedrifter.

Kapitalmarkedet

Sparebanken Møres konsesjon som verdipapirforetak blir forvaltet av Seksjon Økonomi og Finans og Seksjon Kapitalforvaltning. I Seksjon Økonomi og Finans følger avdeling Treasury opp tjenester knyttet til finansiering og forvaltning for konsernet, mens avdeling Markets forvalter de kunderettede tjenestene gjennom kundehandel i valuta, renter og aksjer. Seksjon Kapitalforvaltning følger opp tjenesten Aktiv Forvaltning.

Sparebanken Møre skal ha lav til moderat risiko totalt for bankens og konsernets virksomhet. Inntjeningen skal være et resultat av kunderelaterte aktiviteter, og ikke finansiell risikotaking, bankens markedsrisiko skal være lav.

De to seksjonenes kunderettede tjenester ga inntekter på 102 mill. kroner i 2022, dette utgjør over 42 prosent av bankens andre inntekter i 2022, noe høyere enn i 2021. Valuta- og rentehandel samt Aktiv Forvalt-

ning er de viktigste inntektsområdene. Etter fratrukk av kostnader blir inntektene allokert til kundestedene i divisjon Næringslivsmarked og divisjon Personmarked.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 143 mill. kroner etter skatt i 2022 (240 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rett mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 2022 utstående obligasjoner for 26,8 mrd. kroner, hvorav oppunder 40 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved årsskiftet hadde ikke morbanken beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 138 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2022 (239 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner i 2022 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av året 18 årsverk i selskapet.

Eiendomsselskap

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 4 mill. kroner i 2022 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

Forskning og utvikling

Banken arbeider målrettet med ulike utviklingsprosjekt der hensikten er å fremskaffe forbedrede produkter og tjenester for kundene, eller som et ledd i å effektivisere og styrke kvaliteten i interne arbeidsprosesser.

Noen av prosjektene gjennomføres i samarbeid med partnere, blant annet gjennom TEFT-lab, som er et forskningssamarbeid med NTNU i Ålesund. Her deltar banken aktivt i utdanning, forskning, nyskaping og formidling i skjæringspunktet økonomi og teknologi.

Konsernet driver ikke egen forskningsvirksomhet utover det, men er en sterk bidragsyter til FoU-aktiviteter på Nordvestlandet via kunnskapspark og bransjeklynger.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Sparebanken Møre omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å ivareta egenkapitalbeveiesernes, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. God eierstyring og selskapsledelse er en forutsetning for langsiktig og bærekraftig verdiskaping.

Konsernets eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse», sist oppdatert 14. oktober 2021. Sparebanken Møre vurderer prinsippene årlig, og avlegger en redegjørelse i samsvar med anbefalingen og regnskapsloven § 3-3b.

Sparebanken Møres redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse finnes som en egen del av årsrapporten.

Risiko- og kapitalstyring

Et grunnleggende element med å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er fokusområder for styret. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre at man oppnår de fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtere risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt en målsetting om at konsernet skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, ikke finansiell risikotaking. Det skal kontinuerlig arbeides for å ha kontroll på de risikoer som foreligger. I de tilfeller hvor risikoen er vurdert større enn det som anses akseptabelt, skal det straks settes i gang tiltak for å redusere denne risikoen.

De overordnede rammene for Sparebanken Møres risikostyring vurderes årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av strategisk plan. Styret vedtok i desember 2022 ny strategisk plan, «Møre 2026». Årlig vedtar også styret overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet, og dattersel-

skaper vedtar individuelle risikostراتيجier tilpasset sin virksomhet. Det er vedtatt egne retningslinjer for hvert vesentlige risikoområde, herunder blant annet kredittrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, konsentrasjonsrisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko.

De ulike retningslinjene danner rammeverk for konsernets ICAAP. Styret tar aktivt del i årlig prosess og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Som en del av ICAAP inngår ILAAP, som er bankens vurdering av likviditets- og finansieringsrisiko. Gjennomførte beregninger i ICAAP viser at konsernets kapitaldekning er robust for å kunne møte vesentlig mer negativ økonomisk utvikling enn det som ligger til grunn i langsiktig strategisk plan. Dette er understøttet både av økonomiske beregninger, samt av simuleringer ved bruk av ulike stresstester.

Sparebanken Møre har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt. Konsernets risikoeksponering og risikoutvikling følges overordnet opp ved periodiske rapporter til ledelsen, risikoutvalget og styret. Ett av risikoutvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering blir godt ivaretatt.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede risikoeksponeringer å ligge innenfor konsernets målsatte risikoprofil. Det er styrets oppfatning at konsernets og bankens risikostyring er god.

EUs kapitalkravregelverk er gjort gjeldende i Norge, og Sparebanken Møre rapporterer blant annet kapitaldekningskrav og likviditetskrav i henhold til dette regelverket. «Bankpakken» ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok foreløpig svar på søknaden 13. juli 2022 og besvarte dette 14. desember 2022. Styret avventer endelig svar fra Finanstilsynet på den innsendte søknaden.

Basert på kapitaldekningsregelverket består minimumskravet for kapitaldekning av et Pilar 1- og et Pilar 2 krav. Pilar 2-tillegget gjelder for risikoer som ikke er dekket eller bare delvis er dekket av Pilar 1. Finanstilsynet fastsatte bankens Pilar 2-krav til 1,7 prosent gjeldende fra 30. april 2022. Finanstilsynet vurderer at Sparebanken Møre skal ha en margin over

det samlede kravet til ren kjernekapitaldekning på 1,25 prosentpoeng. Finanstilsynet har meddelt banken at de planlegger å gjennomføre SREP i 2023. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital.

For Sparebanken Møre utgjør det totale minimumskravet til ren kjernekapital 13,7 prosent pr. 31. desember 2022. Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,5 prosent fra og med 31. mars 2023. Finansdepartementet har fastsatt at systemrisikobufferkravet skal holdes uendret på 3,0 prosent frem til 31. desember 2023 for banker som benytter standardmetoden og IRB grunnleggende.

Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å bruke grunnleggende IRB-metode for beregning av kapitalkrav for kredittengasjement. Beregninger knyttet til operasjonell risiko gjøres ut fra basismetoden.

Ved utgangen av 2022 har Sparebanken Møre en kapitaldekning godt over de regulatoriske kapitalkravene og den internt satte minimumsmålsettingen for ren kjernekapital på 16,95 prosent. Ansvarlig kapital utgjør 22,1 prosent (20,9 prosent), kjernekapital 19,7 prosent (18,9 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,9 prosent (17,2 prosent).

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent. Ved utgangen av 2022 var uvektet kjernekapitalandel for Sparebanken Møre 7,6 prosent (7,7 prosent), som gir en god margin til det totale kravet.

Styret har løpende oppfølging av kapitaldekningen, og konsernet skal ha et kapitaliseringsnivå som samsvarer med den aksepterte risikotoleransen. I bankens gjenopprettingsplan klargjøres alternativer som konsernet kan gjennomføre dersom kapitaldekningen kommer under stress. Alternativene listes i prioritert rekkefølge, med beskrivelse av tiltak, samt angivelse av planlagt iverksettelse om nødvendig.

Kredittrisiko

Kredittrisiko (eller motpartsrisiko) er risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko knyttet til store engasjement med samme kunde, konsentrasjon innenfor geografiske områder eller næringer eller med likeartede grupper av kunder.

Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Konsernet har en moderat risiko-profil for kredittrisiko, slik denne er definert gjennom konsernets kredittrisikostrategi. Strategien gir blant annet rammer for konsentrasjon knyttet til bransjer og engasjementstørrelser, geografisk eksponering, vekstmål og risikonivå.

Etterlevelse av styrets vedtak innenfor kredittområdet overvåkes av seksjon Risikostyring og Compliance, som er uavhengig av kundeenhetene. Styret mottar gjennom året løpende rapportering om utviklingen i kredittrisikoen presentert i månedlig risikorapport. I tillegg gjennomføres det egne periodiske gjennomganger av kredittområdet i revisjons- og risiko-utvalgene. I henhold til boliglånsforskriften og utlånsforskriften mottar styret kvartalsvise rapporter. Sparebanken Møres interne retningslinjer er tilpasset i henhold til Finanstilsynets retningslinjer om utlån til boligformål.

Sparebanken Møre har som en del av IRB-systemet egne risikoklassifiseringsmodeller som kundene klassifiseres etter:

- Forventet misligholdsfrekvens (PD) brukes som mål på kvalitet. Kunden klassifiseres i risikoklasse ut fra sannsynlighet for mislighold
- Forventet engasjement ved mislighold (EAD) er en beregnet størrelse hvor trukket engasjement eller utlån, lånetilsagn og en andel av bevilgede, utrukne rammer inngår.
- Tap gitt mislighold (LGD) angir hvor mye konsernet forventer å tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Modellene tar hensyn til sikkerhetene kunden har stilt, fremtidig kontantstrøm og andre relevante faktorer

Disse modellene er et vesentlig bidrag i den interne styringen av kredittrisiko. Det gjennomføres månedlig scoring av kundene, og dette gir grunnlag for løpende overvåkning av utviklingen i Sparebanken Møres kredittrisiko. Egne søknadsscoremodeller benyttes i kredittbevilgningsprosessen.

Gjennom konsernets rapporteringsportal har hver enkelt medarbeider med kundeansvar tilgang til rapporter som viser utviklingen i sin porteføljes kredittrisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at lederne i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sine respektive ansvarsområder. Rapporteringen benyttes blant annet til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir også kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Avdeling Spesialengasjement utgjør en del av seksjon Risikostyring og Compliance. Målsettingen med denne avdelingen er å effektivisere taps- og misligholdsprosessen. Gjennom dette øker man kvaliteten og profesjonaliseringen i håndteringen av utsatte engasjement, og man sikrer objektivitet og uavhengig behandling. Avdelingen rapporterer oppover i ledelsehierarkiet uavhengig av linjen.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede kredittrisiko å være innenfor den vedtatte risikotoleransen i konsernet. Eksponeringen mot store engasjement er godt innenfor vedtatte rammer, og oppfølging og kontroll på dette området er god. Styret mener at Sparebanken Møre er godt rustet til å håndtere eventuell økt kredittrisiko i utlånsporteføljen, og konsernet har et godt grunnlag for økt satsing mot gode utlånsprosjekt i Sparebanken Møres virkeområde fremover.

Klimarisiko

Klimarisiko er konsekvenser som følge av klimændringer. Klimarisiko vil også påvirke bankens kredittrisiko. Det er derfor avgjørende at banken forstår hvordan klimarisiko vil påvirke næringslivskundenes forretningsmodeller og lønnsomhet. Samtidig skal banken være pådriver for at kundene ikke påvirker klimaet negativt, men går i en grønnere retning (lavutslipp).

I vurderingen av klimarisiko skal særlig to risikoelementer vurderes; fysisk risiko og overgangsrisiko:

- Fysisk klimarisiko oppstår som følge av hyppigere og mer alvorlige episoder med tørke, flom, nedbør, stormer, ras og stigende havnivå.
- Overgangsrisiko er risiko knyttet til endringer og opptrapping av klimapolitikken/reguleringer, utviklingen av ny teknologi og endrede kundepreferanser (forbrukere) og investorkrav som kan føre til brå endringer i markedsverdien til finansielle aktiva og særlig eiendeler knyttet til karbonintensiv virksomhet (høyt forbruk av energi fra fossilt brensel; kull, olje, naturgass, oljeskifer og tjæresand).

Banken rapporterer klimarisiko i henhold til Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD). Rapporten kartlegger og vurderer bankens klimarelaterte trusler og muligheter. For å identifisere klimarelaterte risikoelementer og muligheter har banken vurdert hvordan fysisk risiko og overgangsrisiko vil påvirke bankens arbeid i person- og næringslivsmarkedet med særlig fokus på kredittrisiko, samt bankens håndtering av markeds-, likviditets- og operasjonell risiko/omdømmerisiko. TCFD-rapporten er integrert i bankens årsrapport.

I tillegg gjennomføres det ESG-risikoanalyse på alle næringslivskunder med engasjement over et gitt terskelnivå. I analysen gjennomføres det vurdering av selskapene innenfor de tre ESG-dimensjonene miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring, men med hovedvekt på miljø- og klimarisiko. Analysen gjennomføres i en egen ESG-risikomodul, og kunden scores med lav, moderat eller høy ESG-risiko. Overordnet resultat av analysene rapporteres til styret gjennom kvartalsvis risikorapportering.

Det er styrets oppfatning at bankens drift er innrettet slik at klimarisiko er innenfor bankens risikotoleranse.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Sparebanken Møre fremkommer i hovedsak som følge av de aktiviteter som utføres for å understøtte konsernets daglige drift. I dette ligger konsernets finansiering, obligasjonsporteføljen som holdes for å kunne møte likviditetsbehov og sikre låneadgang i Norges Bank, samt kundegenerert rente- og valutahandel.

I markedsrisikostategien fastsetter styret rammer for konsernets markedsrisiko. Rammene overvåkes av seksjon Risikostyring og Compliance. Rammestørrelsene fastsettes med bakgrunn i analyser av negative markedsbevegelser. Basert på evaluering av risikoprofil, styring og kontroll legges det til grunn at banken aksepterer lav risiko innenfor markedsrisikoområdet. Rapportering av markedsaktiviteten inngår i Sparebanken Møres periodiske Risikorapport til ledelse, risikoutvalg og styre. Månedlig rapporteres resultatutvikling, samt faktisk risikoeksponering innenfor hver portefølje enkeltvis og aggregert. De rammer som gjelder for markedsrisiko er konservative, og samlet utgjør markedsrisikoen en liten andel av konsernets totale risiko.

Banken arbeider for å sikre etterlevelse av EBAs nye retningslinjer for renterisiko i bankboken (IRRBB) og spreadrisiko i bankboken (CSRBB) som trer i kraft henholdsvis 30. juni og 31. desember 2023.

Styret mener at konsernets risikoeksponering innenfor markedsrisikoområdet er innenfor de vedtatte risikotoleransegrensene.

Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet finansieringsstrategi. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som

aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål Sparebanken Møre har for å bevare sin finansielle styrke. Det er definert konkrete rammer på ulike områder for konsernets likviditetsstyring. I Sparebanken Møres gjenopprettingsplan er det beskrevet hvordan likviditetssituasjonen skal håndteres i urolige finansmarkeder.

Det er etablert to sentrale kvantitative krav til likviditet:

- Krav til likviditetsdekning under stress: Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- Krav til langsiktig stabil finansiering: Net Stable Funding Ratio (NSFR)

LCR måler institusjonens evne til å overleve en stressperiode på 30 dager. LCR øker betydningen av likvide eiendeler med høy kvalitet. NSFR måler langsiktigheten i institusjonens finansiering. NSFR medfører at institusjonene i større grad må finansiere illikvide eiendeler ved hjelp av stabil og langsiktig finansiering.

Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 prosent. Konsernet har etablert en intern minimumsmålsetting for LCR på 110 og på 105 for NSFR. Rapporteringen viser at Sparebanken Møre ligger med god margin til begge kravene.

Generelt innebærer strengere likviditetskrav en vesentlig rentekostnad for banken. I tillegg gjør det banken mer utsatt for endringer i kredittspread.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå, skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Konsernets innskuddsdekning ved utgangen av 2022 utgjør 57,4 prosent.

Møre Boligkreditt AS har som formål å erverve lån med pant i bolig fra Sparebanken Møre og finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF premium) og gir konsernet økt diversifisering av finansieringskildene. Ved utgangen av 2022 er 40 prosent av konsernets totale utlån (ca. 59 prosent av lån til personmarkedet) overført til boligkredittforetaket. Sparebanken Møre vil fortsette å overføre lån til Møre Boligkreditt AS i samsvar med finansieringsstrategiens planer.

For ytterligere å få tilgang til nye finansieringskilder, og for å søke stabilisert tilgang til finansieringen fra eksterne kilder, er både Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS sine utstedelser ratet av ratingbyrået Moody's.

Ratingbyrået Moody's opprettholdt i juli 2022 Sparebanken Møres langsiktige rating A1 med stabile utsikter. Obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa av Moody's.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha relativ høy andel med løpetid over ett år. Total markedsfinansiering endte på netto 35,2 mrd. kroner ved årsskiftet – vel 86 prosent av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år. Morbankens utestående seniorobligasjoner, med løpetid over ett år, har ved utgangen av 2022 en vektet gjenstående løpetid på 2,17 år, mens finansieringen fra obligasjoner med fortrinnsrett tilsvarende har en gjenstående løpetid på 3,13 år.

Sparebanken Møre har implementert styrerapportering knyttet til likviditetsområdet basert på rapporteringsstrukturen i Finanstilsynets modul for likviditetsrisiko.

Styret får hver måned en gjennomgang av bankens likviditetsstatus og faktiske kostnader ved markedslån, utvikling i marginalkostnad og gjennomsnittlige innlånskostnader – samt prognoser for likviditetsbehov og kommentarer til refinansiering i perioden framover.

Styret mottar også månedlig status i Risikorapporten om likviditetssituasjonen, og umiddelbart hvis det skjer viktige endringer som kan påvirke nåværende eller framtidig likviditetssituasjon. I rapporteringen inngår flere ulike nøkkeltall knyttet til utvikling i soliditet, balanse- og resultatutvikling, tap/mislighold og utvikling i cost of funds. Rapporteringen søker å identifisere likviditetssituasjon under normal drift, avdekke tidlige «faresignaler» og vurdere bankens stresskapasitet.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av året er god. Styret mener også at den løpende likviditetsstyringen i konsernet er god.

Operasjonell risiko

Styring av Sparebanken Møres operasjonelle risiko er fastsatt i en strategi som blir evaluert og vedtatt av styret årlig. Strategien presiserer risikotoleransen som aksepteres for dette risikoområdet.

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er et omfattende risikoområde, og inkluderer blant annet juridisk risiko og

omdømmerisiko i prosessene, cyber-/IT-risiko, tredjepartsrisiko, adferds risiko, antihvitvask og personvern med mer.

Proessen for styring av operasjonell risiko skal sikre at ingen enkelthendelse kan skade Sparebanken Møres finansielle stilling i alvorlig grad. Styret har vedtatt interne retningslinjer for området, og det gjennomføres risikovurderinger basert på eksterne og interne hendelser som banken er eksponert for. Det har ikke forekommet enkelthendelser i løpet av 2022 med betydelige konsekvenser.

Operasjonell risiko er i stor endring. Økt digitalisering har gitt større avhengighet til teknologi og kompetanse, både hos kunde og bankens ansatte. I både privat- og jobbsammenheng stilles det større krav til årvåkenhet innen informasjonssikkerhet, bl.a. mot trusselen for løsepengevirus og hacking.

Digitale banktjenester og øvrige IT-tjenester var preget av god kvalitet og stabilitet i 2022. Godt samarbeid mellom aktørene i næringen gir et viktig bidrag i arbeidet med å redusere konsekvensene av målrettede angrep mot banker og andre finansinstitusjoner. Sparebanken Møre har stort fokus på informasjonssikkerhet, også blant bankens ansatte og hos bankens leverandører. Det gjennomføres jevnlig obligatoriske e-læringskurs i informasjonssikkerhet for alle ansatte i banken.

Bankens forretningsmodell med datterselskap, tilknyttede selskap gjennom utkontraktering av flere kritiske prosesser og økende krav til regulatorisk regelverk vil få konsekvenser for den operasjonelle risikoen. Covid-19 og krigen i Ukraina har også bidratt til en endring i risikobildet, og dette samlet understreker viktigheten av å ha styring og kontroll på den operasjonelle risikoen.

Banken vurderer arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering som svært viktig. Hvitvaskingsansvarlig rapporterer tett til styret, og det er i løpet av året tilført ressurser til dette arbeidet i banken.

Det jobbes kontinuerlig med etterlevelse av personvernregelverket i organisasjonen gjennom løpende vurderinger i enkeltsaker og involvering i prosjekter. Personvernnavvik følges tett og er gjennom året rapportert til Datatilsynet.

De regulatoriske kravene og føringene for styring og kontroll av operasjonell risiko er økende, og banken er i gang med å profesjonalisere dette området. Selv om styring og kontroll er gjennomført i mange år, ser banken behov for en bred inngang til forbedringsar-

beidet. Banken er i gang med et omfattende prosjekt for å designe og implementere et rammeverk for styring og kontroll av operasjonell risiko på en strukturert måte for å sikre at risikoeksponeringen er innenfor risikotoleranse, ivaretar regulatoriske krav og forventninger og bidrar til kontinuerlig forbedring. Gjennom dette arbeidet er det i 2022 identifisert og kvantifisert operasjonelle risikoer som banken er eksponert for.

Sparebanken Møre legger stor vekt på utadrettede aktiviteter der kunden står i fokus. God kompetanse hos medarbeidere og produkter som er godt egnet til å dekke kundenes behov er viktige bidrag for å redusere den operasjonelle risikoen, og samtidig gi kundene en god opplevelse. Alle ansatte i kundeoposisjon er autorisert i FinAut sine autorisasjonsordninger. De får også løpende oppdateringer i lovverk, markedsutvikling, systemopplæring og trening i utøvelse av god kunderådgeving.

Sparebanken Møres operative og etablerte internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen, både gjennom avdekking og oppfølging. Styret mottar kvartalsvise risikorapporter som inkluderer risikoen knyttet til vesentlige avvik og hendelser som måtte oppstå.

Styret mener at bankens samlede risikoeksponering knyttet til operasjonell risiko er forsvarlig.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er løpende og fremtidig risiko med hensyn til inntjening og kapital knyttet til konsernets brudd på eller manglende etterlevelse av krav fastsatt i eller i medhold av lov og forskrift.

Compliancerisiko kan medføre offentlige sanksjoner (tap av konsesjon eller bøter), privatrettslig kompensasjon, og/eller erstatning for skade ved kontraktsbrudd. Compliancerisiko kan også medføre tap av omdømme, begrense forretningsmuligheter og redusere ekspansjonspotensial.

Sparebanken Møres overordnede mål for compliance er å sikre at konsernet opererer i samsvar med lov og forskrift, og toleranse for avvik skal være lav.

Hovedprinsippet for etterlevelse av de regulatoriske krav som Sparebanken Møre er eksponert for, er en arbeids- og ansvarsdeling. Det innebærer at de ulike divisjoner, seksjoner, avdelinger og forretningsenheter har et selvstendig ansvar for å påse at lover og forskrifter følges i det daglige.

Alle ansatte har et selvstendig ansvar for å etterleve rutiner og retningslinjer etablert i samsvar med lov og forskrift, herunder gi tilbakemelding ved eventuelle avvik.

Konsernets compliancefunksjon skal påse etterlevelse av krav fastsatt i lov eller forskrift, og rapporterer direkte til administrerende direktør og styret. Funk-sjonen har ansvar for å identifisere, vurdere, overvåke, rapportere og gi råd om compliancerisiko.

Styret vedtar årlig instruks for compliancefunksjo-nen og mottar kvartalsvis compliancerapporter. Det er styrets oppfatning at bankens drift er innrettet slik at compliancerisiko er innenfor vedtatt risikotoleranse.

Internkontroll knyttet til regnskaps-rapporteringsprosessen

Formålet med internkontrollen knyttet til regnskaps-rapporteringsprosessen er å sørge for at avlagt regn-skap er uten vesentlig feil. Videre skal internkontrollen sørge for at de eksterne regnskapskravene oppfylles, samt at den informasjonen som publiseres til analyti-kere, tilsynsmyndigheter, investorer, kunder og andre interessenter er fullstendig og gir et rettvise bilde av konsernets finansielle situasjon.

Ansvar for regnskapsrapporteringsprosessen er til-lagt seksjon Økonomi og Finans.

Registrering av transaksjoner skjer i kjernesystemene til banken, og det gjennomføres daglige avstem-minger mellom disse systemene og regnskapssys-temet (BGL). Det tas ut periodiske styringsrapporter fra regnskapssystemet som kvalitetssjekkes. Eventu-elle registrerte avvik korrigeres fortløpende. Måned-lig utarbeides ulike styringsrapporter; BMS, analyser, risikorapporter mv., og regnskapsmessig konsolide-ring med tilhørende internregnskap gjennomføres både månedlig og kvartalsvis. Både resultat-, balanse-poster og noteopplysninger avstemmes mot regn-skapssystem og tidligere rapporteringer.

Et ledd i internkontrollen knyttet til rapporteringen av årsregnskapet er samarbeidet med ekstern revisor og deres revisjon av konsernets regnskap.

Kvartalsregnskapene og årsregnskap behandles av bankens konsernledelse og revisjonsutvalget, før endelig behandling i styret. Årsregnskapet behandles i tillegg av generalforsamlingen.

Rapportering av internkontroll

Rapportering av internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med avdeling Compliance som koordinerende enhet. Det gjennomføres årlig leder-bekreftelse av internkontrollen hvor alle ledere på nivå 1, 2 og 3 deltar.

Administrerende direktør har videre avlagt årlig rapport til styret som gjelder en samlet vurdering av risiko-situasjonen, og en vurdering av om de etablerte intern-kontrollene fungerer.

Styret har mottatt løpende rapportering om driften og risikosituasjonen gjennom året. Basert på mottatte rapporteringer mener styret at internkontrollen er for-svarlig ivarettatt i Sparebanken Møre.

Bærekraft og samfunnsansvar

Sparebanken Møre har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling. Styret har ved-tatt konsernets bærekraftstrategi, og det er etablert egne handlingsplaner og tiltak i bankens seksjoner/divisjoner for å integrere bærekraft og samfunns-ansvar i konsernets virksomhet. Bærekraft er videre løftet frem som ett av fem hovedområder i konsern-strategien for perioden 2023-2026.

Sparebanken Møre har gjennom sin tilslutning til UNEP FIs Principles for responsible banking forpliktet seg til å tilpasse forretningsstrategien til FNs bærekraftsmål, Parisavtalen og relevante nasjonale rammeverk.

Konsernet avlegger en årlig redegjørelse om sam-funnsansvar i samsvar med regnskapsloven § 3-3c. Det rapporteres i henhold til rapporteringsstandarden GRI (Global Reporting Initiative) TCFD (Task force for Climate Related Disclosures).

Rapporteringen inneholder beskrivelser av mål, status og planer for bærekraftstemaer som er definert som de mest vesentlige for Sparebanken Møre. Rapport-eringen inkluderer informasjon om hvordan Spare-banken Møre jobber for og ivaretar sitt ansvar innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosi-ale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrup-sjon i forretningsstrategier, daglig drift og i forholdet til interessenter.

Bankens redegjørelse for bærekraft og samfunns-ansvar finnes i eget kapittel i årsrapporten.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Sparebanken Møre skal være en svært attraktiv arbeidsgiver, og medarbeiderne skal trives, være i ut-vikling og bidra til et godt arbeidsmiljø for alle. Dette skal blant annet oppnås gjennom personalpolitiske tiltak, involvering og utvikling av medarbeiderne og reflekterte tilbakemeldinger.

Medarbeidernes tilfredshet måles årlig, og både arbeidsmiljø, engasjement, ledelse og kommunikasjon samt risikokulturen i Sparebanken Møre kartlegges. For 2022 ble AMU-score 8,2 på en skala fra 1-10, noe som gjenspeiler et svært godt arbeidsmiljø. Det er en økning på 0,3 poeng fra 2021. Undersøkelsen, inkludert alle an-sattes kommentarer, er nøye gjennomgått, systema-tisert og har resultert i en konkret handlingsplan.

Sparebanken Møre skal gjennom systematisk HMS-arbeid, god ledelse og godt arbeidsmiljø bidra til lavt jobbrelatert sykefravær. Sykefraværet har vært lavt over tid, og i 2022 var det på 2,59 prosent.

Les mer om bankens arbeid med kompetanseutvik-ling, samt om arbeidsforhold, likestilling og mangfold i kapittelet om bærekraft og samfunnsansvar.

Styreansvarsforsikring

Sparebanken Møre har tegnet styreansvarsforsikring i forsikringsselskapet AIG. Sikrede er tidligere, nåvæ-rende eller fremtidige styremedlemmer, daglig leder og medlem av tilsvarende styreorgan i konsernet med datterselskaper. Kontinuitetsdato 1. januar 2008.

Intern revisjon

Internrevisjonens mandat er å gi en uavhengig vurde-ring av kvaliteten og effektiviteten av styring og kon-troll, risikostyring og internkontroll, samt etterlevelse av relevante lover og forskrifter.

Konsernets internrevisjon har i 2022 vært utkontrak-tert til EY. Internrevisjonen rapporterer til risikoutvalget og styret. Det er utarbeidet plan for internrevisors ar-beid som er vedtatt av styret. Risikoutvalget og styret har i 2022 mottatt regelmessige rapporter fra intern-revisor i henhold til denne planen, og det er ikke avdek-ket vesentlige brudd på relevante lover eller forskrifter.

Fortsatt drift

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning be-krefter styret at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er avlagt under forutset-ning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger konser-nets langsiktige prognoser for de kommende år.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balanse-dato som påvirker det avlagte årsregnskapet.

Utsiktene fremover

Gjennom 2022 har økonomiene i vestlige industriland vært preget av en stadig sterkere prisvekst. Dette har blitt møtt med høyere styringsrenter fra sentral-bankene både ute og her hjemme. Som følge av Russ-lands invasjon av Ukraina og vestlige sanksjoner, har russiske eksportinnstramminger bidratt til en ener-gikrise i Europa. Dette er en sentral årsak til at vekst-utsiktene for våre viktigste handelspartnere har blitt nedjustert. Sammen med høyere renter, et svakt innenlandsk boligmarked og større usikkerhet vil dette i sum føre til en markert lavere økonomisk vekst i Norge i 2023 sammenlignet med 2022.

Bruttonasjonalprodukt i Fastlands-Norge økte med 3,8 prosent i 2022 sammenlignet med 2021. Vekst-takten var noe avtakende gjennom året og tall fra Statistisk sentralbyrå viser en vekst i 4. kvartal 2022 på 0,8 prosent. Ved inngangen til 2023 er det fortsatt et høyt aktivitetsnivå i norsk økonomi.

Som følge av at etterspørselen etter varer og tjenester har holdt seg høy ligger arbeidsledigheten i fylket fort-satt på et lavt nivå. Ved utgangen av desember utgjor-de antall helt ledige i Møre og Romsdal 1,5 prosent av arbeidsstyrken. På landsbasis var ledighetsprosenten 1,6 prosent.

Her hjemme økte Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent i forbindelse med rentebeslutningen 15. desember. Tidlig i mars viser markedet vesentlige endringer i renteforventningene sammenlignet med årsskiftet. Om forventningene blir reflektert i Norges Banks rentesetting vil styrings-renten toppe ut på 3,75 prosent ved utgangen av året.

Konsumprisene i Norge – som internasjonalt – har steget raskt og inflasjonen ligger fortsatt klart høyere enn målet på 2 prosent. Også lønnsveksten har økt og ventes å stige videre inneværende år.

Høy inflasjon og økte renter vil bidra til å dempe etterspørselen framover. Boligprisene har falt de siste månedene og alle tegn tyder på at husholdningene vil redusere konsumet. Investeringene i Fastlands-Norge vil trolig falle fra høye nivåer. Arbeidsledigheten ventes å stige noe fra dagens lave nivå.

De finansielle forholdene strammet seg til gjennom 2022. Høyere styringsrente har bidratt til høyere boliglånsrente og rente på lån til foretakssektoren. Høyere rentepåslag i obligasjonsmarkedet har ført til ytterligere høyere utlånsrente, spesielt for bedriftslån. I sum vil dette kunne gi boliglånsrenter på over 5 prosent i løpet av året. Rentenivå og svakere utvikling i boligmarkedet gjør at vi trolig vil se lavere kredittvekst til husholdningene både inneværende og neste år. Den generelle usikkerheten trekker i samme retning. Sammen med lav markedsvekst hos handelspartnere og lavere investeringstakt vil det kunne føre til at også utlånssetterspørselen fra bedriftene vil falle.

Banken har en solid kapitalbase og god likviditet, og vil også framover være en sterk og engasjert støtte-spiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet.

Egenkapitalavkastningen for året under ett endte på 10,9 prosent. Kostnader i prosent av inntekter lå under 40 for desember 2022, men for 2022 endte den på 42,2. Sparebanken Møres strategiske finansielle resultatmål er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 prosent og en kostnadsandel under 40 prosent. De finansielle målsettingene forventes oppnådd i 2023.

Takk

Styret vil takke de ansatte og tillitsvalgte i konsernet for deres gode bidrag i 2022. Styret vil også takke Sparebanken Møres kunder, investorer og øvrige forbindelser for det gode samarbeidet gjennom året.

Ålesund, 1. mars 2023

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Leif-Arne Langøy
STYRELEDER

Henrik Grung
STYRETS NESTLEDER

Jill Aasen

Signy Starheim

Kåre Øyvind Vassdal

Therese Monsås Langset

Bjørn Følstad

Marie Rekdal Hide

Trond Lars Nydal
ADM. DIREKTØR



Resultat

KONSERN			MORBANK		
2021	2022	(Mill. kroner)	Note	2022	2021
1 723	2 730	Renteinntekter		1 970	1 168
457	1 213	Rentekostnader		715	261
1 266	1 517	Netto renteinntekter	15	1 255	907
226	248	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		247	226
34	34	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		34	34
26	32	Andre driftsinntekter		45	45
218	246	Netto provisjons- og andre driftsinntekter	16	258	237
43	- 7	Netto resultat fra finansielle instrumenter	17	255	284
261	239	Sum andre inntekter		513	521
1 527	1 756	Sum inntekter	4	1 768	1 428
360	430	Lønn m.v.	18 20	406	340
45	46	Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	30 31 32	53	50
240	271	Andre driftskostnader	19 29 30 35	257	225
645	747	Sum driftskostnader		716	615
882	1 009	Resultat før tap		1 052	813
49	- 4	Tap på utlån, garantier m.v.	9 10	- 18	50
833	1 013	Resultat før skatt	4	1 070	763
191	236	Skattekostnad	21	195	124
642	777	Resultat for regnskapsåret		875	639
619	746	Tilordnet egenkapitaleiere		844	616
23	31	Tilordnet fondsobligasjonseiere		31	23
160	200	Overført til utbyttemidler for lokalsamfunnet 1)		200	160
158	198	Utbytte på egenkapitalbevis 1)		198	158
150	225	Overført til grunnfond		225	150
148	221	Overført til utjevningfond		221	148
3	- 98	Overført til annen egenkapital		0	0
619	746	Sum foreslåtte disponeringer		844	616
31,10	7,50	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 2)	34	8,48	30,98
31,10	7,50	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 2)	34	8,48	30,98

1) Overføres til annen egenkapital inntil endelig vedtak foreligger.

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbevisseiernes andel (49,7 %) av årets resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Utvidet resultat

KONSERN			MORBANK		
2021	2022	(Mill. kroner)	Note	2022	2021
642	777	Resultat for regnskapsåret		875	639
		Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
3	30	Verdiendring basisspreader		0	0
- 1	- 6	Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	21	0	0
		Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
12	46	Estimatavvik pensjon	20	46	12
- 3	- 12	Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	21	- 12	- 3
653	835	Totalresultat for regnskapsåret		909	648
630	804	Tilordnet egenkapitaleiere		878	625
23	31	Tilordnet fondsobligasjonseiere		31	23

Balanse

Eiendeler

KONSERN			MORBANK		
31.12.2021	31.12.2022	(Mill. kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
428	394	Kontanter og fordringer på Norges Bank		394	428
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			
355	324			324	354
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			
512	37			3 541	3 914
867	361	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29	3 865	4 268
			4 5 6 7 8 9		
69 925	76 078	Utlån til og fordringer på kunder	10 18 29	45 723	41 067
		Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	22 24	10 892	10 030
10 185	11 013	Finansielle derivater	25	643	278
810	987	Aksjer og andre verdipapirer	22 24	246	204
204	246	Eierinteresser i kredittinstitusjoner (datterselskap)		1 550	1 550
0	0	Eierinteresser i andre datterselskap		21	21
0	0	Sum eierinteresser i datterselskap	29	1 571	1 571
0	0	Utsatt skattefordel	21	0	9
51	56	Immaterielle eiendeler	32	55	51
14	12	Maskiner, inventar og transportmidler	31	12	14
190	190	Bygninger og andre faste eiendommer	30 31	139	142
204	202	Sum varige driftsmidler		151	156
0	47	Overfinansiering ytelsespensjonsordning		47	0
123	117	Andre eiendeler	33	117	117
			11 12 13		
			14 22 23		
82 797	89 501	Sum eiendeler	24	63 704	58 179

Forpliktelser og egenkapital

KONSERN			MORBANK		
31.12.2021	31.12.2022	(Mill. kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
180	436	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1 819	1 077
800	150	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		150	800
980	586	Sum lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	29	1 969	1 877
30 865	31 611	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		31 697	30 882
10 988	12 270	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		12 270	10 988
41 853	43 881	Sum innskudd fra kunder	4 6 18 28 29	43 967	41 870
30 263	34 236	Utstedte obligasjoner	22 23 24 26	7 429	5 174
336	752	Finansielle derivater	25	579	264
80	90	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		86	80
35	26	Pensjonsforpliktelser	20	26	35
334	210	Betalbar skatt	21	180	200
39	26	Avsetninger på garantiansvar	9	26	39
61	106	Forpliktelse ved utsatt skatt	21	17	0
543	629	Andre forpliktelser	30	651	626
1 092	1 087	Sum avsetninger og andre forpliktelser		986	980
703	857	Ansvarlig lånekapital	23 27	857	703
			11 12 13 14		
75 227	81 399	Sum forpliktelser	22 23 24 26	55 787	50 868
989	989	Egenkapitalbevis	34	989	989
- 2	-3	Beholdning av egne egenkapitalbevis	34	- 3	- 2
357	358	Overkurs		358	357
599	650	Fondsobligasjoner	27	650	599
1 943	1 994	Sum innskutt egenkapital		1 994	1 943
3 094	3 334	Grunnfondskapital		3 334	3 094
125	125	Gavefond		125	125
1 831	2 066	Utjevningfond		2 066	1 831
- 8	16	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser		0	0
585	567	Annen egenkapital		398	318
5 627	6 108	Sum opptjent egenkapital		5 923	5 368
7 570	8 102	Sum egenkapital	3	7 917	7 311
82 797	89 501	Sum forpliktelser og egenkapital		63 704	58 179

Ålesund, 1. mars 2023
I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Leif-Arne Langøy
STYRELEDER

Henrik Grung
STYRETS NESTLEDER

Jill Aasen

Signy Starheim

Kåre Øyvind Vassdal

Therese Monsås Langset

Bjørn Følstad

Marie Rekdal Hide

Trond Lars Nydal

ADM. DIREKTØR

Egenkapitaloppstilling

Konsern

KONSERN 31.12.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021 (note 3 og 34)	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	- 8	585
Endring egne egenkapitalbevis	- 5	- 1	1		- 2		- 3		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	- 158								- 158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	- 160								- 160
Utstedt fondsobligasjon	400			400					
Innfridd fondsobligasjon	- 349			- 349					
Renter på utstedt fondsobligasjon	- 31								- 31
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 267	986	358	650	3 092	125	1 828	- 8	236
Tilført grunnfondet	225				225				
Tilført utjevningsfondet	221						221		
Tilført fondsobligasjonseiere	31								31
Tilført annen egenkapital	- 98								- 98
Foreslått utbytte midler til egenkap.beviserne	198								198
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	200								200
Resultat for regnskapsåret	777	0	0	0	225	0	221	0	331
Verdiendring basisspreader	30							30	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	- 6							- 6	
Estimatavvik pensjoner	46				23		23		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	- 12				- 6		- 6		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	58	0	0	0	17	0	17	24	0
Totalresultat for regnskapsåret	835	0	0	0	242	0	238	24	331
Egenkapital pr 31.12.2022 (note 3 og 34)	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567

KONSERN 31.12.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020 (note 3 og 34)	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	- 10	532
Endring egne egenkapitalbevis	0								
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	- 133								- 133
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	- 135								- 135
Renter på utstedt fondsobligasjon	- 23								- 23
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 917	987	357	599	2 939	125	1 679	- 10	241
Tilført grunnfondet	150				150				
Tilført utjevningsfondet	148						148		
Tilført fondsobligasjonseiere	23								23
Tilført annen egenkapital	3								3
Foreslått utbytte midler til egenkap.beviserne	158								158
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	160								160
Resultat for regnskapsåret	642	0	0	0	150	0	148	0	344
Verdiendring basisspreader	3							3	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	- 1							- 1	
Estimatavvik pensjoner	12				6		6		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	- 3				- 1		- 2		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	11	0	0	0	5	0	4	2	0
Totalresultat for regnskapsåret	653	0	0	0	155	0	152	2	344
Egenkapital pr 31.12.2021 (note 3 og 34)	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	- 8	585

Morbank

MORBANK 31.12.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021 (note 3 og 34)	7 311	987	357	599	3 094	125	1 831	318
Endring egne egenkapitalbevis	- 5	- 1	1		- 2		- 3	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	- 158							- 158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	- 160							- 160
Utstedt fondsobligasjon	400			400				
Innfridd fondsobligasjon	- 349			- 349				
Renter på utstedt fondsobligasjon	- 31							- 31
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 008	986	358	650	3 092	125	1 828	- 31
Tilført grunnfondet	225				225			
Tilført utjevningsfondet	221						221	
Tilført fondsobligasjonseiere	31							31
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	198							198
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	200							200
Resultat for regnskapsåret	875	0	0	0	225	0	221	429
Verdiendring basisspreader	0							0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0							0
Estimatavvik pensjoner	46				23		23	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	- 12				- 6		- 6	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	34	0	0	0	17	0	17	0
Totalresultat for regnskapsåret	909	0	0	0	242	0	238	429
Egenkapital pr 31.12.2022 (note 3 og 34)	7 917	986	358	650	3 334	125	2 066	398

MORBANK 31.12.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020 (note 3 og 34)	6 954	987	357	599	2 939	125	1 679	268
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	- 133							- 133
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	- 135							- 135
Renter på utstedt fondsobligasjon	- 23							- 23
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 663	987	357	599	2 939	125	1 679	- 23
Tilført grunnfondet	150				150			
Tilført utjevningsfondet	148						148	
Tilført fondsobligasjonseiere	23							23
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	158							158
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	160							160
Resultat for regnskapsåret	639	0	0	0	150	0	148	341
Verdiendring basisspreader	0							0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0							0
Estimatavvik pensjoner	12				6		6	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	- 3				- 1		- 2	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	9	0	0	0	5	0	4	0
Totalresultat for regnskapsåret	648	0	0	0	155	0	152	341
Egenkapital pr 31.12.2021 (note 3 og 34)	7 311	987	357	599	3 094	125	1 831	318

Kontantstrømoppstilling

KONSERN			MORBANK		
2021	2022	(Mill. kroner)	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
1 884	2 807	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	15 16	2 059	1 341
- 277	- 580	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	15 16	- 590	- 280
94	213	Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		210	100
3	11	Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	17	242	240
- 531	- 630	Driftsutbetalinger	18 19 20 30	- 577	- 482
- 104	- 334	Utbetalinger av skatt	21	- 200	- 109
299	506	Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner		403	1 657
- 3 037	- 5 169	Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder		- 3 874	- 3 045
- 90	- 966	Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter		- 750	- 144
2 829	2 028	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		2 097	2 821
6 286	13 502	Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		10 087	7 404
- 10 013	- 14 687	Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		- 11 104	- 8 655
- 2 657	- 3 299	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		- 1 997	848
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
0	0	Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	31 32	0	0
- 17	- 35	Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	31 32	- 35	- 15
135	86	Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	32 33	86	635
118	51	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		51	620
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
- 268	- 702	Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital		- 186	- 66
- 1 229	- 394	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner		92	- 1 235
6 346	8 224	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	26 27	3 305	1 000
- 2 150	- 3 546	Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	26 27	- 897	- 1 067
- 133	- 158	Utbetalinger av utbytte	34	- 158	- 133
- 118	- 230	Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	4 20	- 264	- 58
0	- 349	Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon		- 349	0
0	400	Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon		400	0
- 23	- 31	Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	27	- 31	- 23
2 425	3 214	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		1 912	- 1 582
- 114	- 34	Netto endring likvider		- 34	- 114
542	428	Likviditetsbeholdning 01.01		428	542
428	394	Likviditetsbeholdning 31.12		394	428

Kontantstrømoppstillingen viser innbetalinger og utbetalinger av kontanter og kontantekvivalenter gjennom året. Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direktemetoden. Kontantstrømmene er klassifisert som operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter eller finansieringsaktiviteter. Balansepostene er justert for effekter av valutakursendringer. Kontanter er definert som kontanter og fordringer på Norges Bank.

For spesifisering av konsernets finansieringsaktiviteter, se note 26 og 27.

Noter

1 Regnskapsprinsipper

1.1 GENERELLE OPPLYSNINGER

Sparebanken Møre, som er konsernets morselskap, er en sparebank registrert i Norge. Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs.

Konsernet består av morbanken Sparebanken Møre, samt datterselskapene Møre Boligkreditt AS, Møre Eiendomsmegling AS, Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS.

Konsernet Sparebanken Møre tilbyr banktjenester for personmarked og næringsliv, samt eiendomsmegling gjennom et utstrakt kontornett på Nordvestlandet, som er definert som geografisk hjemmemarked.

Selskapets hovedkontor er lokalisert i Kipervikgata 6, 6003 Ålesund, Norge.

Tall presenteres i MNOK dersom ikke annet er angitt.

Foreløpig årsregnskap ble godkjent for publisering av styret 25. januar 2023. Endelig årsregnskap er avlagt av styret 1. mars 2023.

Konsernets virksomhet er beskrevet i note 4.

1.2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale regnskapsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), som fastsatt av International Accounting Standards Board, og godkjent av EU pr 31. desember 2022.

Hvordan konsernets regnskapsprinsipper skal leses:

Sparebanken Møre beskriver regnskapsprinsipper og prinsippvalg i tilknytning til de aktuelle notene som prinsippene omhandler. Se tabellen under for oversikt over i hvilken note de ulike prinsippene er beskrevet, samt henvisning til aktuelle og viktige IFRS-standarder.

Regnskapsprinsipp	Note	IFRS-standard
Nedskrivninger	Note 9 Tap på utlån og garantier	IFRS 9, IFRS 7
Finansielle derivater	Note 25 Finansielle derivater	IFRS 9, IFRS 7, IFRS 13
Sikring	Note 26 Verdipapirgjeld	IFRS 9, IFRS 7
Klassifisering av fin.instr.	Note 22 Klassifikasjon av finansielle instrument	IFRS 9, IFRS 7
Amortisert kost	Note 23 Finansielle instrument til amortisert kost	IFRS 9, IFRS 7
Virkelig verdi	Note 24 Finansielle instrument til virkelig verdi	IFRS 9, IFRS 13, IFRS 7
Driftssegmenter	Note 4 Driftssegmenter	IFRS 8
Inntektsføring	Note 16 Netto provisjons- og andre inntekter	IFRS 15, IFRS 9
Leieavtaler	Note 30 Leieavtaler	IFRS 16
Pensjon	Note 20 Pensjon	IAS 19
Varige driftsmidler	Note 31 Varige driftsmidler	IAS 16, IAS 36
Immaterielle eiendeler	Note 32 Immaterielle eiendeler	IAS 38, IAS 36
Skatt	Note 21 Skatt	IAS 12
Egenkapital	Note 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur	IAS 1
Hendelser etter balansedagen	Note 36 Hendelser etter balansedagen	IAS 10

Målegrunnlag

Målegrunnlaget for utarbeidelse av finansregnskapet er historisk kost, med unntak av følgende poster (AC = amortisert kost. FVPL = virkelig verdi over ordinært resultat):

EIENDELER	Kategori
Kontanter og fordringer på Norges Bank	AC
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	AC
Utlån til og fordringer på kunder	AC/FVPL
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	FVPL
Finansielle derivater	FVPL
Aksjer og andre verdipapirer	FVPL

GJELD	Kategori
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	AC
Innskudd fra kunder	AC/FVPL
Utstedte obligasjoner	AC
Finansielle derivater	FVPL
Ansvarlig lånekapital	AC

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Sparebanken Møre og alle selskap der Sparebanken Møre har kontroll. Et foretak er kontrollert når eier er eksponert for eller har rettigheter til avkastningen fra foretaket og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin innflytelse over foretaket. Dette gjelder datterselskaper spesifisert i note 29.

Selskaper som kjøpes eller selges i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Alle transaksjoner mellom selskap som inngår i konsernet er eliminert i konsolideringen av konsernregnskapet. Det er brukt ensartede regnskapsprinsipper for alle selskap som inngår i konsernregnskapet. Investeringer i datterselskaper er i morbankens regnskap vurdert til kost. Oppkjøpsmetoden brukes ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Anskaffelseskost ved et oppkjøp måles som virkelig verdi av avgitte eiendeler, utstedte egenkapitalinstrumenter og overtatt gjeld. Identifiserbare kjøpte eiendeler og overtatt gjeld og gjeldsforpliktelser måles til virkelig verdi på oppkjøpsdato. Anskaffelseskost utover virkelig verdi av konsernets eierandel av identifiserte netto eiendeler klassifiseres i tråd med IFRS 3 som goodwill. Transaksjonskostnader ved oppkjøp resultatføres etter hvert som de påløper.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon (klassifiseringer)

Det foreligger ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper eller presentasjon for 2022.

Nye eller endrede standarder

Konsernet har ikke implementert noen nye eller endrede standarder i 2022.

Fremtidige standarder

På tidspunkt for avleggelse av konsernregnskapet er det ikke vedtatt noen standarder eller fortolkninger hvor ikraft-tredelsestidspunkt er frem i tid med vesentlig betydning for den finansielle stilling eller resultat for konsernet Sparebanken Møre.

Årlig forbedringsprosjekt

IASB har i sine årlige forbedringsprosjekter gjort mindre endringer i en rekke standarder. Ingen av disse endringene er vurdert å ha vesentlige betydning for den finansielle stilling eller resultat for konsernet Sparebanken Møre.

1.3 VALUTA

Konsernet presenterer sitt regnskap i norske kroner (NOK). Morbanken med datterselskaper har NOK som funksjonell valuta.

Alle pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter kurser fra Norges Bank pr. 31.12.2022. Løpende inntekter og utgifter er omregnet til transaksjonstidspunktens valutakurs, og valutakursendringer er resultatført løpende i regnskapsperioden.

1.4 SKJØNNMESSIGE VURDERINGER VED BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPP

Finansielle eiendeler og forpliktelser henføres til ulike kategorier i IFRS 9 som etterfølgende styrer målingen i balansen. Konsernet har klare rutiner for denne kategoriseringen, og prosessen krever normalt bare begrenset bruk av skjønn. Det vises til note 22 for måleprinsippene. Konsernet foretar således ingen vesentlige skjønnmessige vurderinger ved bruk av regnskapsprinsipp.

1.5 BRUK AV ESTIMATER VED UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Enkelte regnskapsprinsipper anses som spesielt viktige for å belyse konsernets finansielle stilling fordi det kreves at ledelsen gjør vanskelige eller subjektive vurderinger og fastsetter estimater som i hovedsak relaterer seg til saker som er usikre i utgangspunktet.

Ledelsen vurderer at de viktigste områdene som det er knyttet kritiske estimater og forutsetninger til er:

Forventet tap på utlån

Måling av ECL (Expected Credit Loss – forventet kreditttap) i henhold til IFRS 9 krever vurdering av når det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko og ved fastsettelse av nivået på verdifall, særlig med hensyn til estimeringen av beløp og tidspunkt for fremtidige kontantstrømmer og sikkerhetsverdier. Disse estimatene er drevet av en rekke faktorer, der endringer kan resultere i ulike nivåer av avsetninger for forventet tap.

Sparebanken Møre har utviklet en ECL-modell basert på IRB parameterne i konsernet. ECL-beregningene er output fra modeller med flere underliggende forutsetninger knyttet til valg av variable inputs og avhengighetsforholdet mellom disse. Elementer av ECL-modellen som inneholder vurderinger og estimater inkluderer:

- Den interne kredittmodellen, som beregner PD'er (PD = sannsynlighet for mislighold)
- Kriteriene for vurdering om det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, slik at det beregnes livstids ECL
- Utviklingen av ECL-modellen, inkludert ulike formler og valg av inputs
- Valg av tilknytning mellom makroøkonomiske scenarioer og økonomiske inputs, for eksempel arbeidsledighetsnivå og verdi på sikkerhetsstillelse, og effekten på PD, eksponering og LGD (tap ved mislighold)
- Valg av fremtidsskuende makroøkonomiske scenarioer og vektning av sannsynlighet

Ytterligere informasjon om konsernets tapsmodell, foretatte tapsberegninger og tilknyttede sensitiviteter fremgår av note 9.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter – herunder derivater

For finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked benyttes ulike verdsettelsesmetoder for å fastsette virkelig verdi. Ytterligere informasjon, samt beskrivelse av teknikkene gis i note 24. Det henvises også til notene 11-14 og 22-27 som omhandler finansielle instrumenter.

2 Risikostyring

Strategi

Sparebanken Møres langsiktige strategiske utvikling og måloppnåelse støttes ved god risiko- og kapitalstyring. Overordnet formål med risikostyring og kontroll er å sikre at man oppnår fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtering av risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet, og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer. Å ta risiko er et grunnleggende trekk ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring er således et sentralt område i den daglige driften og i styrets løpende fokus.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet. Konsernet skal ha lav til moderat risikoprofil, hvor inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, og ikke finansiell risikotaking. Det er videre vedtatt egne strategier for hvert vesentlige risikoområde; kredittrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Risikostrategiene vedtas av styret, og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. Konsernet har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt.

Bedriftskultur, organisering og ansvar

Risikostyringsprosessen er funderet på bankens og konsernets bedriftskultur. Denne inkluderer ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen. De ansattes integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger er fundamentale elementer i en velfungerende bedriftskultur. Velutviklede kontroll- og styringstiltak kan ikke kompensere for en dårlig bedriftskultur. Med bakgrunn i dette har Sparebanken Møre etablert klare etiske retningslinjer og et tydelig verdigrunnlag som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

Sparebanken Møre legger vekt på uavhengighet i risikostyringen. Ansvar for, og gjennomføringen av risikostyring og kontroll er derfor delt mellom styret, ledelsen og ulike forretningsenheter/operative ledere.

Styret i Sparebanken Møre har det overordnede ansvaret for å påse at banken og konsernet har en kapitaldekning som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og konsernets virksomhet, samt sørge for at Sparebanken Møre er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret skal videre påse at risikostyringen og internkontrollen er god og systematisk, og at dette er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter videre prinsippene og retningslinjene for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene.

Revisjons- og risikoutvalgene velges av og blant styrets medlemmer. Utvalgene er underutvalg av styret, hvis formål er å foreta mer grundige vurderinger av utpekte saksområder og rapportere resultatet til styret. Revisjons- og risikoutvalgene skal se til at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter.

Administrerende direktør har ansvar for at det er etablert en forsvarlig risikostyring og internkontroll på basis av vurderinger, prinsippfastsettelse og retningslinjer fastsatt av styret. Administrerende direktør er ansvarlig for at det etableres et godt kontrollmiljø på alle nivå i banken, og skal gjennomføre en løpende oppfølging av endringer i bankens risikoer, og påse at disse er forsvarlig ivarettatt i samsvar med styrets retningslinjer. Administrerende direktør skal sørge for at bankens risikostyring og internkontroll er dokumentert i henhold til gjeldende lover, regler, forskrifter og vedtekter, og skal minst én gang i året utarbeide en samlet vurdering av risikosituasjonen, som skal forelegges styret til behandling.

Avdeling Risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp bankens viktigste iboende risikoer. Avdelingen har ansvaret for å sørge for at Sparebanken Møres totale risikoeksponering blir rapportert til administrerende direktør og styret, herunder resultater av gjennomførte stresstester. Videre har avdelingen det koordinerende hovedansvaret for konsernets IRB-system. Funksjonen er en sentral premissleverandør og rådgiver i strategiprosessen knyttet til risikovurderinger, risikotoleranse og operasjonalisering av bankens overordnede mål med hensyn til risikoer. Avdelingen har også ansvar for arbeidet med ICAAP og Gjenopprettingsplanen. Avdelingen inngår i Seksjon Risikostyring og Compliance som rapporterer direkte til administrerende direktør.

I henhold til krav i finansforetaksloven har Sparebanken Møre en compliance-funksjon. Sparebanken Møres styre vedtar årlig egen complianceinstruks, og det utarbeides en årlig arbeids- og handlingsplan for funksjonen. Avdelingen har ansvar for å koordinere årlig internkontrollbekreftelser fra de operative lederne. Compliance-ansvarlig rapporterer til Sparebanken Møres administrerende direktør, men er organisatorisk underlagt leder for Seksjon Risikostyring og Compliance.

Avdeling Økonomi og Regnskap har ansvaret for konsernets samlede økonomistyring/-rapportering og regnskapsrapportering, og inngår i Seksjon Økonomi og Finans.

Sparebanken Møres operative ledere på vesentlige virksomhetsområder skal aktivt engasjere seg i prosessen rundt vurderingen av om etablert risikostyring og internkontroll blir gjennomført som forutsatt. Det legges til grunn at ledere på alle plan i organisasjonen overvåker vedtatte kontrolltiltak innenfor sitt ansvarsområde.

Sparebanken Møres kredittkomité behandler større engasjement og saker av spesiell karakter, og skal avgi en uavhengig innstilling til fullmakthaver. Kredittkomiteen legger særskilt vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad og gjennomfører en egen vurdering av kredittrisiko. I tillegg til dette vurderes det om det enkelte engasjement er i henhold til konsernets kredittrisikostrategi, kredittpolitikk, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner.

Internrevisor er en overvåkningsinstitusjon som, uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar systematiske risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av Sparebanken Møres internkontroll for å vurdere om den virker hensiktsmessig og betryggende. Bankens styre godkjenner internrevisjonens ressurser og årsplaner. Internrevisor skal også diskutere plan og omfang av revisjonsarbeidet med revisjons- og risikoutvalget. Internrevisjonen i Sparebanken Møre er utkontraktert til EY.

Kapitalstruktur

Sparebanken Møres kapital er sammensatt ut fra flere hensyn. De viktigste er konsernets størrelse, det internasjonalt rettede næringslivet på Nordvestlandet og et stabilt marked for langsiktig funding. Videre er konsernets langsiktige strategiske plan, og dens innvirkning, vesentlig i forhold til hvilken kapitalstruktur Sparebanken Møre skal ha.

Vurdering av risikoprofil, kapitalbehov og lønnsomhet bygger til en hver tid på Sparebanken Møres langsiktige strategiske plan. Det gjennomføres en beregning av konsernets kapitalbehov minst ved årlig ICAAP. Sparebanken Møre skal ha et kapitaliseringsnivå som samsvarer med konsernets aksepterte risikotoleranse. I Gjenopprettingsplanen klargjøres samtidig alternativer som konsernet kan gjennomføre dersom kapitaldekningen kommer under stress. Alternativene listes i prioritert rekkefølge, med beskrivelse av tiltak, samt angivelse av planlagt iverksettelse om nødvendig.

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på egenkapitalen. 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 utbyttedmidler, tilpasses egenkapitalsituasjonen. Sparebanken Møres resultatdisponeringer skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Kapitaldekningsregelverket

Kapitaldekningsregelverket har som formål å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom mer risikosensitivt kapitalkrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningsforskriften bygger på tre pilarer:

- Pilar I – Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar II – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP)
- Pilar III – Offentliggjøring av informasjon

Sparebanken Møres kapitaldekning er beregnet i henhold til grunnleggende IRB-metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Styret i Sparebanken Møre legger til grunn at konsernet skal være godt kapitalisert, både under lavkonjunkturer og høykonjunkturer. Kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres årlig, og konsernets kapitalstrategi er basert på risiko i virksomheten, hvor effekten av ulike stressscenarioer er tatt hensyn til.

Det vises også til note 3 Kapitaldekning for ytterligere beskrivelser, samt kommentarer relatert til endringer i regelverket.

Risikoeksponering og strategisk risikostyring

Sparebanken Møre eksponeres for flere ulike typer risikoer. De viktigste risikoområdene er:

- Kredittrisiko: Konsernets største risikoområde. Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Inkludert i dette risikoområdet er også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko
- Markedsrisiko: Risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter
- Likviditetsrisiko: Risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid
- Operasjonell risiko: Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser

Sparebanken Møre forsøker å ta hensyn til samspillet mellom de ulike risikoområdene ved fastsettelse av risikotoleranse for de ulike risikoområdene. Overordnet er det de interne forhold, rammebetingelser, kundegrunnlag mv. i konsernet som danner grunnlag for hvilken overordnet risikoeksponering man ønsker å legge til grunn.

Basert på evaluering av risikoprofil, styring og kontroll legger Sparebanken Møre følgende overordnet risikotoleranse til grunn for de ulike risikoområdene:

- Kredittrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Markedsrisiko: Det aksepteres lav risiko
- Likviditetsrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Operasjonell risiko: Det aksepteres lav til moderat risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Inkludert i dette risikoområdet inngår også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Konsernet eksponeres for denne risikoforment gjennom utlån til privatmarkeds- og næringslivskunder, samt gjennom aktiviteter i Sparebanken Møres Seksjon Økonomi og Finans.

Kredittrisikostrategien fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en mest hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Videre er det etablert rammer, retningslinjer og fullmaktsreglement som bygger opp under Sparebanken Møres kredittrisikostrategi og langsiktige strategiske plan.

Sparebanken Møres kjerneverdier er ”Nær, Engasjert og Handlekraftig”. Disse verdiene skal reflekteres i alle kontaktpunkt med markedet, skape merverdi for kundene og bidra til å skape en positiv oppfatning av Sparebanken Møre. Kredittpolitikken skal videre fremme en kredittkultur der kredittverdighet sees i et langsiktig perspektiv, der generelle og bransjemessige konjunktursvingninger tas hensyn til. Sparebanken Møre skal fremstå med høy etisk standard, og skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer med tvilsomt renommé. Konsernet er åpent for alle typer kunder innenfor definerte markedsområder, og det skal ikke finne sted diskriminering basert på kundens alder, kjønn, nasjonalitet, religion eller sivil status.

Sparebanken Møres geografiske kjerneområde er Nordvestlandet. Det er likevel adgang til å gi finansiell bistand til investeringer/etableringer utenfor kjerneområdet når dette eiermessig er knyttet til enkeltpersoner eller selskaper i/fra Nordvestlandet. Som et ledd i en bevisst diversifisering av porteføljen i forhold til bransje eller geografisk eksponering vil det også kunne vurderes engasjement utenfor konsernets markedsområde. Ved slike tilfeller stiller konsernets strategi klare rammer for maksimalt risikonivå ved det enkelte engasjement.

Avdeling Risikostyring har etablert månedlige porteføljestyrsrapporter som sikrer at eventuelle avvik fra de strategiske målene fastsatt i kredittrisikostrategien blir avdekket. Ledere for henholdsvis næringsliv og personmarked har et selvstendig ansvar for den løpende overvåkingen av status, for å avdekke avvik i forhold til de samme strategiske målene, og for å iverksette tiltak ved eventuelle avvik.

Styret er ansvarlig for konsernets innvilgelse av lån og kreditter. Innenfor visse rammer delegeres fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutning i kredittsakene. Innenfor sine fullmakter kan igjen administrerende direktør videre delegerer fullmakter. Bevilgningsfullmaktene er personlige og er gradert etter kriterier som størrelse på bevilgning, engasjementsgrense (næringsliv), kundens totale lånegjeld (personmarked), samt risikoklasse. Fullmaktene er videre knyttet til stillingsnivå.

Sparebanken Møre benytter aktivt interne rapporter for å overvåke nivå og utvikling av konsernets kredittportefølje. Hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kreditt- risiko. Rapportene er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i banken kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer.

Konsernet har utarbeidet egne risikomodeller for næringslivssegmentet og personmarkedet som benyttes i månedlig måling og rapportering av kredittrisiko. Det er også utviklet egne søknadsscoremodeller for de to kundesegmentene som benyttes i kredittinnvilgelsesprosessen.

Det er hovedsakelig tre sentrale parametere innenfor kredittrisiko som modelleres:

1. Sannsynlighet for mislighold (PD): PD beregnes pr kunde og angir sannsynlighet for at kunden skal misligholde sitt engasjement i løpet av de neste 12 måneder. Hver kunde får beregnet sin PD basert på statistiske modeller som benytter variabler av både ekstern og bankintern informasjon, i form av både finansielle nøkkeltall og ikke-finansielle kriterier.
2. Tapsgrad ved mislighold (LGD): LGD angir hvor stor andel av engasjementet som forventes tapt ved mislighold. Vurderingene tar hensyn til verdier på kundens stilte sikkerheter, og de kostnader som vil oppstå ved inndrivelse av misligholdte engasjementer.
3. Forventet eksponering ved mislighold (EAD): EAD angir hvilken eksponering som forventes på et engasjement hvis og når dette går i mislighold.

De omtalte parameterne danner grunnlag for beregning av forventet tap (EL) og inngår i beregningen av økonomisk kapital. Ved å klassifisere kundene etter sannsynlighet for mislighold, samt beregne forventet tap og behovet for økonomisk kapital på kundenivå, får konsernet informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen. Egne migrasjonsanalyser viser utviklingen av antall kunder og EAD mellom ulike risikoklasser i ulike perioder.

Treasuryrisiko

Treasuryrisiko er en del av den totale kredittrisikoen i Sparebanken Møre. Det er definert styrevedtatte rammer for hvilken kreditteksponering konsernet kan ha innen dette området.

Kreditteksponering er knyttet til obligasjoner og sertifikat i konsernets likviditetsreserveportefølje, kortsiktige utlån til andre banker, herunder kontohold i utenlandske banker, og eksponering i forbindelse med finansielle derivater som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- og valutarisiko banken har påtatt seg. Porteføljen består av velrenommerte relasjoner i inn- og utland. Kredittkvaliteten er vurdert å være høy, hovedsakelig som følge av eksponeringer mot utstedere med høy rating og lav kapitalvekt. Det vises til note 7 for en oversikt over kredittkvaliteten på konsernets likviditetsportefølje.

Sparebanken Møre sin policy er at spesielt i forhold til plasseringer i internasjonale banker og andre debitorer utenom Norge, skal konsernet legge til grunn vurderinger utført av de offisielle ratingbyråene. Kredittrisikoen skal være på et minimum, og om motparter blir satt på ”negative outlook” eller får nedgradert rating gjennomføres det en ny vurdering i Sparebanken Møre knyttet til eksisterende kredittlinjer. Om nødvendig skal kredittlinje, og eventuell eksponering, reduseres eller fjernes.

Treasuryrisiko sees også i sammenheng med likviditetsindikatorene LCR og NSFR. Regelverket for LCR har medført en vridning mot lavere risikovektede motparter, slik som blant annet stats- og statsgaranterte papirer, samt obligasjoner med fortrinnsrett (OmF).

I preklassifiseringen av motpartsbanker legges det vekt på å vurdere de som Sparebanken Møre har et gjensidig (resiprositet) og langt forretningsmessig forhold til. Det er i tillegg behov for å ha tilstrekkelig konkurranse om de produkter og instrumenter det handles i, samt at konsernet skal være markedsmessig og geografisk diversifisert.

Dersom det skjer endringer i rammebetingelser, marked, økonomisk utvikling eller i Sparebanken Møres aktiviteter som har vesentlig innvirkning på konsernets risikoposisjon skal det vurderes og eventuelt settes begrensninger for investeringsmulighetene. I dette ligger for eksempel å ikke investere i enkeltland, grupper av land, enkeltmotparter, motparter med visse karakteristika mv.

Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS stiller krav om inngåelse av CSA-avtale (Credit Support Annex) før derivat- handel mot enhver motpart. CSA-avtaler er en del av en ISDA-avtale og bidrar til å regulere motpartsrisiko knyttet til endringer i markedsforhold. Dette gir Sparebanken Møre sikkerhet for en gitt eksponering, og avtalen med motpart definerer når pant skal overføres mellom partene. Sparebanken Møre praktiserer kontantpant mot sine motparter. Markedsverdien av alle derivater inngått mellom Sparebanken Møre og motparten avregnes i henhold til de ulike CSA-avtalene, og motpartsrisikoen vil da i stor grad elimineres. EMIR – European Market Infrastructure Regulation – skal sikre regulering og kontroll med markedet for derivater som handles utenfor regulerte markeder gjennom krav til innberetning til transaksjonsregistre og krav til avregning (clearing) gjennom sentrale motparter (CCP). Sparebanken Møre har inngått avtale med SEB som clearing broker, og clearer derivat gjennom London Clearing House.

Markedsrisiko

Sparebanken Møres markedsrisiko styres gjennom definerte posisjonsrammer for hvert risikoområde. Styring av markedsrisiko er nedfelt i Sparebanken Møres markedsrisikostategi. Strategien vedtas av styret, og gir de overordnede føringene for konsernets aktiviteter i kapitalmarkedet, herunder rammer for Sparebanken Møres samlede eksponeringer innenfor valuta, renter og aksjer.

Konsernets markedsrisiko kan splittes i følgende elementer:

- Renterisiko: Består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, herunder derivater med renteinstrumenter som underliggende. Renterisiko knyttet til likviditetsporteføljen, samt sikringsforretninger knyttet til denne, vurderes særskilt og har egen risikoramme. Det vises til note 12 for konsernets renterisiko.
- Aksjerisiko: Består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter. Aksjer i datterselskap er ikke inkludert. Sparebanken Møre har ingen handelsportefølje. Sparebanken Møres finansielle risiko vurderes å være lav. Det vises til note 24 for konsernets aksjerisiko.
- Valutarisiko: Består av risikoen for tap når valutakursene endres. Alle finansielle instrumenter og øvrige posisjoner med valutarisiko blir inkludert i vurderingen. Valutarisiko knyttet til bankporteføljen, det vil si valutarisiko som oppstår som et resultat av sikring av kundehandler, herunder utlån-/innskuddsvirksomhet, vurderes særskilt og har et eget sett av risikorammer.

Sparebanken Møres eksponering for valutarisiko fremkommer som følge av mismatch mellom underliggende forretninger og sikringsforretninger, samt nødvendig beholdning på konsernets arbeidskonti i utenlandske banker. Endringer i markedskurser medfører endringer i verdien av Sparebanken Møres valutaposisjon. Valutaposisjonen inneholder også Sparebanken Møres kassabeholdning av sedler i utenlandsk valuta. Sparebanken Møre har ikke handelsportefølje i FX-kontrakter. Sparebanken Møres valutarisiko er lav og godt innenfor de grenser som er angitt i forskrift. Det vises til note 13 for konsernets valutarisiko.

- Spreadrisiko: Defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner og engasjementer som følge av generelle endringer i kredittspreader.
- Total markedsrisiko: Den samlede risikovurderingen fremkommer ved å sammenstille vurderingene fra områdene renter, aksjer og valuta. Finanstilsynets metodikk på dette området legges til grunn for å vurdere det samlede markedsrisiko- området. Vurderingene baseres på tre ulike risikofaktorer:

- Eksponering
- Risikospredning
- Markedslikviditet

Det tas ikke hensyn til eventuelle diversifiseringseffekter mellom aktivaklassene.

Styret godkjenner hvert år en totalramme for Sparebanken Møres markedsrisiko. Rammene er tilpasset konsernets aktivitetsnivå og risikotoleranse. Ved behov kan totalrammen bli endret hyppigere enn den årlige gjennomgangen.

Total markedsrisikoramme defineres som maksimalt tap ved et stressscenario der Finanstilsynets metodikk legges til grunn. Den godkjente overordnede markedsrisikorammen delegeres til administrerende direktør. Leder seksjon Økonomi og Finans har ansvar for at forvaltningen av rammene innenfor ulike underporteføljer blir overholdt til enhver tid.

Seksjon Økonomi og Finans har et selvstendig ansvar for den løpende overvåkingen av posisjoner innenfor de ulike porteføljene og følger dette opp daglig eller med den frekvens som er nødvendig i forhold til aktivitetsnivå. Avdeling Risikostyring har hovedansvaret for måling, rapportering og kontroll av markedsrisikoområdet. Dersom aktiviteter overskrider rammer eller strategi er det nedfelt skriftlige rapporteringsinstruksjoner. Back-office har ansvaret for transaksjonskontroll og prosessering av betalingstransaksjoner.

SimCorp Dimension er det bærende risk management systemet i Sparebanken Møre knyttet til markedsrisikoområdet. Systemet gir løpende status på markedsutviklingen. Alle finansielle instrumenter blir registrert i systemet og overvåket kontinuerlig. Avdeling Risikostyring er ansvarlig for at verddivurderingen av finansielle instrument er god og relevant.

Rapportering av markedsaktiviteten inngår i Sparebanken Møres periodiske "Risikorapport" til ledelse, risikoutvalg og styre. Månedlig rapporteres resultatutvikling, samt faktisk risikoeksponering innenfor hver portefølje enkeltvis og aggregert. Rapportene blir sammenholdt mot maksimal aktivitetsramme og total markedsrisikoramme (stressramme). Styret blir også hvert kvartal gitt logg over eventuelle brudd på rammer, strategi eller lov og forskrift.

Det er ikke knyttet resultatbasert avlønning til noen personer som arbeider innen markedsrisikoområdet utover det som inngår i Sparebanken Møres generelle bonusordning som omhandler, og er lik for, alle ansatte i konsernet.

Likviditetsrisiko

Likviditet kan defineres som konsernets evne til å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet oppstår. Sparebanken Møre er likvid når banken er i stand til å innfri gjelden sin etter hvert som den forfaller.

Styring av konsernets likviditetsrisiko tar utgangspunkt i konsernets overordnede finansieringsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang årlig. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet.

Konsernets likviditetsrisiko krever særskilt oppfølging. Dette skyldes konsernets særstilling som forvalter av innskuddsmidler for små og uprofesjonelle aktører, og konsernets sentrale rolle i betalingsformidlingen. Bankers forpliktelse til å motta innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, og det forhold at disse innskuddene normalt er disponible på dagen, medfører at de står ovenfor en vesentlig større likviditetsrisiko enn andre finansforetak. Myndighetenes låneordninger og sikkerhetsnett for bankene er begrunnet nettopp i disse forholdene. Kostnadene ved å redusere likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med de fordeler lavere likviditetsrisiko gir. En grunnleggende forutsetning for å opprettholde innskyteres og andre långiveres tillit er at institusjonene alltid har tilstrekkelig likviditet til å dekke løpende forpliktelser.

LCR måler bankens evne til å overleve en stressperiode på 30 dager. LCR har økt betydningen av likvide eiendeler med høy kvalitet. NSFR måler langsiktigheten i bankens finansiering, og har medført en større grad av stabil og langsiktig finansiering. I den sammenheng er innskudd ikke sett på som en like stabil finansieringskilde, noe som har medført at kvaliteten på innskuddene har fått økt betydning. Dette betyr at banken i større grad har finansiert seg gjennom lengre obligasjonslån.

Konsernet rapporterer også regelmessig, i henhold til rapporteringskrav, til tilsynsmyndighetene om utviklingen knyttet til likviditetsindikatorer.

Gjennom konsernets Finansieringsstrategi er det lagt føringer som ivaretar struktur og volum for LCR og NSFR. Sparebanken Møre har fastsatt interne mål for LCR på 110 prosent og for NSFR på 105 prosent. Myndighetens krav til LCR og NSFR utgjør 100 prosent.

Ved utgangen av 2022 utgjorde LCR-indikatoren for konsernet 185 % og NSFR 123 %. I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha en relativt høy andel med løpetid over ett år.

Likviditetsfunksjonen i Sparebanken Møre er organisert i Seksjon Økonomi og Finans. Seksjonen styrer således dag til dag flyten av likvider, og har ansvaret for å dekke finansieringsbehovet i Sparebanken Møre. Utnyttelsen av boligkredittselskapet, Møre Boligkreditt AS, er herunder sentralt.

Likviditetskontrollen ivaretas både gjennom Seksjon Økonomi og Finans og avdeling Risikostyring. Det skilles i denne sammenheng mellom overordnet og daglig operasjonell likviditetsstyring og -kontroll. Den daglige operasjonelle styringen ivaretas av Seksjon Økonomi og Finans, mens den overordnede risikostyringen, herunder kontroll mot strategier og rammer, ivaretas av avdeling Risikostyring.

Når det oppstår unormale likviditetssituasjoner enten i markedet eller i Sparebanken Møre, skal bankens beredskapsgruppe komme sammen. Gruppen består av følgende personer:

- Administrerende direktør
- Leder Seksjon Økonomi og Finans
- Kommunikasjonssjef
- Leder Seksjon Risikostyring og Compliance
- Leder avdeling Risikostyring

Styret mottar månedlige rapporter om likviditetssituasjonen hvor det inngår flere ulike nøkkeltall. I tillegg rapporteres tidlige faresignaler gjennom utvikling i soliditet, balanse- og resultatutvikling, tap/mislighold og utviklingen i cost of funds.

Likviditetsrisikoen forsøkes redusert ved en spredning av innlåne på markeder, kilder, instrumenter og løpetider. For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd, samt langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd er sterkt fokusert i kundearbeidet i alle deler av Sparebanken Møre. Konsernets innskuddsdekning, innskudd fra kunder i forhold til utlån til kunder, var ved utgangen av året på 57,4 %.

Styret skal informeres om bankens likviditetssituasjon på månedsbasis, og umiddelbart hvis det skjer viktige endringer som kan påvirke nåværende eller framtidig likviditetssituasjon. Rapporteringen søker å identifisere likviditetssituasjon under normal drift, avdekke tidlige «faresignaler» og vurdere bankens stresskapasitet.

Møre Boligkreditt AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak, og selskapet gir konsernet en økt diversifisering av dets fundingkilder.

Operasjonell risiko

I operasjonell risiko ligger alle de potensielle tapskilder som er knyttet til den løpende driften av Sparebanken Møre. Konsernet har definert ulike typer operasjonell risiko inn i følgende hovedkategorier:

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift og/eller systemer
- Oppgjør, levering eller annen transaksjonsbehandling

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at det aksepteres en lav risikoprofil knyttet til operasjonell risiko. Det er utarbeidet en egen overordnet strategi for risikoområdet, og det foreligger flere dokumenter som underbygger konsernets risikohåndtering. Disse dokumentene omhandler blant annet IKT-området, beredskapsplaner for personell og eiendom, sikkerhets-håndbok, fullmakts strukturer, etiske retningslinjer og forsikringsstrategi.

For Compliance er det etablert styrevedtatt instruks, arbeidsplaner og handlingsplaner.

Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko, og således også kvaliteten i Sparebanken Møres drift, ligger hos den enkelte leder. Dette ansvaret følger av stillingsinstruks og ulike retningslinjer og rutiner. Alle ledere avgir årlig en bekreftelse til administrerende direktør på kvalitet og etterlevelse av internkontroller innenfor de risiko-områdene som er gjengitt i dette dokumentet. Det angis også forbedringsområder som går inn i egne handlingsplaner, og administrerende direktør legger rapporten frem for risikoutvalget og styret. Årlig ICAAP medfører også en gjennomgang av konsernets vesentlige risikoområder, inklusive operasjonell risiko.

Konsernets etablerte internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen, både for avdekking og oppfølging.

Klimarisiko

Klimarisiko er konsekvenser som følge av klimaendringer. Klimarisiko vil også påvirke bankens kredittrisiko. Det er derfor avgjørende at banken forstår hvordan klimarisiko vil påvirke næringslivskundenes forretningsmodell og lønnsomhet. Samtidig skal banken være pådriver for at kunden ikke påvirker klima negativt og at den går i en grønnere retning (lavutslipp).

I vurderingen av klimarisiko skal særlig to risikoer vurderes; fysisk risiko og overgangsrisiko:

- Fysisk klimarisiko oppstår som følge av hyppigere og mer alvorlige episoder med tørke, flom, nedbør, stormer, ras og stigende havnivå.
- Overgangsrisiko er risiko knyttet til endringer og opptrapping av klimapolitikken/reguleringer, utviklingen av ny teknologi og endrede kundepreferanser (forbrukere) og investorkrav som kan føre til brå endringer i markedsverdien til finansielle aktiva og særlig eiendeler knyttet til karbonintensiv virksomhet

Det vises for øvrig til bankens rapport om Bærekraft og samfunnsansvar.

Internkontroll

Internkontroll skal utformes for å gi rimelig sikkerhet vedrørende måloppnåelse innen områdene strategisk utvikling, målrettet og effektiv drift, pålitelig rapportering og overholdelse av lover og regler, herunder også etterlevelse av konserninterne retningslinjer og policyer. En velfungerende internkontroll skal videre sikre at konsernets risikoeksponering er innenfor vedtatt risikoprofil.

Internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med Seksjon Risikostyring og Compliance som koordinerende enhet og ansvarlig for den årlige rapporteringen til risikoutvalget og styret. Compliance overvåker hvordan konsernet operasjonaliserer lover og regler i virksomheten, og hvordan ansatte overholder relevante regler, herunder lover, forskrifter, konsesjoner, avtaler, bransjestandarder, interne instruksjoner mv. i den daglige driften. Avdeling Risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp konsernets viktigste iboende risikoer.

Det rapporteres løpende til konsernets risikoutvalg og styre om driften og risikosituasjonen gjennom året. Administrerende direktør avlegger årlig en samlet vurdering til styret av risikosituasjonen, og om de etablerte internkontrollene fungerer tilfredsstillende. Denne rapporten baserer seg på bekreftelser fra ledere på ulike nivå i Sparebanken Møre.

Sparebanken Møres internrevisor rapporterer regelmessig til konsernets risikoutvalg og styret vedrørende konsernets internkontroll.

Aktiv Forvaltning

Konsernet tilbyr aktiv forvaltning ovenfor kunder. Forvaltningen utføres på vegne av kunder, og tilhørende eiendeler er kundens og ikke konsernets eiendeler. Aktiv Forvaltning er organisert i seksjon Kapitalforvaltning.

Finansielle derivater

Sparebanken Møre benytter finansielle derivater for å håndtere risiko som oppstår som følge av bankens ordinære virksomhet. Som hovedprinsipp skal alle kundeforretninger omgående dekkes med en motgående forretning i markedet.

Følgende derivater benyttes i Sparebanken Møre:

• Valutaterminer

En avtale om kjøp eller salg av et bestemt beløp i en valuta, mot et fastsatt beløp i en annen valuta til en på forhånd avtalt kurs, med oppgjør på et bestemt tidspunkt senere enn to virkedager etter avtalens inngåelse.

• Swapper

En byttehandel hvor to parter bytter kontantstrømmer for et avtalt beløp over en periode. Ved en renteswap byttes rentebetingelsene. Ved en rente- og valutaswap byttes både valuta- og rentebetingelser.

Risikoen til disse instrumentene er knyttet til kredittisiko mot avdekkingsmotparter som er kredittmessig klarert av styret, samt operasjonell risiko.

Disse instrumentene benyttes i hovedsak til å gi bankens kunder en sikker cash-flow samt en ønsket risikoposisjon i de ulike markedene. Rammer for finansielle instrumenter mot kunder er etablert av de respektive kundeansvarlige. Rammene skal sette maksimumsgrense for bankens eksponering mot hver enkelt kunde knyttet til kundens forretningsvolum i finansielle instrumenter og den markedsmessige utviklingen av disse. Det er den enkelte kundeansvarlige som har ansvar for etableringen av rammen og for at den har gjennomgått nødvendig formell kredittbehandling, samt at det er etablert tilstrekkelig sikkerhet for rammen. Videre har kundeansvarlig, sammen med utøvende megler, ansvar for at kredittisiko som følge av kunders eksponering i finansielle instrumenter til enhver tid ligger innenfor innvilgede rammer. For alle kunder som handler med finansielle instrument, skal det innhentes motregningsavtale. Denne avtalen har som formål å redusere bankens kreditteksponering mot kunden ved at alle kontrakter nettes og banken oppnår kun en nettoeksponering mot kunden. Det er den enkelte kundeansvarlig som er ansvarlig for etablering av motregningsavtale med aktuelle kunder og at alle kunder som handler denne typen instrumenter gjøres kjent med bankens alminnelige forretningsvilkår.

Avdeling Risikostyring har ansvar for oppfølging, samt all internrapportering og rapportering til myndighetene vedrørende bankens eksponering mot ulike motparter som følge av handel med finansielle instrument.

Rapportering

Sparebanken Møre har fokus på korrekt, fullstendig og tidsriktig rapportering av risiko- og kapitalforhold. Med bakgrunn i dette er det etablert flere ulike periodiske rapporteringer som er rettet mot bankens ledergruppe og styret, samt rapporteringer som er rettet ut mot de enkelte segmenter og avdelinger, herunder også mot kundeansvarlige. De mest vesentlige rapporteringene som utarbeides gjennom året angis nedenfor:

ICAAP gjennomføres og rapporteres minst årlig. Styret tar aktivt del i gjennomgangen og etablerer eierskap til prosessen, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Det er utarbeidet egne retningslinjer for arbeidet med ICAAP i Sparebanken Møre. ICAAP gjennomgås i bankens ledergruppe, risikoutvalget og i styret.

Balansert Målstyringsrapport (BMS) utarbeides hver måned og synliggjør status og utvikling på de viktigste faktorene for Sparebanken Møres måloppnåelse. Rapporten oversendes til banksjefene og bankens ledergruppe, og er en integrert del av den økonomiske rapporteringen til styret.

Risikorapport utarbeides månedlig. Denne er et sentralt element i Sparebanken Møres løpende oppfølging av risikobildet. Risikorapport etter påfølgende kvartalsslutt er også utvidet med utfyllende kommentarer fra ulike fagmiljø i konsernet. Rapporten behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Internkontrollrapportering utarbeides årlig. I denne gjennomføres det en vurdering av om internkontrollen er tilstrekkelig i forhold til risikotoleransen som omfatter vurdering og kommentarer til eget arbeid med internkontrollen, gjennomgang av alle viktige risikoområder, vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk, samt foreslåtte og planlagte forbedringstiltak. Internkontrollrapporteringen behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Compliancerapporter utarbeides periodisk, og inneholder elementer knyttet til vurdering av compliancerisiko og kontroll, testing av etterlevelse og resultat av tester, revurderinger og plan for implementering av retningslinjer, oppfølging av merknader fra eksternt og intern revisor, oppfølging av merknader fra Finanstilsynet, avvikshåndtering internkontroll mv. Compliancerapporter behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Rapporter fra eksternt og intern revisor behandles av bankens ledergruppe, revisjons- og risikoutvalgene og styret. Både intern og eksternt revisor har jevnlig møter med utvalgene.

En intern rapporteringsportal er etablert i Sparebanken Møre hvor hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kredittisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir videre kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Økonomi- og regnskapsrapporter utarbeides månedlig og inneholdende kontroller mot budsjett og prognoser. Rapporteringen behandles i bankens ledergruppe, revisjonsutvalg og i styret.

3 Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB grunnleggende metode for kreditt-risiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden.

«Bankpakken» ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok foreløpig svar på søknaden 13. juli 2022 og besvarte dette 14. desember 2022. Styret avventer endelig svar fra Finanstilsynet på den innsendte søknaden.

Ved utgangen av 2022 har Sparebanken Møre en kapitaldekning godt over de regulatoriske kapitalkravene og den internt satte minimumsmålsettingen for ren kjernekapital. Ansvarlig kapital utgjør 22,1 prosent (20,9 prosent), kjernekapital 19,7 prosent (18,9 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,9 prosent (17,2 prosent). Uvektet kjernekapitalandel for Sparebanken Møre var 7,6 prosent (7,7 prosent).

Kravet til ren kjernekapital for Pilar 1 er 12,0 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Finanstilsynet har meddelt banken at de planlegger å gjennomføre SREP i 2023. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital.

Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023. Finansdepartementet har besluttet at systemrisikobuffer-kravet skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2023 for banker som benytter standardmetoden og IRB grunnleggende.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning som skal utgjøre summen av Pilar 1, Pilar 2 og kapitalkravsmarginen.

Konsernets Pilar 3-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Møres nettsider, gir ytterligere informasjon.

MREL

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in). Finansforetaksloven krever derfor at banken til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL – minimum requirement for own funds and eligible liabilities) slik at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Kravet om etterstillelse (lavere prioritet) skal i sin helhet være oppfylt innen 1. januar 2024. Fram til dette tidspunktet kan seniorgjeld med gjenværende løpetid på mer enn ett år, bidra til oppfyllelsen av kravet om etterstillelse. Det samlede kravet til etterstillelse skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstillelse 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag.

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2023 til 32,4 % og minstekravet til etterstillelse til 23,5 %. Beregnet med fastsatte kapitalkrav samt kjente endringer som trer i kraft innen 1. januar 2024, styrer Sparebanken Møre etter et effektivt MREL-krav på 35,9 % og et krav til etterstillelse på 28,9 %.

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2022.

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022	(Mill. kroner)	31.12.2022	31.12.2021
989	989	Egenkapitalbevis	989	989
-2	-3	- egne egenkapitalbevis	-3	-2
357	358	Overkursfond	358	357
599	650	Fondsobligasjoner (AT1)	650	599
1 831	2 066	Utjevningfond	2 066	1 831
125	125	Gavefond	125	125
3 094	3 334	Grunnfondskapital	3 334	3 094
158	198	Foreslått utbytte	198	158
160	200	Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	200	160
-8	16	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	0	0
267	169	Annen egenkapital	0	0
7 570	8 102	Sum balanseført egenkapital	7 917	7 311
Kjernekapital (T1)				
-51	-91	Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-91	-51
-16	-17	Verdijustering av fin. eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-20	-17
-599	-650	Fondsobligasjoner (AT1)	-650	-599
-498	-518	Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-471	-444
-158	-198	Fradrag for foreslått utbytte	-198	-158
-160	-200	Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-200	-160
6 088	6 428	Sum ren kjernekapital (CET1)	6 287	5 882
599	650	Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	650	599
0	0	Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
6 687	7 078	Sum kjernekapital (T1)	6 937	6 481
Tilleggskapital (T2)				
703	857	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	703
703	857	Sum tilleggskapital (T2)	857	703
7 390	7 935	Netto ansvarlig kapital	7 794	7 184

RISIKOVEKTEDE EIENDELER (RWA) FORDELT ETTER ENGASJEMENTSKATEGORIER

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022	(Mill. kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Kreditrisiko - standardmetoden				
336	296	Lokale og regionale myndigheter	296	330
195	203	Offentlig foretak	203	195
434	245	Institusjoner	1 208	1 329
0	0	Foretak	109	113
486	526	Obligasjoner med fortrinnsrett	519	479
173	198	Egenkapitalposisjoner	198	173
655	738	Øvrige engasjement	2 302	2 184
2 279	2 206	Sum kreditrisiko, standardmetoden	4 835	4 803
Kreditrisiko - grunnleggende IRB-metode				
10 409	11 307	Massemarked pant i fast eiendom	5 205	4 970
359	304	Massemarked øvrige engasjementer	304	359
19 138	18 874	Foretak	18 625	18 818
29 906	30 485	Sum kreditrisiko, grunnleggende IRB-metode	24 134	24 147
225	236	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg) - markedsrisiko	68	13
2 903	2 996	Operasjonell risiko (basismetoden)	2 880	2 704
35 313	35 923	Risikovektede eiendeler (RWA)	31 917	31 667
1 589	1 617	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 436	1 425
Bufferkrav				
883	898	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	798	792
1 059	1 078	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	958	950
353	718	Motsyklisk kapitalbuffer, 2,0 prosent (1,0 prosent pr 31.12.2021)	638	317
2 295	2 694	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 394	2 058
2 204	2 117	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 457	2 399
Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget				
20,9	22,1	Ansvarlig kapital	24,4	22,7
18,9	19,7	Kjernekapital	21,7	20,5
17,2	17,9	Ren kjernekapital	19,7	18,6
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio LR)				
86 890	93 218	Beregningsgrunnlag	33 247	65 307
7,7	7,6	Uvektet kjernekapitalandel i prosent	9,9	9,9

4 Driftssegmenter

Virksomheten i konsernet er inndelt i tre strategiske driftssegmenter etter tjenestespekter/produkttilbud og type kunde, som også er rapporteringssegmenter etter IFRS 8. Inndelingen tilsvarer strukturen i rapporteringen som løpende skjer til administrerende direktør og bankens styre, som øverste beslutningstakere. De forskjellige driftssegmentene selger til dels forskjellige produkter, har noe ulik risikoprofil, men retter seg mye mot de samme kundegruppene.

Inndeling i driftssegmenter og finansiell informasjon vedrørende segmenter er presentert i tabell nedenfor. Det vesentligste av inntekter og kostnader er fordelt på konsernets driftssegmenter etter reelt forbruk eller aktivitetsbaserte fordelingsnøkler. Sentrale fordelingsnøkler er årsverk, aktivitetskapital, utlån, innskudd, antall kunder og kundetransaksjoner som eks. brukes ved belastning av seksjonenes kostnader.

Kundeinntekter som inntektsføres på hovedkontoret og er generert av segmentene (eks. valutaagio, rentesikringsinntekter, inntekter fra aktiv forvaltning m.m.) videreføres til segmentene etter kundetilhørighet. Disse kundeinntektene fordeles på segmentene netto (fratrasket tilhørende kostnader) og vises under interne inntekter. Kostnadene blir liggende igjen på hovedkontoret under «Annet» og bidrar til et negativt resultat.

Konsernet driver ikke med trading på egen bok, slik at alle inntekter er resultat av eksterne kundeforretninger. Utbytte fra verdipapir, verdiendring på aksjer, obligasjoner og finansielle derivat fordeles ikke på kundesegment.

Det definerte segmentresultatet er resultat før skatt. Skattekostnaden fordeles ikke ut på segmentene.

Transaksjoner mellom driftssegmentene gjøres til markedsverdier, tilsvarende som for transaksjoner med datterselskaper. Se note 29 for ytterligere informasjon om vilkår.

Konsernet er delt inn i følgende tre rapporteringssegment:

Rapporteringssegment	Selskapsnavn	Produkt/Virksomhet
Næringsliv	Sparebanken Møre	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv.
Personmarked	Sparebanken Møre	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv.
	Møre Boligkreditt AS 1)	Finansiering (lån med pant i bolig)
Eiendomsmegling	Møre Eiendomsmegling AS	Meglertjenester innen kjøp og salg av bolig- og næringseiendommer

1) Utlån til borettslag fra Møre Boligkreditt AS er innregnet i næringslivssegmentet.

Geografisk fordeling

Konsernets aktiviteter er i all hovedsak begrenset til Nordvestlandet som er definert som konsernets hjemmemarked. Resultat- og balansetall rapporteres derfor ikke geografisk fordelt. Aktiviteter utenom fylket skiller seg ikke fra konsernets andre aktiviteter mht. risiko eller avkastning. Se note 2 og note 6 for mer informasjon.

Resultat - 2022	Konsern	Eliminer-inger	Annet 2)	Næringsliv	Person-marked 1)	Eiendoms-megling
Netto renteinntekter	1 517	2	45	647	823	0
Andre driftsinntekter	239	-63	45	107	117	33
Sum inntekter	1 756	-61	90	754	940	33
Driftskostnader	747	-61	208	135	433	32
Resultat før tap	1 009	0	-118	619	507	1
Tap på utlån	-4	0	0	-26	22	0
Resultat før skatt	1 013	0	-118	645	485	1
Skattekostnad	236					
Resultat etter skatt	777					

Nøkkeltall 31.12.2022	Konsern	Eliminer- inger	Annet 2)	Næringsliv	Person- marked 1)	Eiendoms- megling
Brutto utlån til kunder 1)	76 393	-229	1 352	24 524	50 746	0
Avsetning for forventet tap utlån	-315	0	0	-226	-89	0
Netto utlån til kunder	76 078	-229	1 352	24 298	50 657	0
Innskudd fra kunder 1)	43 881	-86	844	14 627	28 496	0
Garantiforpliktelser	1 362	0	0	1 359	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	26	0	0	26	0	0
Innskuddsdekning	57,4	37,6	62,4	59,6	56,2	0,0
Antall årsverk	374	0	172	44	140	18

Resultat - 2021	Konsern	Eliminer- inger	Annet 2)	Næringsliv	Person- marked 1)	Eiendoms- megling
Netto renteinntekter	1 266	2	-24	526	762	0
Andre driftsinntekter	261	-64	97	98	103	27
Sum inntekter	1 527	-62	73	624	865	27
Driftskostnader	645	-62	149	123	408	27
Resultat før tap	882	0	-76	501	457	0
Tap på utlån	49	0	0	45	4	0
Resultat før skatt	833	0	-76	456	453	0
Skattekostnad	191					
Resultat etter skatt	642					

Nøkkeltall 31.12.2021	Konsern	Eliminer- inger	Annet 2)	Næringsliv	Person- marked 1)	Eiendoms- megling
Brutto utlån til kunder 1)	70 254	-113	1 221	21 939	47 207	0
Avsetning for forventet tap utlån	-329	0	0	-262	-67	0
Netto utlån til kunder	69 925	-113	1 221	21 677	47 140	0
Innskudd fra kunder 1)	41 853	-17	611	14 957	26 302	0
Garantiforpliktelser	1 732	0	0	1 728	4	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	39	0	0	39	0	0
Innskuddsdekning	59,6	15,0	50,0	68,2	55,7	0,0
Antall årsverk	364	0	175	40	132	17

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.

MØRE BOLIGKREDITT AS		
Resultat	2022	2021
Netto renteinntekter	263	360
Andre driftsinntekter	-29	-3
Sum inntekter	234	357
Driftskostnader	51	51
Resultat før tap	183	306
Tap på utlån, garantier m.v.	6	0
Resultat før skatt	177	306
Skattekostnad	39	67
Resultat for perioden	138	239
Balanse	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kunder	30 464	28 971
Egenkapital	1 712	1 791

Land-for-land rapportering

KONSERN (Mill.kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Navn på foretak	Sparebanken Møre	Sparebanken Møre
Virksomhetsområde	Norge	Norge
Geografisk beliggenhet	Norge	Norge
Omsetning/sum inntekter	1 756	1 527
Antall årsverk	374	364
Resultat før skatt	1 013	833
Skatt	236	191
Mottatte offentlige tilskudd/subsidier	Ingen mottatt	Ingen mottatt

5 Utlån fordelt på kundegrupper

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi. Se for øvrig note 22 for ytterligere informasjon om klassifisering og måling.

2022						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	636	0	-1	-4	46	677
Fiske og fangst	4 594	-3	-2	0	2	4 591
Industri	2 671	-5	-8	-10	7	2 655
Bygg og anlegg	1 040	-3	-5	-1	6	1 037
Varehandel og hotell	1 298	-2	-3	-3	8	1 298
Supply/Offshore	1 518	0	-4	-129	0	1 385
Eiendomsdrift	8 764	-8	-8	-5	281	9 024
Faglig/finansiell tjenesteytelse	936	-1	-2	-1	14	946
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 717	-5	-9	0	37	3 740
Sum næringsliv	25 174	-27	-42	-153	401	25 353
Personkunder	47 804	-11	-56	-26	3 014	50 725
Sum utlån og fordringer på kunder	72 978	-38	-98	-179	3 415	76 078

2021						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	623	0	-2	-3	53	671
Fiske og fangst	3 480	-4	-2	-1	2	3 475
Industri	3 142	-6	-2	-12	10	3 132
Bygg og anlegg	1 006	-2	-1	-3	5	1 005
Varehandel og hotell	1 065	-1	0	-1	5	1 068
Supply/Offshore	1 258	-1	-10	-181	0	1 066
Eiendomsdrift	7 694	-5	-2	-4	197	7 880
Faglig/finansiell tjenesteytelse	785	-1	-1	0	16	799
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 319	-5	-9	-3	37	3 339
Sum næringsliv	22 372	-25	-29	-208	325	22 435
Personkunder	43 925	-7	-39	-21	3 632	47 490
Sum utlån og fordringer på kunder	66 297	-32	-68	-229	3 957	69 925

2022						
MORBANK						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	594	0	-1	-4	40	629
Fiske og fangst	4 575	-3	-2	0	2	4 572
Industri	2 647	-5	-8	-10	5	2 629
Bygg og anlegg	965	-3	-5	-1	-	956
Varehandel og hotell	1 237	-2	-3	-3	7	1 236
Supply/Offshore	1 518	-	-4	-129	0	1 385
Eiendomsdrift	8 635	-8	-8	-5	188	8 802
Faglig/finansiell tjenesteytelse	853	-1	-2	-1	4	853
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 454	-4	-8	-	7	3 449
Sum næringsliv	24 478	-26	-41	-153	253	24 511
Personkunder	13 987	-7	-40	-25	7 297	21 212
Sum utlån og fordringer på kunder	38 465	-33	-81	-178	7 550	45 723

2021						
MORBANK						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	591	0	-2	-3	47	633
Fiske og fangst	3 466	-4	-2	-1	2	3 461
Industri	3 123	-6	-2	-12	7	3 110
Bygg og anlegg	938	-2	-1	-3	2	934
Varehandel og hotell	1 019	-1	-	-1	5	1 022
Supply/Offshore	1 258	-1	-10	-181	0	1 066
Eiendomsdrift	7 504	-5	-2	-4	95	7 588
Faglig/finansiell tjenesteytelse	722	-1	-1	0	6	726
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 117	-5	-8	-3	15	3 116
Sum næringsliv	21 738	-25	-28	-208	179	21 656
Personkunder	13 936	-5	-34	-21	5 535	19 411
Sum utlån og fordringer på kunder	35 674	-30	-62	-229	5 714	41 067

6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

	Møre og Romsdal		Landet ellers		Utlandet			Sum
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
KONSERN pr 31.12.								
Brutto utlån til kunder	59 192	54 988	16 881	14 950	319	316	76 392	70 254
Andel i %	77,5	78,3	22,1	21,3	0,4	0,4	100,0	100,0
Innskudd fra kunder	35 195	33 574	8 194	7 919	492	360	43 881	41 853
Andel i %	80,2	80,2	18,7	18,9	1,1	0,9	100,0	100,0

	Møre og Romsdal		Landet ellers		Utlandet			Sum
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MORBANK pr 31.12.								
Brutto utlån til kunder	39 849	36 241	5 880	4 856	286	291	46 015	41 388
Andel i %	86,6	87,6	12,8	11,7	0,6	0,7	100,0	100,0
Innskudd fra kunder	35 281	33 591	8 194	7 919	492	360	43 967	41 870
Andel i %	80,2	80,2	18,6	18,9	1,1	0,9	100,0	100,0

7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

Kundeengasjement (EAD) fordelt etter konsernets risikoklassifisering (PD):

KONSERN 2022	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	50 860	3 573	638	428	181	- 93	55 587
Næringslivskunder (NL)	13 250	10 164	1 854	428	942	- 248	26 390
Sum kundeengasjement	64 110	13 737	2 492	856	1 123	- 341	81 977

KONSERN 2021	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	48 139	2 879	373	360	92	-67	51 776
Næringslivskunder (NL)	12 293	8 071	1 756	1 386	1 004	-301	24 209
Sum kundeengasjement	60 432	10 950	2 129	1 746	1 096	-368	75 985

MORBANK 2022	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	21 381	1 773	364	289	163	- 72	23 898
Næringslivskunder (NL)	13 022	9 801	1 838	426	942	- 246	25 783
Sum kundeengasjement	34 403	11 574	2 202	715	1 105	- 318	49 681

MORBANK 2021	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	20 050	1 412	199	214	85	-60	21 900
Næringslivskunder (NL)	12 170	7 671	1 756	1 385	1 004	-300	23 686
Sum kundeengasjement	32 220	9 083	1 955	1 599	1 089	-360	45 586

Kredittkvalitet på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

KONSERN 2022	AAA	AA+	AA	AA-	A-	Sum
Offentlig forvaltning	1 662	788	88			2 538
Kredittinstitusjoner	5 830	687		111		6 628
Øvrige finansielle foretak	1 749	98				1 847
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	9 241	1 573	88	111	-	11 013

KONSERN 2021	AAA	AA+	AA	AA-	A-	Sum
Offentlig forvaltning	2 023	752	99			2 874
Kredittinstitusjoner	5 405	343		92		5 840
Øvrige finansielle foretak	1 420	51				1 471
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	8 848	1 146	99	92	-	10 185

8 Utlån fordelt på sikkerhetsnivå

Sikkerheter og andre risikoreducerende tiltak

I tillegg til vurdering av gjeldsbetjeningsevne, benytter konsernet ulike sikkerheter for å redusere kredittrisiko avhengig av marked og type transaksjon.

Hovedprinsippet for verddivurdering av sikkerheter er at realisasjonsverdien, slik den antas å være når banken har behov for sikkerheten, legges til grunn. Med unntak av engasjement hvor det er foretatt individuell tapsvurdering i steg 3 er sikkerhetenes verdi beregnet under forutsetning om fortsatt drift. Ved vurdering av sikkerheter tas det hensyn til estimerte salgskostnader.

I årets beregninger av forventet tap på utlån er bankens verdsettelse av sikkerhetsobjekter hensyntatt. Banken bruker IRB-systemet som et utgangspunkt for å utvikle modellen som beregner forventet tap (ECL-modellen) iht IFRS 9.

I modellen er det forutsatt at banken bruker interne- og eksterne kostnader for å følge opp engasjement som går i mislighold og kostnader ved realisering av sikkerheter (LGD modellen). Selv om engasjementet har full sikkerhetsdekning vil det innebære at alle kunder har et beregnet forventet tap.

Se note 9 for ytterligere informasjon.

Hovedtyper av pant som benyttes er pant i fast eiendom (bolig/næringsbygg), garantier, kausjoner, registrerbart løsøre, varelager, driftstilbehør, konsesjoner eller avtaler om motregning. Garantier utgjør en liten del av bankens risikoeksponering og det benyttes garantister fra privatpersoner (forbrukerkausjoner), foretak (profesjonelle), garantiinstitutter og banker.

Sikkerheter oppdateres minimum årlig eller ved ny sak for personmarked. For næringslivskunder oppdateres sikkerheter ved ny sak eller engasjementsoppfølging. Verddivurdering er en del av kredittbeslutningen.

Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko.

I tillegg til en vurdering av gjeldsbetjeningsevne og framtidig realisasjonsverdi av sikkerheter, er finansielle engasjementsvilkår (covenants) tatt inn i de fleste kredittavtaler for større næringslivskunder. Disse vilkårene er et supplement for å redusere risiko og sikre god oppfølging og styring av engasjementene.

Se note 33 for informasjon om sikkerheter som er tiltrådt.

Tabellen nedenfor viser den prosentvise fordelingen av utlån knyttet til ulike nivåer for sikkerhetsstilling. Eksempelvis betyr linjen 0-60 % at utlån er lavere enn 60 % av verdien på sikkerhetsobjektet. Over 100 % betyr at lånebeløpet overstiger verdien på sikkerhetsobjektet. Bankens retningslinjer for verdifastsettelse av sikkerhetsobjekter er benyttet. Dette innebærer at sikkerhetsobjektene er forsiktig vurdert sett i forhold til markedsverdier.

Sikkerhetsnivå

KONSERN - 31.12.2022	Personkunder volum i mill	Personkunder andel i %	Næringsliv volum i mill	Næringsliv andel i %	Volum i mill totalt	Andel i % totalt
0 % - 60 %	25 083	49,36	11 629	45,47	36 712	48,06
60 % - 70 %	10 298	20,26	4 918	19,23	15 216	19,92
70 % - 80 %	9 625	18,94	3 303	12,91	12 928	16,92
80 % - 90 %	2 749	5,41	1 056	4,13	3 805	4,98
90 % - 100 %	1 110	2,18	1 113	4,35	2 223	2,91
Over 100 %	1 756	3,46	3 061	11,97	4 817	6,31
Usikret	197	0,39	495	1,94	692	0,91
Totalsum	50 818	100,00	25 575	100,00	76 393	100,00

KONSERN - 31.12.2021	Personkunder volum i mill	Personkunder andel i %	Næringsliv volum i mill	Næringsliv andel i %	Volum i mill totalt	Andel i % totalt
0 % - 60 %	22 514	47,34	11 249	49,56	33 763	48,06
60 % - 70 %	10 362	21,79	2 694	11,87	13 056	18,58
70 % - 80 %	8 567	18,01	3 069	13,52	11 636	16,56
80 % - 90 %	2 649	5,57	1 265	5,57	3 914	5,57
90 % - 100 %	1 286	2,70	1 010	4,45	2 296	3,27
Over 100 %	1 959	4,12	2 994	13,19	4 953	7,05
Usikret	220	0,46	416	1,83	636	0,91
Totalsum	47 557	100,00	22 697	100,00	70 254	100,00

MORBANK 2022	AAA	AA+	AA	AA-	A-	Sum
Offentlig forvaltning	1 662	788	87			2 537
Kredittinstitusjoner	5 760	687		111		6 558
Øvrige finansielle foretak	1 699	98				1 797
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	9 121	1 573	87	111	-	10 892

MORBANK 2021	AAA	AA+	AA	AA-	A-	Sum
Offentlig forvaltning	1 993	752	99			2 844
Kredittinstitusjoner	5 280	343		92		5 715
Øvrige finansielle foretak	1 420	51				1 471
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	8 693	1 146	99	92	-	10 030

Total kredittrisiko

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
369	345	Fordringer på Norges Bank	345	369
867	361	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 865	4 268
69 925	76 078	Utlån til og fordringer på kunder*	45 723	41 067
10 185	11 013	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 892	10 030
810	987	Finansielle derivater	643	278
82 156	88 784	Kredittrisiko balanseposter	61 468	56 012
1 693	1 336	Garantiansvar overfor kunder*	1 336	1 693
5 553	5 380	Ubenyttede trekkfasiliteter kunder	5 210	5 692
7 246	6 716	Sum garantiansvar og ubenyttede trekkfasiliteter kunder	6 546	7 385
89 402	95 500	Total kredittrisiko	68 014	63 397

* Tallene er netto etter avsetning for forventet tap

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad er en størrelse som viser nivået av overpantsettelse i forhold til utestående volum av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Sikkerhetsmasse knyttet til utstedte obligasjoner i Møre Boligkreditt AS	31.12.2022	31.12.2021
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån)	30 431	28 778
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	1 503	1 455
Sum sikkerhetsmasse 1)	31 934	30 233

1) NOK 91 millioner av totale brutto utlån er på balansedagen ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmasse (NOK 193 millioner i 2021).

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	31.12.2022	31.12.2021
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (nominell)	26 582	25 058

Sikkerhetsmassens overpantsettelse i % (nominell beregning)	31.12.2022	31.12.2021
Sikkerhetsmassens overpantsettelse i %	20,1	20,7

9 Tap på utlån og garantier

Metodikk for måling av forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9

Sparebanken Møre har utviklet en ECL-modell med utgangspunkt i konsernets IRB parametere og fordeler engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9:

Steg 1: Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Steg 2: Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, og det ikke foreligger en tapshendelse, skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Steg 3: Hvis kredittrisikoen øker ytterligere, herunder at det foreligger tapshendelser, blir engasjementet overført til steg 3 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet anses for å være kredittforringet eller misligholdt. Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket (risikoklasse M, N og K). I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på netto nedskrevet engasjement (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

Stegtildeling gjøres på avtalenivå og innebærer at to eller flere avtaler mot samme kunde kan ha ulik stegtildeling. Dersom kunden har en avtale i steg 3 (risikoklasse M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

En kunde som er i risikoklasse M eller N og som blir friskmeldt, vil først havne i en karanteneperiode på 3 eller 12 måneder i steg 3 og får risikoklasse K.

En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer, samt «backstops» (se eget avsnitt for «backstops»).

Beregningen av forventet tap er basert på følgende prinsipper:

- Tapsnedskrivning for engasjement som ikke vurderes individuelt beregnes som nåverdien av EAD multiplisert med sannsynligheten for mislighold (PD) multiplisert med tapsgrad ved mislighold (LGD). For parameterne PD, LGD og EAD benyttes IRB-rammeverket som et utgangspunkt («proxy»), men de konverteres til å gjelde for et gitt tidspunkt og være framoverskuende, i motsetning til å gjelde for en konjunktursyklus og være konservative.
- Historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon benyttes for å estimere forventet tap. Bankens datavarehus har historikk for observert PD og LGD på kredittporteføljene. Dette danner grunnlag for å lage estimater på fremtidige verdier for PD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg. For dette formålet er porteføljen til Sparebanken Møre delt inn i 4 segment (PM porteføljen og 3 bransjespesifikke NL porteføljer). Alle kunder innenfor et segment antas å være eksponert for de samme risikodriverne. Lån til PM er hovedsakelig sikret med pant i fast eiendom og volumet av usikrede lån er marginalt.
- For avtaler hvor det eksisterer tapshendelser blir det foretatt individuell vurdering av forventet tap, og hele kundens engasjement blir tilordnet steg 3.

Modellen som benyttes for beregning av forventet tap (ECL) følger fire steg: segmentering, migrering, fastsettelse av makrojusteringer og kalkulering av forventet tap.

Segmentering og makrojusteringer

Vurderingen av vesentlig økning i kredittrisiko og beregningen av forventet tap tar hensyn til historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon. Hvert segment er gjenstand for ulike makrojusteringer.

Det er gjennomført regresjonsanalyser av endring i misligholdsandel på endring i aktuelle makrotidsserier. Regresjonsanalyser er statistiske analysemetoder for å beskrive sammenhengen mellom én eller flere uavhengige og en avhengig variabel (mislighold). Det er tatt utgangspunkt i de etablerte subpopulasjoner i ECL-modellen og de makrotidsseriene som brukes p.t. Regresjonsanalysene er basert på bankens kundedatagrunnlag og historiske observasjoner av PD og utvalgte makroøkonomiske størrelser publisert av Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank.

Det er utviklet fire makromodeller for bruk i ECL-modellen, en modell for personkundeporteføljen og tre bransjemodeller (eiendom, industri og øvrig) for næringslivsporteføljen. Følgende makroøkonomiske størrelser har vært brukt for å utvikle makrofaktorer for hhv personkunder og næringslivskunder:

Personkunder:

- Arbeidsledighet
- Konsumprisindeks
- Husholdningenes rentebelastning

Næringslivskunder:

- Pengemarkedsrente
- Euro-kurs
- Eksportmarkedsindikator
- Bruttoinvestering i boliger
- Arbeidsledighet

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Sparebanken Møre benytter flere ulike modeller for å fastsette kundenes PD. Valg av modell avhenger av kundetype. PD-modeller er nøkkelkomponenter, både for å kalkulere ECL og for å vurdere hvorvidt en økning i kredittrisiko har vært vesentlig. Disse modellene tilfredsstiller kravet i IFRS 9 om at estimatet av forventet tap skal være objektivt og sannsynlighetsvektet. Sparebanken Møre har fått tillatelse til å benytte interne modeller (IRB) for fastsettelse av PD for kapitaldekningsformål. For å kunne benytte disse PD'ene for IFRS 9-formål har det blitt foretatt modifikasjoner slik at PD som benyttes i IFRS 9 skal reflektere ledelsens nåværende syn på forventede konjunkturrendringer.

Tap ved mislighold (LGD)

LGD angir hvor stor prosentandel av eksponeringen banken forventer å tape hvis kunden unnlater å oppfylle sine forpliktelser, hensyntatt sikkerhetsstillelser, forventede framtidige kontantstrømmer og andre relevante forhold.

Tilsvarende som for PD, benytter Sparebanken Møre IRB LGD til kapitaldekningsberegninger (gjelder ikke for foretaksporteføljen). For å kunne konvertere IRB LGD til IFRS LGD har det blitt gjort modifikasjoner for å fjerne sikkerhetsmarginer for å kunne produsere objektive framskrivninger istedenfor nedgangsjusterte framskrivninger, samt for å fjerne effekten av regulatoriske gulv.

Disse modifikasjonene innebærer at LGD benyttet i IFRS 9 skal reflektere ledelsens nåværende syn og at alle LGD-estimer er forventningsrette.

Eksponering

Eksponering er den andelen av den godkjente kreditten som er forventet å være trukket på tidspunktet for et eventuelt fremtidig mislighold. Eksponering er justert for å reflektere kontraktuelle betalinger av avdrag og renter. Andelen av utrukne bevilgninger som forventes å være opptrukket på tidspunktet for mislighold er reflektert i kredittkonverteringsfaktoren.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vurderingen av om det har oppstått en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer, samt «backstops». En vesentlig økning i kredittrisiko har oppstått når en eller flere av kriteriene er tilstede:

Kvantitative kriterier

Om en økning i kredittrisiko er å anse som vesentlig bestemmes ved å sammenligne PD på rapporteringstidspunktet med PD ved første gangs innregning. Dersom PD har økt gjøres det en vurdering av om økningen er vesentlig.

Vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning anses å ha inntrådt når enten

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng, eller
- PD har økt med mer enn 2,0 prosentpoeng

Det benyttes vektet, makrojustert PD i år 1 for sammenligning mot PD ved første gangs innregning for å avgjøre om risiko har økt vesentlig.

Kvalitative kriterier

I tillegg til den kvantitative vurderingen av endring i PD gjøres det en kvalitativ vurdering av hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko, for eksempel dersom engasjementet er gjenstand for særskilt overvåking.

«Backstops»

Kredittrisiko anses alltid for å ha økt vesentlig dersom følgende hendelser, «backstops», har inntruffet:

- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager
- Kunden har fått innvilget betalingslettelse som følge av betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

Migrering til steg 1 - friskmelding

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

- Kriteriene for migrasjon fra steg 1 til steg 2 ikke lenger er til stede, og
- Dette tilfredsstilles for minst 1 etterfølgende måned (totalt 2 måneder)

En konto migrerer fra steg 3 til steg 1 eller 2 hvis kunden ikke lenger oppfyller vilkårene for migrering til steg 3.

Kontier som ikke omfattes av ovennevnte migreringsregler antas ikke å ha vesentlig endring i kredittrisiko, og beholder stegtilhørighet fra forrige måned.

Når en kunde skal migrere fra steg 3 (klassifisert som kredittforringet eller misligholdt) til steg 2 og steg 1 (friskmeldt), vil kunden havne først i en karanteperiode på 3 eller 12 måneder i steg 3 (risikoklasse K). Kunden kan flyttes til steg 2 ved overstyring, dersom det vurderes å være beste estimat for forventet tap.

Scenarier

Det utvikles tre scenarier; Basis, Best og Worst. For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for hvert av de nærmeste fem år. Det angis også en forventet sannsynlighet for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe. Etter fem år forventes det at scenariene konvergerer til et langsiktig stabilt nivå.

a) I basisscenarioet legges det til grunn at utviklingen i norsk økonomi følger prognosene til Statistisk sentralbyrå i "Konjunkturtendensene 2022/4" og til Norges Bank i "Pengepolitisk rapport 4/22". Siden 3. kvartal 2022 har prisveksten vært høyere enn ventet, og den ser ut til å holde seg høy lenger enn tidligere anslått. I tillegg er arbeidsmarkedet litt strammere.

Samlet anslår Norges Bank en årsvekst i BNP for Fastlands-Norge på 3,6 prosent i 2022. Forventet lavere konsum i 2023 vil føre til at BNP for Fastlands-Norge avtar med 0,2 prosent. I 2024 og 2025 anslås det at den økonomiske aktiviteten vil ta seg gradvis opp. Økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling løfter veksten i årene fremover, ifølge Norges Bank. Arbeidsledigheten ventes å øke gradvis de nærmeste årene og deretter stabilisere seg nær nivåene ledigheten var på de siste par årene før pandemien. De neste årene venter Norges Bank at boliglansrenten vil øke, men noe mindre enn oppgangen i styringsrenten. De anslår at renten på boliglån vil stige til rundt 4,3% i løpet av 2023. Høy konsumprisvekst og økte renter bidrar til å dempe etterspørselen, og Norges Bank anslår at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen. Boligprisene har falt de siste månedene, og det ventes at husholdningene vil redusere sitt konsum fremover. Fra neste år venter Norges Bank at lavere kapasitetsutnyttning, lavere prisimpulser fra utlandet og fall i energiprisene bidrar til at prisveksten avtar og nærmer seg inflasjonsmålet på noe sikt.

Bankens misligholdsnivå (fremtidig PD) forventes å øke før det faller mot slutten av perioden. Samlet sett forventes det et lavere misligholdsnivå for industri og personmarked (tabell 1).

Tabell 1 Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for basisscenarioet

År	Personmarked	Eiendomsbransjen	Industri	Øvrige bransjer
0 (2022)	0,53 %	1,62 %	1,22 %	1,82 %
1 (2023)	1,38 %	2,06 %	1,77 %	2,30 %
2 (2024)	1,45 %	2,06 %	1,53 %	2,30 %
3 (2025)	1,25 %	2,61 %	1,42 %	2,92 %
4 (2026)	1,03 %	2,46 %	1,36 %	2,75 %

Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100% vekting) estimeres til 141 mill. kroner.

b) I bankens best case-scenario legges det til grunn at norsk økonomi opplever en utvikling på linje med basisscenarioet, men at man i mindre grad møter kapasitetsproblemer og prisvekst som igjen resulterer i færre rentehevinger og lavere markedsrenter enn i basisscenarioet. Det medfører at markedsrentene og husholdningenes rentebelastning først avtar noe, for så å stige mot slutten av prognoseperioden. Arbeidsledigheten forventes å ligge gjennomgående noe lavere enn i basisscenarioet.

Bankens misligholdsnivå (fremtidig PD) forventes å øke for personmarked gjennom framskrivingsperioden, mens det samlet sett forventes et noe lavere misligholdsnivå for eiendom, industri og øvrige bransjer i perioden, jf. tabell 2.

Tabell 2 Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for best case-scenarioet

År	Personmarked	Eiendomsbransjen	Industri	Øvrige bransjer
0 (2022)	0,53%	1,62 %	1,22 %	1,82 %
1 (2023)	0,32%	0,87 %	0,73 %	1,35 %
2 (2024)	0,49%	1,16 %	0,95 %	1,52 %
3 (2025)	0,73%	1,41 %	1,00 %	1,71 %
4 (2026)	0,60%	1,38 %	0,97 %	1,61 %

Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100% vekting) estimeres til 64 mill. kroner.

c) Bankens worst case-scenario bygger på Finanstilsynets stresstest av norsk banker beskrevet i «Finansielt utsyn juni 2022», der det forutsettes at leveringsproblemer forverres, særlig ved at russisk eksport av olje og gass til andre europeiske land stopper helt, og at eksport av korn og andre viktige matvarer fra Ukraina og Russland blir kraftig redusert. Dette vil svekke den realøkonomiske utviklingen, og bidra til ytterligere inflasjonspress både internasjonalt og i Norge. Sentralbankene antas å sette styringsrentene markant opp for å dempe prisstigningen. Det gir høyere markedsrenter, økte risikopremier, reprising i finans og eiendomsmarkedene og realøkonomisk omslag både internasjonalt og i Norge.

Høyere renter, økt usikkerhet blant investorene og uro i finansmarkedene fører i stressscenarioet til fall i prisene på aksjer, rentepapirer og eiendom. Styrings- og markedsrenter forblir høye gjennom framskrivingsperioden fordi prisstigningen forutsettes å bli liggende over sentralbankenes inflasjonsmål. I Norge er det forventet en inflasjon på 5,8 prosent i 2022 og deretter vil inflasjonen gradvis gå ned. Husholdningenes rentebelastning øker fra 6,59 prosent i 2022 til 10 prosent i 2023. Dette er noe lavere enn Finanstilsynet spår i stresstesten. Rentebelastningen forblir høy, selv om den synker til 8,0 prosent i 2026.

Høy gjeld, økt rente og svak inntektsvekst blant husholdningene fører til kraftig innstramming i det private konsumet, som faller med til sammen 9 prosent fra 2022 til 2025. Dette bidrar sammen med svak utvikling i realinvesteringer og eksport av tradisjonelle varer og tjenester til svært svak utvikling i den økonomiske aktiviteten i Norge. BNP for Fastlands-Norge faller 3,5 prosent fra 2022 til 2025. Bankens misligholdsnivå (fremtidig PD) forventes å øke markant de første årene, både i personmarkedet og i bedriftsmarkedet, for deretter å avta noe mot slutten av perioden, jf. tabell 3.

Tabell 3 Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for worst case-scenarioet

År	Personmarked	Eiendomsbransjen	Industri	Øvrige bransjer
0 (2022)	0,53 %	1,62 %	1,22 %	1,82 %
1 (2023)	4,71 %	4,76 %	2,71 %	4,95 %
2 (2024)	2,92%	3,43 %	1,99 %	3,70 %
3 (2025)	2,38 %	3,37 %	1,91 %	3,70 %
4 (2026)	1,92 %	2,15 %	1,82 %	3,49 %

Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100 % vekting) estimeres til 301 mill. kroner.

Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

Definisjon av mislighold, kredittforringet (credit-impaired) og forbearance

Misligholdsdefinisjonen er endret fra 1.1.2021 og er utvidet til å kunne omfatte brudd på særskilte engasjementsvilkår (covenantsbrudd etter en konkret vurdering) og avtalte betalingslettelse (forbearance). Den nye misligholdsdefinisjonen har ikke endret konsernets vurdering av kredittrisikoen knyttet til de enkelte eksponeringene, og det er derfor ingen effekt av betydning i konsernets tap. Et engasjement defineres som misligholdt og kredittforringet (non-performing) dersom et

krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet det høyeste av 1 % av balanseført eksponering (lån og uttrukket kreditt) og 1 000 kroner for massemarked og 2 000 kr for foretak. Brudd på covenants kan også utløse mislighold. Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

For å vurdere beste estimat for tapsberegning iht IFRS 9 kan det være behov for å gjennomføre overstyring av misligholdte engasjement iht kapitaldekningsregelverket. Andelen overstyrte engasjement vil fremgå av tabeller i note 9.

Et engasjement anses også for å være kredittforringet (non-performing) dersom engasjementet på grunn av svekket kredittverdighet hos debitor har blitt gjenstand for en individuell vurdering som har resultert i en livstids-ECL i steg 3. En finansiell eiendel er kredittforringet når én eller flere hendelser som har en negativ innvirkning på den finansielle eiendelens estimerte framtidige kontantstrømmer, har funnet sted. Indikasjoner på at en finansiell eiendel er kredittforringet, omfatter observerbare data om følgende hendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker,
 - kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller forfalte betalinger,
- En finansiell eiendel blir vurdert som misligholdt dersom låntakeren ikke betaler forfalte terminer, eller overtrekk ikke er dekt inn, maksimalt innen 90 dager
- når låntakers långiver av økonomiske eller kontraktsmessige grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter har gitt låntaker innrømmelser som långiver ellers ikke ville ha vurdert,
 - når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering,
 - når et aktivt marked for den finansielle eiendelen forsvinner på grunn av finansielle vanskeligheter, eller
 - kjøp eller opprettelse av en finansiell eiendel med en betydelig rabatt som gjenspeiler påløpte kreditttap.

Et engasjement skal vurderes som antepert misligholdt dersom det er sannsynlig at låntaker ikke vil ha gjeldsbetjenings- evne for sine totale gjeldsforpliktelser innenfor sin ordinære drift (unlikeliness til pay).

Det er kanskje ikke mulig å identifisere en enkelt separat hendelse - isteden kan den samlede virkningen av flere hendelser ha vært årsak til at finansielle eiendeler blir kredittforringet.

Det blir foretatt avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør og forpliktelsen kan estimeres pålitelig. Beste estimat er lagt til grunn ved estimering av avsetningen. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt avsetning er balanseført som eiendel maksimalt lik avsetning.

Et engasjement er gjenstand for forbearance (betalingslettelse som følge av betalingsvansker) hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelser. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

I forbindelse med innvilgelse av en betalingslettelse gjennomføres det en individuell og konkret vurdering av om søknaden om betalingslettelse er «forbearance» og om lånet dermed skal migrere til steg 2 (performing) eller steg 3 (non-performing) i konsernets ECL-modell.

Sensitivitetsanalyser

Makrofaktorer og vekting av scenarier er viktige inputfaktorer i bankens tapsmodell som kan bidra til vesentlige endringer i tapsestimatet og er gjenstand for stor grad av skjønn. Det er utarbeidet et rammeverk for fastsettelse av makrofaktorer og scenarier i ECL-modellen for å tilfredsstille kravet om forventningsrettede og fremadskuende estimater. Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

Måling av forventet kreditttap for hvert trinn krever både informasjon om inntrufne hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og framtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en projeksjon i en femårsperiode.

For basis scenariet, og som grunnlag for makrobaner, tas det utgangspunkt i prognoser fra SSB/Norges bank, supplert med egne prognoser utover dette.

Engasjement med ECL i steg 3 som er beregnet individuelt utgjør en relativt stor andel av samlet ECL. I sensitivitetsanalysen er det foretatt individuelle vurderinger av scenarier og vektinger for disse engasjementene basert på bankens beste estimat. Makrofaktorer og valg av scenarier får konsekvenser for migrering mellom stegene i ECL-modellen i sensitivitetsanalysen.

Scenariene vektet med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Estimatorene oppdateres kvartalsvis og var slik ved vurderingene pr. 31. desember 2022. Både best- og worst case er vurdert til å inn- treffe hvert 25 år. Med «best» og «worst» menes her den sterkeste og svakeste konjunkturutviklingen.

Regnskapsført ECL pr 31.12.2022 er basert på en scenariovekting med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet. Tapsavsetningene i 2022 er fortsatt preget av den markedsmessige og økonomiske utviklingen i offshore-næringen. Markedsutsiktene har forbedret seg gjennom 2022 som følge av høyere energipriser og høyere aktivitetsnivå. For offshore-porteføljen er det gjort særskilte vurderinger med hensyn til sannsynlighet for mislighold under ulike scenarier og tilhørende realisasjonsverdier.

Overstyring

Det gjennomføres kvartalsvis ECL-kvalitetssikringsmøter som gjennomgår grunnlag for bokføring av forventet tap. Dersom det foreligger vesentlige hendelser eller andre svakheter i modellen som vil påvirke et forventingsrett tap og som modellen ikke har hensyntatt, blir det foretatt en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen.

Det foretas en vurdering av nivået på langsiktig PD og LGD i steg 2 og steg 3 under ulike scenarier.

Validering

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre at dette holder en høy kvalitet over tid.

Det utføres en uavhengig kvantitativ og kvalitativ validering av konsernets IRB-modell og ECL-modell. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringssevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. I tillegg analyseres stabiliteten i modellenes estimater og modellenes konjunkturfølsomhet. Den kvantitative valideringen vil i enkelte tilfeller suppleres med mer kvalitative vurderinger. Dette gjelder særlig dersom tilfanget av statistiske data er begrenset.

Resultatet fra valideringsprosessene inngår arbeidet med videreutvikling av ECL-modellen.

Individuelle tapsvurderinger i steg 3

Når det foreligger indikasjoner på at et utlån er kredittforringet blir det foretatt en individuell tapsvurdering i steg 3.

Ved individuell vurdering av tap i steg 3 beregnes tapsavsetningen som forskjellen mellom balanseført verdi (hovedstol + påløpte renter på vurderingstidspunktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid. Det benyttes 3 (best, basis og worst case) vektete scenarier med forventede kontantstrømmer som neddiskonteres til nåverdi.

For utlån med flytende rente er diskonteringsrenten lik den effektive rente på måletidspunktet. For utlån med fastrente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente. For utlån med endret rentesats som følge av finansielle problemer hos debitor er det brukt effektiv rente som gjaldt før lånets rente ble endret. Ved estimering av fremtidige kontantstrømmer er eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter hensyntatt, herunder også utgifter ved overtakelse og salg.

Avsetning for forventet tap på utlån er resultatført som tap på utlån. Nullstilling av tapsavsetning vil medføre en reversering av amortisert kost og denne reverseringen føres under tap. Estimering av fremtidige kontantstrømmer fra et utlån skal også hensynta overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter. Ved vurdering av sikkerhetsdekning skal det foretas en kvalifisert vurdering av panteobjektets beskaffenhets og reelle omsetningsverdi hensyntatt utgifter ved overtakelse og salg. Realisasjonsverdier for ulike panteobjekter i en realisasjonssituasjon fastsettes etter beste skjønn. Tidspunkt for avvikling av utlån med tapsavsetning er basert på skjønnsmessige vurderinger og erfaringer fra tilsvarende avviklingsengasjement og konkursavviklinger.

Konstatering av tap

Når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet blir tapet konstatert. Kravet mot kunden vil likevel bestå og bli fulgt opp, med mindre det er inngått avtale om gjeldsettergivelse med kunden.

Konstatering av tap på finansielle eiendeler (delvis eller fullt) gjennomføres også når det ikke er noen forventning om å gjenvinne eiendelen, enten delvis eller i sin helhet. Dette er vanligvis tilfellet når konsernet fastslår at låntaker ikke har eiendeler eller inntektspotensiale til å generere tilstrekkelige kontantstrømmer for å kunne betale tilbake det tapsutsatte beløpet. Vurderingen gjennomføres på individuelt nivå. Inntektsføring av tidligere konstaterte tap er inkludert i «Tap på utlån, garantier m.v.» i resultatoppstillingen. Tidligere konstaterte tap kan bli gjenstand for innfordringsaktiviteter i tråd med konsernets prosedyrer. Engasjement som er underlagt innfordringsaktiviteter utgjør pr 31.12.2022 5 mill. kroner (6 mill. kroner).

Klimarisiko og beregning av forventet tap

Banken er i en prosess for å kartlegge og synliggjøre klimarisiko i bankens utlånsportefølje og innenfor de ulike bransjene. TCFD-rapportering (Task Force on Climate related Financial Disclosure) for 2021 var et startpunkt for dette arbeidet og vurderingene er en kvalitativ analyse. Mangel på data og varierende kvalitet på data og erfaring gjør den kvantitative og objektive vurderingen utfordrende.

ECL-modellen skal være forventningsrettet og banken har så langt vurdert at de kvalitative klimarisikoanalysene er beheftet med stor grad av usikkerhet og dermed ikke hensyntatt i vurdering av forventet kreditttap. Banken vil tilstrebe å finne god metodikk for å implementere klimarisiko i modell for forventet kreditttap på foretaksporteføljen.

Tap på utlån og garantier

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	Spesifikasjon av periodens tapskostnad	2022	2021
0	6	Endring i ECL Steg 1	4	-1
-12	32	Endring i ECL Steg 2	21	-11
-1	9	Endring i ECL Steg 3	7	0
64	-47	Endring i tapsavsetning - individuelt vurderte	-46	64
7	2	Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell vurdering	2	7
-9	-6	Inngang på tidligere konstaterte tap	-6	-9
49	-4	Tap på utlån og garantier	-18	50

Endring i ECL i perioden

KONSERN 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2022	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	19	38	3	60
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-23	-5	-37
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-8	1	-7
Migrering til steg 1	1	-18	0	-17
Migrering til steg 2	-6	45	0	39
Migrering til steg 3	1	-2	10	9
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-74	-74
ECL 31.12.2022	39	104	198	341
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	11	56	26	93
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	42	153	222
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	6	19	26

KONSERN 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2021	33	84	209	326
Tilgang av nye engasjement	13	12	0	25
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-20	-4	-32
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-5	-5	-1	-11
Migrering til steg 1	1	-18	-2	-19
Migrering til steg 2	-1	22	0	21
Migrering til steg 3	0	-3	6	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	55	55
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	39	21	67
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	25	29	208	262
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	34	39

MORBANK 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2022	31	66	263	360
Tilgang av nye engasjement	16	32	4	52
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-24	-5	-38
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-7	0	-7
Migrering til steg 1	1	-14	0	-13
Migrering til steg 2	-5	36	0	31
Migrering til steg 3	0	-2	9	7
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-74	-74
ECL 31.12.2022	34	87	197	318
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	40	25	72
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	26	41	153	220
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	6	19	26

MORBANK 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2021	32	76	208	316
Tilgang av nye engasjement	12	11	2	25
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-20	-4	-32
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-5	-3	-1	-9
Migrering til steg 1	1	-15	-1	-15
Migrering til steg 2	-1	19	0	18
Migrering til steg 3	0	-2	4	2
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	55	55
ECL 31.12.2021	31	66	263	360
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	5	34	21	60
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	25	28	208	261
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	34	39

Endring i ECL i perioden gruppert på PM og NL

KONSERN 2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2022	7	26	39	33	21	242	368
Tilgang av nye engasjement	5	14	17	22	1	3	62
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-7	-10	-14	-4	0	-37
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	3	-2	-7	-3	-1	-1	-11
Migrering til steg 1	0	1	-8	-9	0	0	-16
Migrering til steg 2	-2	-4	26	19	0	0	39
Migrering til steg 3	0	0	-1	0	8	2	9
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-	-	1	-74	-73
ECL 31.12.2022	11	28	56	48	26	172	341

KONSERN 2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2021	6	27	34	50	20	189	326
Tilgang av nye engasjement	3	10	8	4	0	0	25
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-6	-9	-12	-4	0	-33
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-5	1	-7	-1	0	-12
Migrering til steg 1	0	1	-8	-8	-1	-1	-17
Migrering til steg 2	0	-1	16	6	0	0	21
Migrering til steg 3	0	0	-3	0	6	0	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-	-	1	54	55
ECL 31.12.2021	7	26	39	33	21	242	368

MORBANK 2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2022	5	26	34	32	21	242	360
Tilgang av nye engasjement	3	14	11	21	1	3	53
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-7	-9	-15	-4	0	-37
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	2	-3	-5	-3	-1	-1	-11
Migrering til steg 1	0	1	-7	-7	0	0	-13
Migrering til steg 2	-1	-4	17	19	0	0	31
Migrering til steg 3	0	0	-1	0	7	2	8
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-	-	1	-74	-73
ECL 31.12.2022	7	27	40	47	25	172	318

MORBANK 2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2021	4	27	27	50	19	189	316
Tilgang av nye engasjement	2	10	7	4	2	0	25
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-1	-6	-8	-12	-4	0	-31
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-5	4	-8	-1	0	-10
Migrering til steg 1	0	1	-7	-8	0	-1	-15
Migrering til steg 2	0	-1	13	6	0	0	18
Migrering til steg 3	0	0	-2	0	4	0	2
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-	-	1	54	55
ECL 31.12.2021	5	26	34	32	21	242	360

Endring i eksponering i perioden

KONSERN 2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
Eksponering 01.01.2022	45 925	23 660	1 838	1 454	92	1 004	73 973
Tilgang av nye engasjement	14 030	7 885	2 320	670	1	218	25 124
Avgang av engasjement	-10 582	-5 112	-437	-769	-17	-1	-16 918
Migrering til steg 1	345	0	-39	0	0	0	306
Migrering til steg 2	-5 398	-4 410	5 248	3 281	0	0	-1279
Migrering til steg 3	-38	-6	-25	-6	56	11	-8
Engasjement som er skjønsmessig overstyrt migrering	0	276	9	175	-9	-451	0
Andre endringer	-1 057	-737	416	-18	-10	0	-1 406
Eksponering 31.12.2022*	43 225	21 556	9 330	4 787	113	781	79 792

KONSERN 2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
Eksponering 01.01.2021	43 087	20 241	1 519	2 042	111	939	67 939
Tilgang av nye engasjement	13 761	9 011	292	219	1	0	23 284
Avgang av engasjement	-9 691	-4 720	-377	-697	-26	-1	-15 512
Migrering til steg 1	552	577	-566	-593	-12	-10	-52
Migrering til steg 2	-1 052	-552	1 013	536	-2	0	-57
Migrering til steg 3	-11	0	-27	0	36	0	-2
Andre endringer	-721	-897	-16	-53	-16	76	-1 627
Eksponering 31.12.2021*	45 925	23 660	1 838	1 454	92	1 004	73 973

MORBANK 2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
Eksponering 01.01.2022	14 898	22 883	991	1 350	92	1 004	41 218
Tilgang av nye engasjement	4 226	7 654	705	625	6	218	13 434
Avgang av engasjement	-4 279	-4 984	-260	-726	-16	-1	-10 266
Migrering til steg 1	172	0	-197	0	0	0	-25
Migrering til steg 2	-1 594	-4 295	1 527	3 617	0	0	-745
Migrering til steg 3	-14	-6	-16	-6	27	11	-4
Engasjement som er skjønsmessig overstyrt migrering	0	276	9	175	-9	-451	0
Andre endringer	-260	-718	296	-14	-5	0	-701
Eksponering 31.12.2022*	13 149	20 810	3 055	5 021	95	781	42 911

MORBANK 2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
Eksponering 01.01.2021	12 976	19 584	759	1 966	111	939	36 335
Tilgang av nye engasjement	5 842	8 786	246	214	11	0	15 099
Avgang av engasjement	-3 812	-4 669	-204	-693	-26	-1	-9 405
Migrering til steg 1	234	563	-244	-578	-9	-10	-44
Migrering til steg 2	-484	-507	464	492	-2	0	-37
Migrering til steg 3	-5	0	-17	0	21	0	-1
Andre endringer	147	-874	-13	-51	-14	76	-729
Eksponering 31.12.2021*	14 898	22 883	991	1 350	92	1 004	41 218

*) Tabellene over tar utgangspunkt i eksponering (inkl ubenyttede trekkfasiliteter og garantier) på rapporteringstidspunktet. Tabellene inkluderer ikke utlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen.

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

KONSERN 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM 31.12.2022
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	55 472	5 630	0	61 102
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	8 281	6 106	0	14 387
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 028	1 932	0	2 960
PD = 100 %	0	0	674	674
Engasjement med overstyrt migrering	0	449	220	669
Brutto engasjement før ECL	64 781	14 117	894	79 792
- Forventet tap (ECL)	-39	-104	-198	-341
Netto engasjement *)	64 742	14 013	696	79 451

KONSERN 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM 31.12.2021
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	57 093	339	0	57 432
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 186	2 024	0	12 210
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 974	1 261	0	3 235
PD = 100 %	0	0	1 096	1 096
Brutto engasjement før ECL	69 253	3 624	1 096	73 973
- Forventet tap (ECL)	-33	-72	-263	-368
Netto engasjement *)	69 220	3 552	833	73 605

MORBANK 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM 31.12.2022
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	25 005	2 348	0	27 353
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 938	3 803	0	11 741
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 016	1 476	0	2 492
PD = 100 %	0	0	656	656
Engasjement med overstyrt migrering	0	449	220	669
Brutto engasjement før ECL	33 959	8 076	876	42 911
- Forventet tap (ECL)	-34	-87	-197	-318
Netto engasjement *)	33 925	7 989	679	42 593

MORBANK 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM 31.12.2021
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	26 588	273	0	26 861
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	9 005	1 263	0	10 268
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 860	1 133	0	2 993
PD = 100 %	0	0	1 096	1 096
Brutto engasjement før ECL	37 453	2 669	1 096	41 218
- Forventet tap (ECL)	-31	-66	-263	-360
Netto engasjement *)	37 422	2 603	833	40 858

*) Tabellene over tar utgangspunkt i eksponering (inkl. bl.a. ubenyttede trekkfasiliteter) på rapporteringstidspunktet. Tabellene inkluderer ikke utlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen.

Sensitivitetsanalyse

KONSERN 2022	Scenarievæker			Personkunder	Foretak	Sum konsern
	Worst	Basis	Best	Beregnet ECL (MNOK)	Beregnet ECL (MNOK)	Beregnet ECL (MNOK)
Normal utvikling	20 %	70 %	10 %	84	77	161
Negativ utvikling	70 %	20 %	10 %	127	117	244
Positiv utvikling	10 %	20 %	70 %	54	47	101
	Worst	Basis	Best	Beregnet ECL (MNOK)	Beregnet ECL (MNOK)	Beregnet ECL (MNOK)
100 % vekting av basis scenario	0 %	100 %	0 %	72	69	141
100 % vekting av worst case scenario	100 %	0 %	0 %	160	141	301
100 % vekting av best case scenario	0 %	0 %	100 %	34	30	64

I 2022 er ECL-modellen endret slik at migrering er påvirket av makrojustert PD.

Forbearance fordelt på ECL steg

KONSERN/MORBANK 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbearance PM	0	396	52	448
Forbearance NL	0	917	461	1 378
Sum forbearance 31.12.2022	0	1 313	513	1 826
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbearance PM	0	394	47	441
Forbearance NL	0	482	810	1 292
Sum forbearance 31.12.2021	0	876	857	1 733

10 Kredittforringede engasjementer

Regnskapsprinsippene for måling av utlån er redegjort for i note 9. Forfalte engasjementer og overtrekk blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingssevne, blir ansett som kredittforringet og overført til steg 3 hvor det avsettes for forventet tap i hele levetiden.

Kredittforringede engasjement

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager). Kunder som har vært i mislighold må være i «karantene» med 100 % PD i minst tre måneder før de igjen kan scores som «friske». Disse kundene inngår i brutto kredittforringede engasjementer.

KONSERN	31.12.2022			31.12.2021		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	47	35	12	46	41	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	1 076	146	930	1 050	51	999
Brutto kredittforringede engasjementer	1 123	181	942	1 096	92	1 004
Tapsavsetning på engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	12	6	6	15	11	4
Tapsavsetning på øvrige kredittforringede engasjementer	186	20	166	248	10	238
Tapsavsetning knyttet til kredittforringede engasjementer	198	26	172	263	21	242
Netto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	35	29	6	31	30	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	890	126	764	802	41	761
Netto kredittforringede engasjementer	925	155	770	833	71	762
Brutto utlån konsern	76 393	50 818	25 575	70 254	47 557	22 697
Garantier konsern	1 362	3	1 359	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	1,44 %	0,36 %	3,50 %	1,52 %	0,19 %	4,11 %
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	1,19 %	0,30 %	2,86 %	1,16 %	0,15 %	3,12 %

Engasjementer i karantene

KONSERN	31.12.2022		
	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	508	59	449
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	45 %	33 %	48 %

MORBANK	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	45	33	12	44	39	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	1 060	130	930	1 045	46	999
Brutto kredittforringede engasjementer	1 105	163	942	1 089	85	1 004
Tapsavsetning på engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	12	6	6	15	11	4
Tapsavsetning på øvrige kredittforringede engasjement	185	19	166	248	10	238
Tapsavsetning knyttet til kredittforringede engasjement	197	25	172	263	21	242
Netto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	33	27	6	29	28	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	875	111	764	797	36	761
Netto kredittforringede engasjementer	908	138	770	826	64	762
Brutto utlån morbank	46 015	21 273	24 742	41 387	19 469	21 918
Garantier morbank	1 362	3	1 359	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	2,33 %	0,77 %	3,61 %	2,53 %	0,44 %	4,25 %
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	1,92 %	0,65 %	2,95 %	1,92 %	0,34 %	3,22 %

Engasjementer i karantene

31.12.2022

MORBANK	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	500	51	449
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	45 %	31 %	48 %

Kredittforringede engasjementer med kvantitative opplysninger om sikkerhetsstillelse og andre kredittforbedringer

KONSERN 2022	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Vurdert verdi sikkerheter
Personkunder (PM)	181	-26	147
Næringslivskunder (NL)	942	-172	689
Sum	1 123	-198	836

KONSERN 2021	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Vurdert verdi sikkerheter
Personkunder (PM)	92	-21	119
Næringslivskunder (NL)	1 004	-242	702
Sum	1 096	-263	821

11 Markedsrisiko

Styret i banken fastsetter de langsiktige målene for bankens risikoprofil. Disse gjøres operasjonelle gjennom de fullmakter og rammer som er delegert i organisasjonen. Sparebanken Møre styrer markedsrisiko og håndterer fullmakter, rammer og retningslinjer knyttet til finansielle instrument basert på styrevedtatte strategidokument. Strategidokumentene er underlagt periodisk gjennomgang ved at de revideres/vedtas en gang i året av styret i banken. Dokumentene skal utover dette være viderefremidlet, godkjent og forstått av de operative enhetene, bankens kontrollfunksjoner og administrasjon. For å sikre en nødvendig kvalitet og uavhengighet er utviklingen av risikostyringsverktøy og utføring av risikorapporteringen organisert i en enhet uavhengig av de operative virksomhetene.

Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i konservative rammer som fornyes og godkjennes av styret minimum årlig.

Renterisiko fremgår av note 12, valutarisiko av note 13 og finansielle derivat er beskrevet i note 25.

12 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulike rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Sparebanken Møre måler renterisikoen ved analyser som gir effekten på balansen av en renteendring på 1 prosentpoengs parallellskift i rentekurven. På denne måten kan en kvantifisere hvilken risiko banken har påtatt seg og hvilken effekt denne har på balansepostene ved endringer i markedsrenten. Analysen legger til grunn gjenværende løpetid på den rentebærende delen av balansen. Desto lenger midler bindes opp ved en plassering, jo større er det potensielle tap/gevinst ved en stigning/et fall i markedsrenten. Konsernet har en kort rentebinding og renterisikoen vurderes som lav. Tabellen nedenfor viser potensiell effekt av verdiendringer på rentebærende finansielle eiendeler og forpliktelser for konsernet ved en økning i rentenivået på ett prosentpoeng. Beregningen er foretatt basert på gjeldende posisjoner og markedsrenter pr 31. desember. De foretatte beregningene bekrefter bankens lave risikotoleranse for verdiendringer grunnet renteutviklingen.

Renterisiko

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	Løpetidsbånd	2022	2021
8	12	Inntil 1 mnd	1	-3
13	4	1 - 3 mnd	5	15
9	13	3 - 12 mnd	11	7
-7	2	1 - 5 år	-3	6
-1	-18	Over 5 år	-5	0
22	13	Totalt	9	25
-17	-16	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-16	-16
-13	-20	Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	-7	7
-83	-57	Øvrige utlån	-26	-53
82	51	Innskudd fra kunder	51	82
50	52	Utstedte obligasjoner	4	4
3	2	Øvrige balanseposter	1	1
22	13	Totalt	9	25

13 Valutarisiko

Sparebanken Møre måler valutarisikoen ut fra nettoposisjonene i de ulike valutaene. Det er et hovedprinsipp at alle forretninger mot kunder omgående skal dekkes med motgående forretning i markedet slik at valutakursrisikoen reduseres til et minimum. Banken har ingen egenhandel innenfor valutainstrumenter. Alle balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter kurs på balansedagen. For sedler og mynter er det brukt tilnærmet kjøpskurser. Løpende inntekter og utgifter er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppsto. Netto realiserte og urealiserte gevinster/tap er resultatført. Den utilsiktede valutarisikoen har vært på et minimum gjennom året.

KONSERN - 2022	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	CHF	DKK	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394	394	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	361	123	238	9	95	1	61	72
Utlån til og fordringer på kunder	76 078	72 892	3 186	1 925	337	382	390	152
Sertifikater og obligasjoner	11 013	10 191	822		606			216
Øvrige eiendeler	1 655	1 617	38	16	9	3	7	3
Sum eiendeler	89 501	85 217	4 284	1 950	1 047	386	458	443
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	586	572	14	9			4	1
Innskudd fra kunder	43 881	43 297	584	137	319		60	68
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34 236	23 582	10 654		10 654			
Øvrige forpliktelser	1 839	1 688	151	8	131			12
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					
Egenkapital	8 102	8 102	0					
Sum forpliktelser og egenkapital	89 501	78 098	11 403	154	11 104	0	64	81
Valutakontrakter			7 123	-1 811	10 060	-383	-390	-353
Netto valutaeksponering			4	-15	3	3	4	9
Effekt ved 10 % kursendring	1							

KONSERN - 2021	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	JPY	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428	428	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	867	661	206	33	89	2	23	59
Utlån til og fordringer på kunder	69 925	67 057	2 868	1 508	348	405	435	172
Sertifikater og obligasjoner	10 185	9 237	948		640		101	207
Øvrige eiendeler	1 392	1 364	28	14	6	2	2	4
Sum eiendeler	82 797	78 747	4 050	1 555	1 083	409	561	442
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	980	969	11	8			1	2
Innskudd fra kunder	41 853	41 382	471	130	281		5	55
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 263	19 617	10 646		10 646			
Øvrige forpliktelser	1 428	1 405	23	5			18	
Ansvarlig lånekapital	703	703	0					
Egenkapital	7 570	7 570	0					
Sum forpliktelser og egenkapital	82 797	71 646	11 151	143	10 927	0	24	57
Valutakontrakter			7 117	-1 401	9 844	-407	-536	-383
Netto valutaeksponering			16	11	0	2	1	2
Effekt ved 10 % kursendring	2							

MORBANK - 2022	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	CHF	DKK	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394	394	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 865	3 627	238	9	95	1	61	72
Utlån til og fordringer på kunder	45 723	42 537	3 186	1 925	337	382	390	152
Sertifikater og obligasjoner	10 892	10 070	822		606			216
Øvrige eiendeler	2 830	2 792	38	16	9	3	7	3
Sum eiendeler	63 704	59 420	4 284	1 950	1 047	386	458	443
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 969	1 955	14	9			4	1
Innskudd fra kunder	43 967	43 383	584	137	319		60	68
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 429	7 429	0					
Øvrige forpliktelser	1 565	1 414	151	8	131			12
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					
Egenkapital	7 917	7 917	0					
Sum forpliktelser og egenkapital	63 704	62 955	749	154	450	0	64	81
Valutakontrakter			-3 531	-1 811	-594	-383	-390	-353
Netto valutaeksponering			4	-15	3	3	4	9
Effekt ved 10 % kursendring	1							

MORBANK - 2021	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	JPY	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428	428	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 268	4 062	206	33	89	2	23	59
Utlån til og fordringer på kunder	41 067	38 199	2 868	1 508	348	405	435	172
Sertifikater og obligasjoner	10 030	9 082	948		640		101	207
Øvrige eiendeler	2 386	2 358	28	14	6	2	2	4
Sum eiendeler	58 179	54 129	4 050	1 555	1 083	409	561	442
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 877	1 866	11	8			1	2
Innskudd fra kunder	41 870	41 399	471	130	281		5	55
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 174	5 174	0					
Øvrige forpliktelser	1 244	1 221	23	5			18	
Ansvarlig lånekapital	703	703	0					
Egenkapital	7 311	7 311	0					
Sum forpliktelser og egenkapital	58 179	57 674	505	143	281	0	24	57
Valutakontrakter			-3 529	-1 401	-802	-407	-536	-383
Netto valutaeksponering			16	11	0	2	1	2
Effekt ved 10 % kursendring	2							

14 Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet finansieringsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Her beskrives de mål banken har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike områder for bankens likviditetsstyring. Likviditetsstyringen inneholder også stress-tester hvor en simulerer likviditetseffekten av ulike scenarier ved å kvantifisere sannsynligheten for refinansiering fra de ulike likviditetskildene. Banken har inkludert i sin strategi å spre finansieringen på flere kilder, både hva gjelder markeder, instrumenter og løpetider, for å redusere risikoen.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd, samt langsiktig verdipapirgjeld. Likviditetsrisikoen styres gjennom både kortsiktige rammer som begrenser netto refinansieringsbehov, og et langsiktig styringsmål.

Innskuddsdekningen i konsernet, beregnet inklusive overførte boliglån til Møre Boligkreditt AS, utgjorde 57,4 % ved utgangen av 2022, mot 59,6 % ved utgangen av 2021.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett var henholdsvis 2,2 år og 3,1 år ved utgangen av 2022, mot 2,6 år og 3,5 år ett år tidligere.

Banken har også beholdning av verdipapirer, som inngår som et ledd i den løpende likviditetsstyringen. Se ytterligere informasjon i note 22 og 24.

Tabellene nedenfor viser kontraktmessige ikke-diskonterte kontantstrømmer. Tallstørrelsene kan således ikke avstemmes mot balansen.

Likviditetsrisiko 31.12.2022

KONSERN	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394					394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	361					361
Utlån til og fordringer på kunder	13 219	837	4 742	24 656	64 174	107 628
Sertifikater og obligasjoner	95	426	1 564	9 449	623	12 157
Sum eiendeler	14 069	1 263	6 306	34 105	64 797	120 540
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	586					586
Innskudd fra kunder	41 269	327	1 835	508		43 939
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40	147	6 049	29 636	2 323	38 195
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	4	6	531	408		949
Sum forpliktelser	41 899	480	8 415	30 552	2 323	83 669
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	29	103	516	1 612	443	2 703
Kontantstrømmer ut	43	224	581	1 980	431	3 259
Sum finansielle derivat	-14	-121	-65	-368	12	-556

Likviditetsrisiko 31.12.2021

KONSERN	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428					428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	867					867
Utlån til og fordringer på kunder	8 221	322	2 997	18 027	53 892	83 459
Sertifikater og obligasjoner	299	600	1 475	6 969	1 118	10 461
Sum eiendeler	9 815	922	4 472	24 996	55 010	95 215
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	980					980
Innskudd fra kunder	40 567	432	843	17		41 859
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1 042	3 465	25 077	1 620	31 214
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	3	1	210	512		726
Sum forpliktelser	41 560	1 475	4 518	25 606	1 620	74 779
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	9	57	271	811	234	1 382
Kontantstrømmer ut	16	96	285	900	214	1 511
Sum finansielle derivat	-7	-39	-14	-89	20	-129

Likviditetsrisiko 31.12.2022

MORBANK	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394					394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 865					3 865
Utlån til og fordringer på kunder	8 756	642	3 859	19 617	31 008	63 882
Sertifikater og obligasjoner	95	375	1 562	9 373	623	12 028
Sum eiendeler	13 110	1 017	5 421	28 990	31 631	80 169
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 969					1 969
Innskudd fra kunder	41 355	327	1 835	508		44 025
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40	12	2 680	4 339	1 010	8 081
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	4	6	531	408		949
Sum forpliktelser	43 368	345	5 046	5 255	1 010	55 024
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	29	161	526	1 847	428	2 991
Kontantstrømmer ut	21	175	488	1 817	421	2 922
Sum finansielle derivat	8	-14	38	30	7	69

Likviditetsrisiko 31.12.2021

MORBANK	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428					428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 268					4 268
Utlån til og fordringer på kunder	4 031	228	2 501	15 476	25 900	48 136
Sertifikater og obligasjoner	298	610	1 061	7 231	1 118	10 318
Sum eiendeler	9 025	838	3 562	22 707	27 018	63 150
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 877					1 877
Innskudd fra kunder	40 584	432	843	17		41 876
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1	754	4 637		5 402
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	3	1	210	512		726
Sum forpliktelser	42 474	434	1 807	5 166	0	49 881
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	8	37	160	478	157	840
Kontantstrømmer ut	9	50	150	507	164	880
Sum finansielle derivat	-1	-13	10	-29	-7	-40

15 Netto renteinntekter

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes både for balanseposter som vurderes til amortisert kost, og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, med unntak av etableringsgebyrer på utlån til virkelig verdi som inntektsføres når de opptjenes. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes ved bruk av effektiv rente av nedskrevet verdi. Renteinntekter på finansielle instrumenter inkluderes på linjen for "Netto renteinntekter".

Netto renteinntekter

KONSERN 2022			MORBANK 2022		
Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Renteinntekter av:					
	10	10		89	89
115	2 376	2 491	1 656	1 614	42
229		229	225		225
344	2 386	2 730	1 970	1 703	267
Rentekostnader på:					
	10	10	32	32	
0	452	452	452	452	0
	675	675	158	158	
	27	27	28	28	
	49	49	45	45	
0	1 213	1 213	715	715	0
344	1 173	1 517	1 255	988	267

KONSERN 2021			MORBANK 2021		
Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Renteinntekter av:					
	2	2	33	33	
67	1 581	1 648	1 056	1 032	24
73		73	79		79
140	1 583	1 723	1 168	1 065	103
Rentekostnader på:					
	4	4	15	15	
	140	140	140	140	
	254	254	52	52	
	14	14	14	14	
	45	45	40	40	
0	457	457	261	261	0
140	1 126	1 266	907	804	103

16 Netto provisjons- og andre inntekter

Garantiprovisjoner inntektsføres løpende, tilsvarende som for renteinntekter. Alle gebyrer relatert til betalingstransaksjoner inntektsføres når transaksjonen skjer. Honorarer og gebyrer fra salg eller formidling av aksjer, aksjefond, forsikring, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskaper, inntektsføres når den inntekts-genererende aktiviteten er utført. Kundehandler med finansielle instrumenter vil generere inntekter i form av marginer og kurtasje, som inntektsføres når handelen er gjennomført. Utbytte på aksjer inntektsføres når utbyttet er endelig vedtatt.

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
39	44	Garantiprovisjon	44	39
26	27	Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	27	26
15	15	Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	15
42	43	Inntekter fra aktiv forvaltning	43	42
79	90	Inntekter fra betalingsformidling	90	79
25	29	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	28	25
226	248	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	247	226
-34	-34	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-34
25	31	Inntekter eiendomsmegling	0	0
1	1	Øvrige driftsinntekter	45	45
26	32	Andre driftsinntekter	45	45
218	246	Netto provisjons- og andre driftsinntekter	258	237

Tabellen nedenfor viser provisjonsinntekter og -kostnader omfattet av IFRS 15 brutt ned på de største hovedpostene og fordelt pr segment.

Netto provisjons og andre driftsinntekter - 2022	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendoms-megling
Garantiprovisjon	44	0	44	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	27	2	2	23	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	2	1	12	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	43	2	21	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	90	9	18	63	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	29	1	9	19	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	248	16	95	136	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-7	-3	-24	0
Inntekter eiendomsmegling	31	0	0	0	31
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	32	1	0	0	31
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	246	10	92	112	31

17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Netto provisjons og andre driftsinntekter - 2021	Konsern	Annet	Nærings- liv	Person- marked	Eiendoms- megling
Garantiprovisjon	39	3	36	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	26	4	2	20	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	4	1	10	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	42	2	21	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	79	9	18	52	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	25	-1	8	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	226	21	86	119	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-9	-2	-23	0
Inntekter eiendomsmegling	25	0	0	0	25
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	26	1	0	0	25
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	218	13	84	96	25

KONSERN			MORBANK		
2021	2022	Note	2022	2021	
12	15	Renteforretninger (for kunder)	18	10	
35	42	Valutaforretninger (for kunder)	42	35	
3	11	Mottatt utbytte	29	240	
18	24	Kursgevinst/-tap aksjer	24	18	
-23	-75	Kursgevinst/-tap obligasjoner	-71	-21	
-107	-121	Verdiendring på fastrenteutlån	24	-40	
113	107	Derivat knyttet til fastrenteutlån	35	43	
771	371	Verdiendring på utstedte obligasjoner	36	49	
-777	-380	Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-27	-49	
-2	-1	Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-1	
0	0	Øvrig verdiendring	-8	0	
43	-7	Netto resultat fra finansielle instrumenter	255	284	

Resultatførte verdiendringer på finansielle instrument i virkelig verdisikring

KONSERN			MORBANK		
2021	2022		2022	2021	
765	459	Verdisikret verdipapirgjeld med verdiendringer over resultatet	36	60	
-769	-472	Finansielle derivater benyttet i sikringsbokføring	-38	-62	
-4	-13	Totalt	-2	-2	

18 Lønn

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	(Mill. kroner)	2022	2021
252	297	Lønn, feriepenger og andre kontantytelser	277	235
2	3	Honorarer styret	3	2
8	14	Bonus/overskuddsdeling 1)	14	8
23	23	Pensjonskostnad (note 20)	23	23
42	49	Arbeidsgiveravgift	46	40
14	17	Arbeidsgiveravgift (finansskatt)	17	14
19	27	Andre personalkostnader	26	18
360	430	Sum lønn m.v.	406	340
2021	2022	Bemanning:	2022	2021
364	374	Årsverk pr. 31.12	356	347
355	369	Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	352	341

1) Deler av bonusen (ca 50 %) for 2022 og 2021 ble gitt i form av egenkapitalbevis (MORG). Egenkapitalbevisene ble kjøpt i markedet til børskurs, totalt 55 900 i 2022 og ca 9 100 EKB i 2021.

Banken har pr. 31.12.2022 ikke forpliktelser overfor adm. direktør, medlemmer av styret eller andre ansatte til å gi spesielt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet, foruten en etterlønnssavtale på 6 måneder for adm. direktør. Det eksisterer ingen ordninger eller regnskapsmessige forpliktelser vedr. overskuddsdelinger, opsjoner, tegningsretter og lignende for noen av de nevnte personene. Vedrørende konsernets bonusordninger vises det til omtale i NUES-dokumentet punkt 12, samt omtale i bankens godtgjøringsrapport. Administrerende direktør har kontraktsfestet 6 måneders oppsigelsestid. Det vises for øvrig til note 20 for beskrivelse av pensjonsordninger. All lønn og annen godtgjørelse til ansatte i konsernet og nærstående parter er kostnadsført ved regnskapsårets slutt. Pensjonskostnader er regnskapsmessig kostnad for banken inkl. premiebetaling ved de ulike pensjonsordningene.

KONSERN - Lønn, annen godtgjørelse, pensjon

Lønn til adm.direktør utgjorde 2 720 379 kroner i 2022 (2021: 2 575 845 kroner). Beregnet fordel av naturalytelse utgjorde 351 696 kroner (2021: 215 411 kroner). I tillegg er det i bankens regnskap kostnadsført årets kostnader vedrørende adm. direktørs pensjonsavtale med 144 941 kroner (2021: 136 826 kroner) (jfr. note 20). Adm.direktør har en pensjonsalder på 65 år og det vil i perioden fra 65 til 67 år bli utbetalt en årlig pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn. For øvrig inngår adm. direktør i bankens ordinære innskuddspensjonsordning.

Honorar til styret

KONSERN (Tall i tusen kroner)	2022	2021
Styret	2 169	1 766

Utlån, innskudd og garantier

KONSERN (Mill. kroner)	31.12.2022		31.12.2021	
	Utlån	Innskudd	Utlån	Innskudd
Styret	15	3	19	6
Ansatte	1 227	172	1 084	148

Utlån og andre forretningsmessige forhold til medlemmer av styret er gitt til ordinære kundevilkår.

Det er ikke utstedt garantier for noen av medlemmene i styret eller ansatte.

Rentesubsidiering av lån til ansatte

Fordelen av lån gitt til en rentesats som er lavere enn den rentesatsen (gjennomsnittlig 1,77 % i 2022) som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte er beregnet til 6 855 851 kroner i 2022 (2021: 2 243 429 kroner)

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til styre

(Tall i tusen kroner)	2022	2021
Renteinntekter	211	407
Rentekostnader	32	11

Lønn, annen godtgjørelse

MORBANK (Tall i tusen kroner)	Lønn/honorar		Annen godtgjørelse	
	2022	2021	2022	2021
Styret				
Leif-Arne Langøy, styreleder	472	416		
Henrik Grung, styrets nestleder	242	230		
Kåre Øyvind Vassdal	286	191		
Jill Aasen	286	224		
Therese Monsås Langset	215	132		
Signy Starheim	179	-		
Marie Rekdal Hide, ansattes representant	181	170		
Bjørn Følstad, ansattes representant	159	-		
Tidligere styremedlemmer:				
Ann Magritt Bjåstad Vikebakk	90	221		
Helge Karsten Knudsen, ansattes representant	59	182		
Sum ytelse til styret	2 169	1 766	0	0
Administrerende direktør				
Trond Lars Nydal	2 720	2 576	352	215
Konsernledelsen				
Leder divisjon Næringslivsmarked Terje Krøvel	1 707	1 447	292	211
Leder divisjon Personmarked Elisabeth Blomvik	1 350	1 244	333	214
Leder seksjon Økonomi og Finans John Arne Winsnes 1)	1 807	325	28	2
Leder seksjon Risikostyring og Compliance Erik Røkke 1)	1 239	1 147	265	199
Leder seksjon Organisasjonsutvikling Kjetil Hauge	1 117	1 056	254	197
Leder seksjon Kundeopplevelse Arild Sulebakk	1 129	1 068	258	199
Leder seksjon Forretningsstøtte Ove Skjeret	972	-	168	-
Tidligere medlemmer av konsernledelsen:				
Leder seksjon Forretningsstøtte Perdy Lunde	1 435	1 361	247	199
Leder seksjon Kommunikasjon og Konsernstøtte Tone S. Gjerdsbakk	1 131	1 055	259	203
Sum ytelse til konsernledelsen	11 887	8 701	2 104	1 423
Øvrige ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering				
Daglig leder Møre Boligkreditt AS Ole Kjerstad	945	898	240	185
Leder avdeling Treasury Ove Ness	987	942	224	187
Leder avdeling Kreditt Signe Lade Sølvik	924	842	238	171
Øvrige ansatte med kontrolloppgaver				
Leder avdeling Compliance Olav Heggheim	769	674	189	165
Leder avdeling Risikostyring Leif Kylling	940	889	239	191
Leder avdeling Operasjonell risiko Laila Hurlen	987	962	35	17

1) Ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering

Utlån

(Tall i tusen kroner)

	UTLÅN	
	31.12.2022	31.12.2021
Styret		
Leif-Arne Langøy, styreleder	0	0
Henrik Grung, styrets nestleder	0	0
Kåre Øyvind Vassdal	4 023	4 051
Jill Aasen	0	0
Therese Monsås Langset	5 340	0
Signy Starheim	0	-
Marie Rekdal Hide, ansattes representant	5 140	5 290
Bjørn Følstad, ansattes representant	0	-
Tidligere styremedlem		
Ann Magritt Bjåstad Vikebakk	-	6 551
Helge Karsten Knudsen, ansattes representant	-	3 577
Administrerende direktør		
Trond Lars Nydal	2 817	2 234
Ansatte	1 226 806	1 083 603

Utlån og andre forhold til medlemmer av styret er gitt til ordinære kundevilkår.

Det er ikke utstedt garantier for noen av medlemmene i styret, adm. direktør eller bankens ansatte.

Lån til adm.direktør og ansattes representanter i styret er gitt til ansattevilkår.

19 Driftskostnader ekskl. personal

Tabellen gir en oversikt over sentrale kostnadsposter

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	(Mill. kroner)	2022	2021
19	15	Driftskostnader egne og leide lokaler	15	15
7	7	Vedlikehold driftsmidler	7	7
128	150	IT-kostnader	147	126
28	37	Markedsføringskostnader	37	28
22	25	Kjøp av eksterne tjenester (inkl. honorar til ekstern revisor)	21	20
7	9	Porto, telefon, aviser m.v.	9	7
2	5	Reisekostnader	4	2
5	8	Formuesskatt	8	5
22	15	Andre driftskostnader	9	15
240	271	Sum andre driftskostnader	257	225

Spesifikasjon av honorar til ekstern revisor (inkl. merverdiavgift)

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	(Tall i tusen kroner)	2022	2021
1 372	2 360	Honorar for lovpålagt revisjon	1 881	1 054
304	317	Honorar andre attestasjonstjenester	83	18
68	0	Honorar skatterådgivning	0	10
808	1 343	Honorar andre tjenester utenfor revisjon	946	771
2 552	4 020	Honorar ekstern revisor (inkl. merverdiavgift)	2 910	1 853

20 Pensjon

Konsernet har to pensjonsordninger, en ytelsesbasert pensjonsordning og en innskuddsbasert pensjonsordning. Konsernet er for øvrig med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP.

Konsernets pensjonsordninger oppfyller kravene i lov om tjenestepensjon.

Ytelsesbasert pensjonsordning ved egen pensjonskasse

Den eksisterende ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer pr 31.12.2009. Med virkning fra 31.12.2015 ble ytelsesordningen ytterligere lukket ved at alle ansatte født i 1959 eller senere ble overført fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser knyttet til den ytelsesbaserte ordningen regnskapsføres i henhold til IAS 19.

Pensjonsforpliktelsene er vurdert av aktuar årlig, basert på forutsetninger fastsatt av banken.

Pensjonsforpliktelsene beregnes som nåverdien av fremtidige, sannsynlige pensjonsutbetalinger og bygger på økonomiske og aktuariemessige beregninger og forutsetninger. Differansen mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene er ført i balansen. Aktuarielle gevinster og tap som skyldes endrede forutsetninger eller avvik mellom forventet og faktisk avkastning på pensjonsmidlene, innregnes i andre inntekter og kostnader i utvidet resultatregnskap i den perioden de oppstår.

Diskonteringsrenten baseres på renten på foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet. Det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett vurderes å inneha de egenskaper som tilsier at det kan legges til grunn i beregningen av diskonteringsrenten.

Forventet avkastning på pensjonsmidler beregnes med samme rente som er benyttet for diskontering av pensjonsforpliktelsene. Avkastning utover diskonteringsrenten innregnes i andre inntekter og kostnader i utvidet resultatregnskap.

Den delen av konsernets pensjonsordning som er ytelsesbasert gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser på differansen mellom 70 % av sluttlønn ved opptjeningsalder 67 år og beregnet ytelse fra Folketrygden, forutsatt full opptjening (30 år). Forpliktelsen omfatter 13 (2021: 20) aktive medlemmer og 290 (2021: 290) pensjonister ved utgangen av 2022.

Innskuddsbasert pensjonsordning

For innskuddsbaserte pensjonsordninger innbetales det en prosentvis andel av inntekt, avhengig av den enkelte ansattes inntektsnivå. Det er inngått avtale med DNB, og innbetalingene utgiftsføres løpende. Innskuddsordningen er vedtatt å ha innskuddssatser på 7 % for lønn i intervallet opp til 7,1 ganger folketrygdens Grunnbeløp (G) og 15 % for lønn i intervallet 7,1 til 12 G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper og presenteres under Lønn m.v.

Bankens datterselskap Møre Eiendomsmegling AS har ytet innskuddsbasert pensjonsordning til sine ansatte. Tilskuddet blir fastsatt som 3 % av den ansattes lønn.

Konsernets kostnad knyttet til innskuddspensjon utgjør 18 mill. kroner i 2022 (16 mill. kroner i 2021).

Pensjonsavtale adm. direktør

Adm.direktør har en pensjonsalder på 65 år og det vil i perioden fra 65 til 67 år bli utbetalt en årlig pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn. For øvrig inngår adm. direktør i bankens ordinære innskuddspensjonsordning.

Avtalefestet pensjon (AFP)

AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte som er omfattet av ordningen og som oppfyller vilkårene for AFP, kan velge å ta ut AFP fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Premien for 2022 ble fastsatt til 2,6 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere i aldersgruppen 13 til 61 år. For 2023 er premien fastsatt til 2,6 %. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetaling kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Kostnadsførte premiebetaling utgjør 4 mill. kroner i 2022 (4 mill. kroner i 2021).

Tallene i tabellene under er like for morbanken og konsernet.

Økonomiske og aktuariemessige forutsetninger	Forpliktelser		Kostnader	
	31.12.2022	31.12.2021	2022	2021
Diskonteringsrente/forventet avkastning på midlene	3,75	2,00	2,00	1,50
Lønnsregulering	3,75	2,50	2,50	2,00
Pensjonsregulering	0	0	0	0
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,50	2,25	2,25	1,75
Arbeidsgiveravgift	19,10	19,10	19,10	19,10
Dødelighetsrisiko mv.	K 2013BE	K 2013BE	K 2013BE	K 2013BE
Uføretariff	IR02	IR02	IR02	IR02

Pensjonskostnader i ordinært resultat

	2022	2021
Nåverdi av pensjonsopptjening i året inklusive administrasjonskostnader	2	2
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	6	5
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-6	-4
Periodens netto pensjonskostnad fra pensjonskassen	2	3
Endring nåverdi pensjonsopptjening øvrige pensjonsordninger	-2	-2
Pensjonskostnader over bankens drift, inkl. kostnader til innskuddspensjon og AFP-ordningene	23	22
Totale pensjonskostnader	23	23

Spesifikasjon av estimatavvik i utvidet resultat

	2022	2021
Endring i diskonteringsrenten	60	21
Endring i andre økonomiske forutsetninger	-14	-9
Estimatavvik på pensjonsmidler	0	0
Sum estimatavvik (positivt tall er inntekt og negativt tall er kostnad)	46	12

Totale pensjonsforpliktelser/-midler

	31.12.2022	31.12.2021
Pensjonsforpliktelse	253	317
Verdi av pensjonsmidler	-300	-311
Netto pensjonsforpliktelser/-midler pensjonskassen	-47	6
Netto pensjonsforpliktelser toppledere/banksjefer	26	29
Sum netto pensjonsforpliktelser/-midler	-21	35
- Herav presentert under eiendeler: "Overfinansiering ytelsespensjonsordning"	-47	0
- Herav presentert under gjeld: "Pensjonsforpliktelser"	26	35

Sensitivitetsanalyse	Endring i diskonteringsrenten i %	Effekt på bruttoforpliktelsen i % pr 31.12.2022	Effekt på pensjonskostnaden i % i 2022
Sikret ordning (Pensjonskassen)	0,5	-5,2	-4,9
Sikret ordning (Pensjonskassen)	-0,5	5,6	5,3
Usikrede ordninger (øvrige ordninger)	0,5	-5,0	-4,9
Usikrede ordninger (øvrige ordninger)	-0,5	5,5	5,2

Sensitivitetsanalysen over er basert på endring i diskonteringsrenten, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante.

Sensitivitetsberegningen er utført ved bruk av samme metode som aktuarberegningen for beregning av pensjonsforpliktelsen i balansen.

Forvaltning av Pensjonskassens midler

Sparebanken Møre har egen pensjonskasse som håndterer pensjonsytelsene ved en opptjeningsalder på 67 år.

Kapitalen skal forvaltes under hensyn til sikkerhet, risikospredning, avkastning og likviditet. Pensjonskassen skal drive kapitalforvaltningen slik at riktig oppfyllelse av forsikringsforpliktelsene sikres. Forvaltningen skal særlig ivareta sikkerhet over tid på bakgrunn av pensjonskassens langsiktige forpliktelser.

Pensjonskassen har investert i 11 127 (1 950) egenkapitalbevis utstedt av Sparebanken Møre. Utover dette har ikke Pensjonskassen investert i finansielle instrument utstedt av Sparebanken Møre eller i eiendommer som eies eller benyttes av banken.

Pensjonskassen har et innskudd i Sparebanken Møre på 6 mill. kroner i 2022 (10 mill. kroner).

Investeringsprofil pensjonsmidler	31.12.2022		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Andel i %	Virkelig verdi	Andel i %
Aksjer	77	13,6	83	14,2
Fondsandeler	69	12,2	76	13,0
Obligasjoner/sertifikat	381	67,3	387	66,2
Bankinnskudd	39	6,9	39	6,7
Sum pensjonsmidler	566	100,0	585	100,0

Av de totale pensjonsmidlene på 566 mill. kroner (585 mill. kroner) er 300 mill. kroner (311 mill. kroner) knyttet til ytelsesordningen i Sparebanken Møre. Øvrige pensjonsmidler (eksklusiv Pensjonskassens kapitalinnskudd på 79 mill.kroner) er knyttet til utstedte fripoliser, som administreres av Sparebanken Møres Pensjonskasse.

Verdijustert kapitalavkastning i %	31.12.2022	31.12.2021
Sum pensjonsmidler	-2,55	3,84

21 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Utsatt skatt/eiendel ved utsatt skatt er utregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld ved utgangen av regnskapsåret. Midlertidige negative og positive forskjeller som blir reversert eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført.

Eiendel ved utsatt skatt blir regnskapsført når det er sannsynlig at konsernet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd til å nyttiggjøre eiendelen. På hver balansedato foretar konsernet en gjennomgang av regnskapsført eiendel ved utsatt skatt og dets regnskapsførte verdi. Konsernet vil eventuelt redusere eiendelen i den grad konsernet ikke lenger kan nyttiggjøre seg den.

Betalbar skatt, utsatt skatt og eiendel ved utsatt skatt er regnskapsført over utvidet resultat i den grad dette relaterer seg til forhold som er regnskapsført over utvidet resultat. Midlertidige forskjeller, herunder tilhørende beregnet utsatt skatt knyttet til estimatavvik på pensjoner er således ført over utvidet resultat, samt betalbar skatt knyttet til verdiendring på basisspreader som er regnskapsført i utvidet resultat.

Utsatt skatt og eiendel ved utsatt skatt er målt basert på forventet fremtidig skattesats til de selskapene i konsernet hvor det har oppstått midlertidige forskjeller. Utsatt skatt og eiendel ved utsatt skatt er regnskapsført uavhengig av når forskjellene vil reverseres. Eiendel ved utsatt skatt er ført opp til nominell verdi.

Sparebanken Møre er gjenstand for finansskatt og har derfor en skattesats på 25 %, både for 2022 og 2021. Datterselskapene har imidlertid en skattesats på 22 % for både 2022 og 2021. For morbanken er dermed både betalbar skatt og utsatt skatt beregnet med en skattesats på 25 % for alle årene, mens det for datterselskapene er benyttet en skattesats på 22 %.

Hele skattekostnaden er knyttet til Norge.

Skattekostnad i resultatregnskapet

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
333	204	Betalbar skatt på periodens resultat	180	200
-142	32	Endring i utsatt skatt mot ordinært resultat	15	-76
0	0	For mye/lite kostnadsført tidligere år	0	0
191	236	Skattekostnad	195	124
22,9	23,3	Effektiv skattesats (skattekostnad i % av resultat før skatt)	18,2	16,3

Skattekostnad i utvidet resultat

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
3	12	Endring i utsatt skatt som følge av estimatavvik på pensjon	12	3
1	6	Effekt på skatt av verdiendring på basisspreader	0	0
4	18	Skattekostnad i utvidet resultat	12	3

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
833	1 013	Resultat før skattekostnad	1 070	763
-21	-32	Ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader knyttet til aksjer	-273	-258
-23	-31	Fradragsberettigede renter på fondsobligasjon ført som egenkapital	-31	-23
13	16	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader	16	12
604	-142	Endringer i midlertidige forskjeller	-61	307
1 406	824	Skattepliktig inntekt	721	801
333	204	Skyldig betalbar skatt på ordinært resultat (25 % for morbanken og 22 % for datterselskapene)	180	200
1	6	Skyldig betalbar skatt på utvidet resultat (25 % for morbanken og 22 % for datterselskapene)	0	0
334	210	Skyldig betalbar skatt i balansen	180	200

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og sammensetningen av utsatt skatt

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
		Midlertidige forskjeller knyttet til:		
-24	-18	Driftsmidler	-20	-28
237	247	Pensjonsforpliktelser	247	237
337	463	Andre midlertidige forskjeller	63	20
550	692	Netto negative (-)/positive forskjeller mot ordinært resultat	290	229
-272	-226	Andel av netto pensjonsforpliktelse ført mot utvidet resultatregnskap	-226	-272
6	5	Deltakerlignede selskaper	5	6
284	471	Totale negative (-)/positive forskjeller	69	-37
0	0	Underskudd til fremføring	0	0
61	106	Balanseført eiendel (-) eller forpliktelse ved utsatt skatt (25 % for morbanken og 22 % for datterselskapene)	17	-9

Avstemning av skattekostnad mot resultat før skatt

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
199	248	25 % av resultat før skatt (22 % for datterselskapene)	267	191
-5	-8	Aksjer 25 % (22 %)	-68	-65
-3	-4	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader 25 % (22 %)	-4	-3
0	0	For mye/lite kostnadsført tidligere år	0	0
191	236	Sum skattekostnad	195	124

22 Klassifisering av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

KLASSIFISERING OG MÅLING

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved første gangs regnskapsføring i henhold til IFRS 9. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

- formålet ved anskaffelsen av det finansielle instrumentet
- de kontraktmessige kontantstrømmene til de finansielle eiendelene

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

- eiendelen er anskaffet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

Alle utlån og fordringer i konsernregnskapet, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

UTLÅN OG FORDRINGER

Alle utlån og fordringer balanseføres til virkelig verdi ved første gangs innregning, med tillegg av direkte henførbare transaksjonskostnader for instrumenter som ikke måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Virkelig verdi ved førstegangs innregning vil normalt være lik transaksjonsprisen. Ved fastsettelse av utlånets verdi på transaksjonstidspunktet (transaksjonspris) kommer direkte transaksjonskostnader til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Utlån måles etterfølgende til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Den effektive renten er den renten på inngåelsestidspunktet som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over utlånets forventede levetid, til netto balanseført verdi av utlånet. Ved gjennomføring av denne beregningen estimeres kontantstrømmene, og alle kontraktmessige vilkår ved utlånet blir tatt i betraktning.

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning av obligasjoner i likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Porteføljen holdes utelukkende for likviditetsstyring og porteføljen omsettes for å optimalisere avkastningen innenfor gjeldende kvalitetskrav til likviditetsporteføljen.

Beholdningen av fastrenteutlån er klassifisert til virkelig verdi for å unngå regnskapsmessig misforhold sett i forhold til underliggende renteswapper.

Fastrenteinnskudd fra kunder med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og sikret med renteswapper.

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko banken har påtatt seg. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld.

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

KONSERN - 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			394	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			361	361
Utlån til og fordringer på kunder	3 415		72 663	76 078
Sertifikater og obligasjoner	11 013			11 013
Aksjer og andre verdipapirer	246			246
Finansielle derivater	609	378		987
Sum finansielle eiendeler	15 283	378	73 418	89 079
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			586	586
Innskudd fra kunder	48		43 833	43 881
Finansielle derivater	333	419		752
Verdipapirgjeld			34 236	34 236
Ansvarlige lån			857	857
Sum finansielle forpliktelser	381	419	79 512	80 312

KONSERN - 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			867	867
Utlån til og fordringer på kunder	3 957		65 968	69 925
Sertifikater og obligasjoner	10 185			10 185
Aksjer og andre verdipapirer	204			204
Finansielle derivater	269	541		810
Sum finansielle eiendeler	14 615	541	67 263	82 419
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			980	980
Innskudd fra kunder			41 853	41 853
Finansielle derivater	241	95		336
Verdipapirgjeld			30 263	30 263
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			703	703
Sum finansielle forpliktelser	241	95	73 799	74 135

MORBANK - 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			394	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			3 865	3 865
Utlån til og fordringer på kunder	7 550		38 173	45 723
Sertifikater og obligasjoner	10 892			10 892
Aksjer og andre verdipapirer	246			246
Finansielle derivater	643			643
Sum finansielle eiendeler	19 331	0	42 432	61 763
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			1 969	1 969
Innskudd fra kunder	48		43 919	43 967
Finansielle derivater	458	121		579
Verdipapirgjeld			7 429	7 429
Ansvarlige lån			857	857
Sum finansielle forpliktelser	506	121	54 174	54 801

MORBANK - 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			4 268	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	5 714		35 353	41 067
Sertifikater og obligasjoner	10 030			10 030
Aksjer og andre verdipapirer	204			204
Finansielle derivater	269	9		278
Sum finansielle eiendeler	16 217	9	40 049	56 275
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			1 877	1 877
Innskudd fra kunder			41 870	41 870
Finansielle derivater	221	43		264
Verdipapirgjeld			5 174	5 174
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			703	703
Sum finansielle forpliktelser	221	43	49 624	49 888

23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

Utlån måles til virkelig verdi ved første gangs måling med tillegg av direkte transaksjonskostnader. Ved fastsettelse av utlånets verdi på transaksjonstidspunktet (transaksjonspris) kommer direkte transaksjonskostnader til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Utlån måles etterfølgende til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Den effektive renten er den renten på inngåelsestidspunktet som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over utlånets forventede levetid, til netto balanseført verdi av utlånet. Ved gjennomføring av denne beregningen estimeres kontantstrømmene, og alle kontraktsmessige vilkår ved utlånet blir tatt i betraktning. Virkelig verdi på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert på omsatt kurs på balansedagen. For de finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked benyttes egne verddivurderinger basert på gjeldende markedsforhold, alternativt verddivurdering fra annen markedsaktør.

KONSERN	31.12.2022		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394	394	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	361	361	867	867
Utlån til og fordringer på kunder	72 663	72 663	65 968	65 968
Sum finansielle eiendeler	73 418	73 418	67 263	67 263
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	586	586	980	980
Innskudd fra kunder	43 833	43 833	41 853	41 853
Verdipapirgjeld	34 175	34 236	30 387	30 263
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	848	857	710	703
Sum finansielle forpliktelser	79 442	79 512	73 930	73 799

MORBANK	31.12.2022		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394	394	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 865	3 865	4 268	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	38 173	38 173	35 353	35 353
Sum finansielle eiendeler	42 432	42 432	40 049	40 049
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 969	1 969	1 877	1 877
Innskudd fra kunder	43 919	43 919	41 870	41 870
Verdipapirgjeld	7 364	7 429	5 197	5 174
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	848	857	710	703
Sum finansielle forpliktelser	54 100	54 174	49 654	49 624

24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NIVÅER

Verdsettelsen av finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for den enkelte type instrument.

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår i hovedsak verdipapirgjeld, derivat og obligasjoner som ikke er på LCR-nivå 1.

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår i hovedsak utlån til kunder, samt aksjer.

Tilnærming til verddivurdering av finansielle instrumenter på nivå 3 i verdsettelseshierarkiet:

Fastrenteutlån

Det har ikke vært vesentlige endringer i tilnærmingen til verddivurdering av fastrenteutlån i 2022. Virkelig verdi beregnes basert på kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med en markedsrente som er avstemt mot de priser som gjelder for tilsvarende fastrenteutlån på balansedagen. Verdiendringen fremkommer i resultatlinjen Netto resultat fra finansielle instrumenter i resultatoppstillingen. En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 9,1 mill. kroner på fastrenteutlånene.

Aksjer

Aksjene på nivå 3 i verdsettelseshierarkiet er hovedsakelig bankens eierinteresse i Vipps AS (89 mill. kroner) samt investeringen i Eksportfinans ASA (79 mill. kroner).

Tabellene under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi.

KONSERN - 31.12.2022	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 415	3 415
Sertifikater og obligasjoner	8 239	2 774		11 013
Aksjer	39		207	246
Finansielle derivat		987		987
Sum finansielle eiendeler	8 278	3 761	3 622	15 661
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			48	48
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		752		752
Sum finansielle forpliktelser	-	752	48	800

KONSERN - 31.12.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 957	3 957
Sertifikater og obligasjoner	7 082	3 103		10 185
Aksjer	10		194	204
Finansielle derivat		810		810
Sum finansielle eiendeler	7 092	3 913	4 151	15 156
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		336		336
Sum finansielle forpliktelser	-	336	-	336

MORBANK - 31.12.2022	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			7 550	7 550
Sertifikater og obligasjoner	8 148	2 744		10 892
Aksjer	39		207	246
Finansielle derivat		643		643
Sum finansielle eiendeler	8 187	3 387	7 757	19 331
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			48	48
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		579		579
Sum finansielle forpliktelser	-	579	48	627

MORBANK - 31.12.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			5 714	5 714
Sertifikater og obligasjoner	6 509	3 521		10 030
Aksjer	10		194	204
Finansielle derivat		278		278
Sum finansielle eiendeler	6 519	3 799	5 908	16 226
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		264		264
Sum finansielle forpliktelser	-	264	-	264

KONSERN - Nivå 3 utvikling	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.21	3 957	194	0
Kjøp/økning	546	20	48
Salg/reduksjon	-957	-2	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-131	-5	0
Balanseført verdi pr 31.12.22	3 415	207	48

MORBANK - Nivå 3 utvikling	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.21	5 714	194
Kjøp/økning	2 204	20
Salg/reduksjon	-323	-2
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-45	-5
Balanseført verdi pr 31.12.22	7 550	207

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler

KONSERN/MORBANK 2022	Eierandel	Antall aksjer/ andeler	Anskaffelses- kost	Bokført verdi/ markedsverd
Vipps AS	1,00 %	17 022	40	89
Eksportfinans ASA	1,35 %	3 551	46	79
Solstad Offshore ASA	1,27 %	978 598	22	34
Novela Kapital I AS	15,00 %		11	10
VN Norge AS	1,55 %			9
Sparebank 1 Søre-Sunnmøre	4,81 %	48 070	5	7
Sparebank 1 Nordmøre	0,42 %	37 756	4	5
Øvrige			21	13
Totalt			149	246

Sertifikater og obligasjoner

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
		Offentlig forvaltning		
2 867	2 566	Anskaffelsesverdi	2 566	2 836
2 874	2 538	Bokført verdi	2 538	2 844
		Kredittinstitusjoner		
5 824	6 656	Anskaffelsesverdi	6 586	5 692
5 840	6 628	Bokført verdi	6 558	5 715
		Øvrige finansielle foretak		
1 478	1 891	Anskaffelsesverdi	1 840	1 478
1 471	1 847	Bokført verdi	1 796	1 471
		Sum sertifikater og obligasjoner		
10 169	11 113	Anskaffelsesverdi	10 992	10 006
10 185	11 013	Bokført verdi	10 892	10 030

25 Finansielle derivater

Finansielle derivat er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko banken har påtatt seg. Finansielle derivat bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld. Verdiendringer på basisswapper under sikringsbokføring som skyldes endringer i basisspreader regnskapsføres i utvidet resultat som en sikringskostnad. Den estimerte virkelige verdien av finansielle OTC-derivat justeres for motpartens kredittrisiko (CVA) eller for konsernets egen kredittrisiko (DVA).

Beregning av virkelig verdi for finansielle derivat baseres på verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, rente og valuta, innhentes i markedet.

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier og markedsverdier. Derivathandler presenteres brutto i balansen som eiendel eller gjeld avhengig av hvorvidt derivatet har en positiv eller negativ verdi

Oversikten viser verdien av derivatkontrakter som er omfattet av motregningsavtaler eller er sikret med kontanter under Credit Support Annex (CSA). For kundeforretninger etableres det rammer basert på nødvendig formell kredittbehandling hvor det stilles tilstrekkelig sikkerhet for rammen. For bankmotparter reguleres motpartsrisikoen knyttet til endringer i markedsforhold gjennom CSA-avtaler. Sparebanken Møre stiller krav om inngåelse av CSA-avtale før derivathandel mot enhver interbankmotpart. Dette gir Sparebanken Møre sikkerhet for en gitt eksponering. Avtalen med motpart definerer når pant skal overføres mellom partene. Sparebanken Møre praktiserer kontantpant mot sine motparter. Markedsverdien av alle derivater inngått mellom Sparebanken Møre og motparten avregnes i henhold til den enkelte CSA-avtale. Pr. 31.12.2022 har Sparebanken Møre stilt kontantpant for både ikke-clearede og clearede derivater for 275 mill.kroner (948 mill. kroner) og mottatt kontantpant for 274 mill. kroner. Datterselskapet Møre Boligkreditt har mottatt kontantpant for 281 mill.kroner (146 mill.kroner).

KONSERN	2022			2021		
	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler	13 335	162	212	11 967	137	195
Sum renteinstrumenter	13 335	162	212	11 967	137	195
Valutainstrumenter						
Valutabytteavtaler	1 625	288	64	1 701	0	15
Valutaterminer	9 672	158	57	8 280	132	31
Sum valutainstrumenter	11 297	446	121	9 981	132	46
Sikringsinstrumenter						
Rentebytteavtaler	4 275	379	170	4 775	186	43
Valutabytteavtaler	10 494	0	249	10 107	355	52
Sum sikringsinstrumenter	14 769	379	419	14 882	541	95
Sum finansielle derivater	39 401	987	752	36 830	810	336

MORBANK	2022			2021		
	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler	15 909	449	337	14 440	133	145
Sum renteinstrumenter	15 909	449	337	14 440	133	145
Valutainstrumenter						
Valutabytteavtaler	6 523	36	64	1 391	4	25
Valutaterminer	9 672	158	57	8 280	132	51
Sum valutainstrumenter	16 195	194	121	9 671	136	76
Sikringsinstrumenter						
Rentebytteavtaler	2 225	-	121	1 725	9	43
Valutabytteavtaler	-	-	-	-	-	-
Sum sikringsinstrumenter	2 225	-	121	1 725	9	43
Sum finansielle derivater	34 329	643	579	25 836	278	264

Pr 31.12.2022 ble følgende swapper benyttet i virkelig verdisikring av renterisiko.

KONSERN - 2022	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK			725	2 550	1 000
Gjennomsnittlig fast rente				2,4 %	2,7 %	2,8 %
Nominelt beløp	EUR			250	750	25
Gjennomsnittlig fast rente				0,4 %	1,1 %	2,8 %
KONSERN - 2021	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK		1 000		2 775	1 000
Gjennomsnittlig fast rente			1,5 %		2,9 %	2,8 %
Nominelt beløp	EUR			250	750	25
Gjennomsnittlig fast rente				0,1 %	0,1 %	2,8 %
MORBANK - 2022	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK			725	1 500	
Gjennomsnittlig fast rente				2,4 %	1,3 %	
MORBANK - 2021	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK				1 725	
Gjennomsnittlig fast rente					1,7 %	

Forfallstidspunkt finansielle derivater, nominell verdi

KONSERN	2022		2021		
	Forfall	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter
2022				5 109	8 185
2023		5 444	9 480	5 181	34
2024		3 944	136	3 853	20
2025		4 510	19	3 994	10
2026		4 801	16	4 694	11
2027		4 738	11	698	11
2028		1 895	7	1 788	6
2029		894	3	907	3
2030		1 175		1 199	
2031		1 327		776	
2032		780		350	
2033		55			
2037		166			
		29 729	9 672	28 549	8 280

MORBANK	2022		2021	
Forfall	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter
2022			1 680	8 185
2023	2 942	9 480	2 747	34
2024	1 381	136	1 357	20
2025	3 460	19	2 944	10
2026	2 212	16	2 172	11
2027	7 028	11	388	11
2028	663	7	563	6
2029	894	3	907	3
2030	1 175		3 673	
2031	1 327		776	
2032	3 354		350	
2033	55			
2037	166			
	24 657	9 672	17 557	8 280

26 Verdipapirgjeld

Morbankens verdipapirgjeld består av obligasjonslån kvotert i norske kroner. Møre Boligkreditt AS har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i norske kroner og i Euro.

Innlån med flytende rente vurderes til amortisert kost. For de med fastrentebetingelser benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet for endringer i virkelig verdi som skyldes endringer i markedsrenten. Banken verdisikrer rente- og valutarisiko på individuelt nivå. Det eksisterer en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsinstrumentet og sikringsobjektet. Sammenhengen dokumenteres ved en test av sikringseffektivitet ved inngåelse av transaksjonen og gjennom sikringsforholdets løpetid. Sikringsgevinster og -tap medfører en justering i den balanseførte verdien av sikrede lån. Disse sikringsjusteringene i balanseført verdi amortiseres over gjenværende sikringsperiode ved en justering i lånets effektive rente dersom sikringen ikke lenger er effektiv, dersom sikring avbrytes eller ved annen opphør av sikring. Ved å benytte nevnte prinsipp gir det en riktig regnskapspresentasjon som er i samsvar med bankens rente- og valutastyring og reelle økonomiske utvikling.

Endringer i verdipapirgjeld

KONSERN	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.22
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	29 673	6 971	-4 042		32 602
Opptjente renter	62			47	109
Verdijusteringer	528			997	1 525
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 263	6 971	-4 042	1 044	34 236

MORBANK	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.22
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	5 195	3 000	-695		7 500
Opptjente renter	15			15	30
Verdijusteringer	-36			-65	-101
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 174	3 000	-695	-50	7 429

Forfallstidspunkt for forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer, nominell verdi

KONSERN				MORBANK		
NOK	Valuta	Sum	Forfall	NOK	Valuta	Sum
2 500	2 375	4 875	2023	2 500		2 500
4 500	2 498	6 998	2024	1 500		1 500
8 550		8 550	2025	1 500		1 500
5 000	2 550	7 550	2026			
1 000	2 908	3 908	2027	1 000		1 000
2 000	201	2 201	2028	1 000		1 000
23 550	10 532	34 082	Sum	7 500	0	7 500

Oversikt over kontraktmessige ikke-diskonterte kontantstrømmer fremgår av note 14.

27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

KONSERN OG MORBANK

ISIN.NR.	Valuta	Låneopptak	Innløsningsrett	Rente	31.12.2022
NO0010809304	NOK	31.10.2017	2023	3 mnd NIBOR + 1,55	504
NO0012490012	NOK	06.04.2022	2027	3 mnd NIBOR + 1,60	353
Ansvarlige lån					857

ISIN.NR.	Valuta	Låneopptak	Innløsningsrett	Rente	31.12.2022
NO0012526286	NOK	19.05.2022	2027	3 mnd NIBOR + 3,50	400
NO0010856495	NOK	12.06.2019	2024	3 mnd NIBOR + 3,50	250
Fondsobligasjoner					650

Fondsobligasjonen NO0012526286 og NO0010856495 er klassifisert som egenkapital i balansen og inngår i kjernekapitalen. Basert på at banken har en ensidig rett til ikke å betale renter eller hovedstol til investorene kvalifiserer den ikke som gjeld etter IAS 32. Rentekostnadene presenteres ikke på linjen rentekostnader i resultatregnskapet, men som en reduksjon av opptjent egenkapital. Kostnadene innregnes ved betaling. Det er betalt 31 mill. kroner i renter i 2022 (23 mill. kroner). 31 mill. kroner (23 mill. kroner) av resultatet etter skatt i 2022 er dermed tilordnet fondsobligasjonseierne.

Det foreligger ingen rett til konvertering av ansvarlige lån/fondsobligasjoner til egenkapitalbeviskapital. Konsernet har ikke investeringer i ansvarlig lånekapital i andre foretak (inkl. kredittinstitusjoner) ved utgangen av 2022. Verdipapirdokument og låneavtaler er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Endringer i ansvarlige lån

KONSERN OG MORBANK	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.22
Ansvarlige lån, nominell verdi	700	350	- 200		850
Opptjente renter	3			4	7
Verdijusteringer	0				0
Sum ansvarlige lån	703	350	- 200	4	857

Endringer i fondsobligasjoner (klassifisert som egenkapital)

KONSERN OG MORBANK	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.22
Fondsobligasjoner, nominell verdi	600	400	- 350		650
Opptjente renter	0				0
Verdijusteringer	-1			1	0
Sum fondsobligasjoner (klassifisert som egenkapital)	599	400	- 350	1	650

28 Innskudd fra kunder

Innskudd med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, innskudd med fast rente med løpetid under ett år er målt til amortisert kost og innskudd med fast rente med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og er sikret med renteswapper. Se for øvrig note 22 for ytterligere informasjon om klassifisering og måling.

Innskudd fra kunder

KONSERN			MORBANK	
31.12.2021	31.12.2022	Sektor/næring	31.12.2022	31.12.2021
234	262	Jordbruk og skogbruk	262	234
1 679	1 950	Fiske og fangst	1 950	1 679
2 600	3 516	Industri	3 516	2 600
836	867	Bygg og anlegg	867	836
1 682	1 183	Varehandel og hotell	1 183	1 682
2 306	2 324	Eiendomsdrift	2 410	2 306
4 400	4 628	Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 628	4 417
946	669	Offentlig forvaltning	669	946
3	12	Utlandet	12	3
2 500	2 126	Andre	2 126	2 500
17 186	17 537	Sum næringsliv/offentlig	17 623	17 203
24 667	26 344	Personkunder	26 344	24 667
41 853	43 881	Sum	43 967	41 870

29 Datterselskap

Konsernstruktur

MORSELSKAP	Hjemland	Hovedvirksomhet
Sparebanken Møre	Norge	Bank

Eierinteresser i kredittinstitusjoner

SELSKAP	Hjemland	Hovedvirksomhet	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi 2022	Bokført verdi 2021
Møre Boligkreditt AS	Norge	Finansiering	100 %	100 %	1 550	1 550

Eierinteresser i andre datterselskap

SELSKAP	Hjemland	Hovedvirksomhet	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi 2022	Bokført verdi 2021
Møre Eiendomsmegling AS	Norge	Eiendomsmegling	100 %	100 %	9	9
Sparebankeiendom AS	Norge	Eiendomsforvaltning	100 %	100 %	9	12
Storgata 41-45 Molde AS 1)	Norge	Eiendomsforvaltning	100 %	100 %	3	-
Sum eierinteresser i andre datterselskap					21	21
Sum eierinteresser i datterselskap					1 571	1 571

1) Storgata 41-45 Molde AS ble utfisjonert fra Sparebankeiendom AS med virkning fra 1.1.2022

Transaksjoner med datterselskaper

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

Avregning av finansieringskostnader/-inntekter mellom segmentene gjøres løpende til morbankens fundingkostnad. Internrenten for dette defineres som effektiv 3 måneders NIBOR + et påslag for lang finansiering (2,84 % i 2022 og 1,23 % i 2021).

Husleie fordeles etter bruksareal på det enkelte segment basert på de samme prinsipper og til de samme priser som for morbanken, til markedsleie.

Andre tjenester (kontorrekvisita, IT-utstyr m.m.) kjøpes av det enkelte segment fra morbanken til samme pris som morbanken oppnår hos eksterne leverandører.

Det vil være transaksjoner mellom Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS knyttet til overføring av utlånsportefølje til Møre Boligkreditt AS, og ved at Sparebanken Møre yter lån og kreditter ovenfor kredittforetaket. De økonomiske vilkår for overføring av lån fra Sparebanken Møre skal være til markedsverdi. Dersom det kjøpes boliglån med fast rente skal prisen justeres for over-/underkurs.

Sparebanken Møre er ansvarlig for at de lån som skal overføres til Møre Boligkreditt AS er korrekt etablert og i samsvar med de krav som er nedfelt i avtale mellom kredittforetak og morbank. I tilfelle brudd på disse krav, vil banken være erstatningsansvarlig for de tap som foretaket måtte få som følge av feilen. Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS har formalisert renteoppgjør for transaksjonsdager fra tidspunkt for overføring av portefølje av utlån til tidspunkt for oppgjør av vederlaget.

For å sikre rettidig betaling til eiere av obligasjonslån med fortrinnsrett (OMF) og tilhørende derivatavtaler, er det etablert en rullerende kredittfasilitet («Revolving Credit Facility Agreement») mellom Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS.

Sparebanken Møre garanterer for rettidig kupongbetaling og betalinger knyttet til derivatavtaler på utestående OMF-lån fra Møre Boligkreditt AS, samt tilbakebetaling av hovedstol på de OMF-lån som forfaller de løpende neste 12 måneder. I tillegg til den rullerende kredittfasiliteten har Møre Boligkreditt AS en rammekreditt i Sparebanken Møre med bevilget ramme på 5 mrd. kroner.

I prising av tjenester Sparebanken Møre yter overfor Møre Boligkreditt AS skiller det mellom faste og variable kostnader for kredittforetaket. Faste kostnader defineres som kostnader kredittforetaket må bære uavhengig av aktiviteten knyttet til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett, erverv av portefølje mv. Variable kostnader defineres som kostnader knyttet til størrelse på portefølje ervervet fra Sparebanken Møre og det arbeidet som må utøves fra bankens ansatte for å levere tilfredsstillende tjenester gitt antall kunder i porteføljen.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	2022	2021
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	68	32
Mottatt utbytte fra datterselskap	241	237
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	43	44
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	14	14
Balanse pr 31.12.		
Fordring på datterselskap	3 614	3 514
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	514
Gjeld til datterselskap	1 747	1 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	76	85
Konsernintern sikring	125	8
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	30 474	28 975

30 Leieavtaler

Leie av forretningslokaler

Banken leier 26 av sine forretningslokaler fra eksterne utleiere, samt 2 fra bankens heleide eiendomsselskap Sparebank-eiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS. For informasjon om kontorenes lokaliteter og areal, se note 31.

MORBANK	2022	2021
Husleie betalt til:		
Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	16	16
Andre eksterne utleiere	10	10

Varighet leieavtaler

Leieavtaler med eksterne utleiere er i hovedsak av 5 og 10 års varighet (noen på 1 år) med 12 måneder gjensidig oppsigelsesfrist og til markedspriser. Leieavtaler med datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har 10 års varighet. Leiebetalingen er markedspris.

Leieavtaler iht. IFRS 16

Konsernet implementerte IFRS 16 Leieavtaler i 2019. Standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. Standarden påvirker konsernets bokføring av leid eiendom.

Sparebanken Møre har benyttet seg av muligheten til å ikke balanseføre leieavtaler knyttet til eiendeler av lav verdi og/eller kort levetid (under 1 år). Dette omfatter eksempelvis kontormaskiner og kaffeautomater. Benyttet diskonteringsrente tilsvarer bankens marginale lånerente. Bruksrett presenteres i balansen under regnskapslinjen «Varige driftsmidler», mens tilhørende leieforpliktelse presenteres under regnskapslinjen «Andre forpliktelser».

Bruksrett ihht IFRS 16

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
53	39	Bruksrett IB	124	149
0	13	Justeringer	17	1
1	5	Tilganger	5	1
3	0	Avganger	0	3
12	13	Avskrivninger	26	24
39	44	Bruksrett UB	120	124

Leieforpliktelse ihht IFRS 16

KONSERN			MORBANK	
2021	2022		2022	2021
53	39	Leieforpliktelse IB	127	152
0	13	Justeringer	17	1
1	5	Tilganger	5	1
3	0	Avganger	0	3
13	14	Leiebetalinger	28	26
1	1	Renter	2	2
39	44	Leieforpliktelse UB	123	127

Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

MORBANK	2022
Mindre enn 1 år	29
1-2 år	25
2-3 år	24
3-4 år	22
4-5 år	20
Mer enn 5 år	18
Totalt udiskontert kontantstrøm	138

Andre vesentlige avtaler

Konsernet har outsourcet det vesentligste av driften innen IT-området. Sparebanken Møre har en avtale med TietoEVERY om levering av IT-tjenester for sin bankvirksomhet. Avtalen har en årlig fastpris på NOK 68 millioner kroner og avtalen blir fornyet årlig. Sparebanken Møre viderefører samarbeidet om en komplett portefølje av bankløsninger og driftstjenester fra TietoEVERY.

TietoEVERY leverer løsninger som understøtter sentrale banktjenester som innskudd, finansiering, kort og betalingsformidling, regnskap og rapportering, meldingsdistribusjon og kundedialogtjenester, selvbetjeningskanaler og løsninger for bankkontor. I tillegg leverer TietoEVERY sikkerhetsløsninger og drift av samtlige bankløsninger og bankens infrastruktur.

31 Varige driftsmidler

Anleggsmidler er vurdert til historisk kostpris inkl. direkte henførbare kostnader fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler blir solgt eller avhendet blir kostprisen og akkumulerte avskrivninger tilbakeført i regnskapet, og evt. gevinst eller tap fra salget/avhendingen blir resultatført. Kostprisen for anleggsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter og direkte oppkjøpskostnader knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at anleggsmiddelet er tatt i bruk, reparasjon og vedlikehold, blir kostnadsført.

Det blir foretatt dekomponering av vesentlige varige driftsmidler for avskrivningsformål når komponentens anskaffelseskost er betydelig i forhold til total anskaffelseskost og brukstid er vesentlig forskjellig.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode med følgende tidsprofil, hensyntatt restverdi:

Driftsmiddel	Tidsprofil avskrivning
Tomter	Avskrives ikke
Fritidseiendommer	Avskrives ikke
Bygninger	50 år
Tekniske installasjoner	10 år
Inventar	8-10 år
Biler	5 år
Kontormaskiner	5 år
IT-utstyr	3-5 år

Det foretas årlig en revurdering av resterende levetid og restverdier for hvert driftsmiddel. Ved hvert rapporteringstidspunkt vurderes hvorvidt det foreligger indikasjoner på fall i materielle eiendelers verdi. Dersom slike indikasjoner foreligger, beregnes eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). En kontantgenererende enhet er den minste identifiserbare gruppe som genererer inngående kontantstrøm, som i alt vesentlig er uavhengig fra andre eiendeler eller grupper. Eiendelens balanseførte beløp nedskrives umiddelbart til gjenvinnbart beløp, om bokført verdi er høyest.

Tilsvarende vurderes det hvorvidt grunnlaget for tidligere nedskrivninger er til stede. Dersom grunnlaget for tidligere års nedskrivninger ikke lenger er tilstede, reverseres tidligere års nedskrivninger over resultatet. Varige driftsmidler presenteres således til historisk kost fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall.

Driftsmidler som hver for seg er av mindre betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller varig verdifall, men vurderes som grupper.

Gevinst eller tap ved salg av varige driftsmidler resultatføres løpende.

Fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk består av inventar og kontormaskiner.

Bygninger og tomter er i sin helhet eid av bankens to datterselskaper, Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS. Byggene er kun beregnet til eget bruk i operasjonell drift av banken, og er derfor ikke definert som investeringseiendommer. Bygningsmassen består også av fritidsboliger som disponeres av ansatte. Byggene til bankvirksomheten er lokalisert i konsernets geografiske hjemmemarked, Nordvestlandet. Samlet kontorareal er ca. 7 800 kvm. Bare mindre deler av lokalene er ledige, og det er kun næringslokaler i byggene. Byggene er bokført til historisk kost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Det er ingen indikasjoner på verdifall i konsernets bygningsmasse.

KONSERN 31.12.2022	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontormaskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	390	292	31	67
Tilgang	11	5	4	2
Avgang	1	0	0	1
Anskaffelseskost 31.12	400	297	35	68
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	231	141	28	61
Årets avskrivninger	14	10	2	2
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	1	0	0	1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	244	151	29	62
Regnskapsført verdi 31.12	157	146	6	6
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	133	51	26	56

KONSERN 31.12.2021	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontormaskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	385	288	30	67
Tilgang	5	4	1	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	390	292	31	67
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	215	130	27	58
Årets avskrivninger	16	11	2	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	231	141	28	61
Regnskapsført verdi 31.12	160	151	3	6
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	102	20	26	56

MORBANK 31.12.2022	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontormaskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	139	43	30	66
Tilgang	10	4	5	1
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	149	47	35	67
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	111	24	28	59
Årets avskrivninger	7	4	1	2
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	118	28	29	61
Regnskapsført verdi 31.12	31	19	6	6
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	91	9	26	55

MORBANK 31.12.2021	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontormaskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	136	41	29	66
Tilgang	2	1	1	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	139	43	30	66
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	102	20	26	56
Årets avskrivninger	9	4	2	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	111	24	28	59
Regnskapsført verdi 31.12	28	19	2	7
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	80	0	26	54

32 Immatrielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av aktiverte kostnader knyttet til kjøp av programvare, lisenser og lignende.

Balansførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost, redusert for eventuell av- og nedskrivning. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet brukstid. Forventet brukstid er normalt fem år.

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å bringe programvaren klar til bruk. Vurdering av nedskrivningsbehov gjennomføres årlig. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet.

KONSERN			MORBANK	
2021	2022	(Mill. kroner)	2022	2021
192	205	Anskaffelseskost 01.01	204	191
13	24	Tilgang	23	13
0	0	Avgang	0	0
205	229	Anskaffelseskost 31.12	227	204
135	154	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	153	134
19	19	Avskrivninger	19	18
0	0	Nedskrivninger	0	0
0	0	Avgang	0	0
154	173	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	172	153
56	51	Bokført verdi 01.01	51	56
51	56	Bokført verdi 31.12	55	51
20	20	Lineære avskrivningssatser i prosent	20	20
5	5	Økonomisk levetid i antall år	5	5

33 Andre eiendeler

KONSERN		MORBANK		
31.12.2021	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	
8	5	Overtatte eiendeler	5	8
69	79	Kapitalinnskudd i Sparebanken Møres Pensjonskasse	79	69
46	33	Øvrige fordringer	33	40
123	117	Sum andre eiendeler	117	117

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån.

Overtatte eiendeler utgjør totalt 5 mill. kroner (8 mill. kroner i 2021). Dette består av eiendommer 1 mill. kroner (2 mill. kroner) og tomter 4 mill. kroner (6 mill. kroner). Disse eiendommene er i hovedsak ervervet som ledd i realisering av bankens pant. Det er ikke noe mål for Sparebanken Møre å sitte som eier av overtatte eiendommer. I de tilfeller der akseptabel pris ikke blir oppnådd, blir eiendommene forsøkt utleid.

Kapitalinnskudd i Sparebanken Møres Pensjonskasse inngår ikke som en del av pensjonsmidlene i ytelsesordningen. Dette er egenkapital som Sparebanken Møre som sponsor har skutt inn for å tilfredsstille Pensjonskassens soliditetskrav.

34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

Resultat pr. egenkapitalbevis (EKB) er beregnet som forholdet mellom årets resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis iht. egenkapitalbevisbrøken i morselskapet 01.01, og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for evt. emisjoner som ikke gir rett til fullt utbytte. Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis avviker ikke fra resultatet pr. egenkapitalbevis.

KONSERN	2022	2021
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *)	7,50	31,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) *)	7,50	31,10
Årets resultat som tilfaller egenkapitalbeviserne:		
Årets resultat	746	619
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet iht. EKB-brøken 2)	371	307
Veid antall EKB egenbeholdning *)	130 741	22 111
Antall egne EKB 31.12 *)	150 927	22 111
Antall egne EKB 01.01	22 111	22 111
Veid gjennomsnittlig EKB i markedet *)	49 304 029	9 864 843
Antall EKB i markedet 31.12 *)	49 283 843	9 864 843
Antall EKB i markedet 01.01	9 864 843	9 864 843
Veid gjennomsnittlig antall EKB utstedt *)	49 434 770	9 886 954
Antall EKB 31.12 *)	49 434 770	9 886 954
Antall EKB 01.01	9 886 954	9 886 954

*) Etter gjennomført splitt (1:5) datert 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770.

1) Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet som egenkapitalbeviserens andel av resultatet som tilordnes egenkapitaleierne delt på antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for emisjoner som ikke gir rett til fullt utbytte.

2) Egenkapitalbevisbrøken som danner grunnlaget for fordeling av overskuddet til egenkapitalbeviserne er utregnet basert på tall for morbank. Brøken beregnes som summen av egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet, dividert på morbankens totale egenkapital eksklusive fondsobligasjoner og forslag til utbytte- og gavemidler (annen egenkapital). Egenkapitalbevisbrøken var 49,7 % i 2022 (49,7 %).

Egenkapitalbevis

Sparebanken Møre hadde ved utgangen av 2022 egenkapitalbevis pålydende 989 mill. kroner, fordelt på 49 434 770 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20 kroner. Utover dette består egenkapitalbeviserens kapital av utjevningsfondet på 2 066 mill. kroner og overkurs på 358 mill. kroner. Det er ingen begrensninger i stemmeretten etter vedtektene. Det eksisterer heller ikke rettigheter som kan medføre at det blir utstedt nye egenkapitalbevis.

Etter gjennomført splitt (1:5) datert 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770.

Egne egenkapitalbevis

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert i balansen på egen linje, som reduksjon til utstedte egenkapitalbevis. Kjøpspris utover pålydende er ført mot grunnfondet og utjevningsfondet i henhold til historisk vedtatt fordeling. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot grunnfondet og utjevningsfondet i henhold til deres innbyrdes forhold.

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

Transaksjonskostnader knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Utbyttepolitikk

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 egenkapitalbeviserne 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.

Det eksisterer ingen særavtaler mellom banken og eiere. Styret kan ikke nekte kjøp eller salg av egenkapitalbevis utover det som fremgår av bestemmelsene i aksjeloven.

Klassifisering av utbytte

Utbytte på egenkapitalbevis og avsetning til utbyttedmidler for lokalsamfunnet klassifiseres som annen egenkapital frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

Egenkapitalbeviskapital

Sparebanken Møres egenkapitalbeviskapital utgjør 988 695 400 kroner fordelt på 49 434 770 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20 kroner.

Egenkapitalbeviskapitalen er tatt opp i ni omganger:

År	Emisjonstype	Endring i egenkapitalbeviskapital	Total egenkapitalbeviskapital	Antall egenkapitalbevis
1988	Offentlig emisjon	100,0	100,0	1 000 000
1993	Offentlig emisjon	100,0	200,0	2 000 000
1994	Offentlig emisjon	150,0	350,0	3 500 000
1996	Offentlig emisjon	100,0	450,0	4 500 000
1996	Ansatte emisjon	1,7	451,7	4 516 604
1998	Offentlig emisjon	100,0	551,7	5 516 604
1998	Ansatte emisjon	0,9	552,6	5 526 154
2008	Utbytteemisjon	42,3	594,9	5 949 153
2009	Rettet emisjon	58,5	653,4	6 534 264
2010	Fondsemisjon	130,7	784,1	7 841 116
2013	Rettet emisjon	148,6	932,7	9 327 603
2013	Reparasjonsemisjon	54,1	986,8	9 868 144
2013	Ansatte emisjon	1,9	988,7	9 886 954
2022	Splitt *)	0,0	988,7	49 434 770

*) Etter gjennomført splitt (1:5) datert 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770.

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet

Fortjeneste pr. egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utstedte egenkapitalbevis pr. 31.12, justert for eventuelle emisjoner i løpet av året som ikke gir rett til fullt utbytte. Egenkapitalbeviserens andel av resultatet tilsvarer egenkapitalbeviskapitalens, utjevningsfondets og overkursfondets andel av bankens totale egenkapital eksklusive fondsobligasjoner og forslag til utbytte- og gavemidler (annen egenkapital) ved begynnelsen av året. Ved en utvidelse av egenkapitalbeviskapitalen i løpet av året i form av en emisjon, medtas en tidsveiet andel av økningen fra og med innbetalingstidspunktet.

20 største eierne pr 31.12.2022 (gruppet)	Antall	Andel av EKB i %
Cape Invest AS	4 913 706	9,94
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 910 776	9,93
Spesialfondet Borea utbytte	2 455 103	4,97
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 081 419	4,21
Wenaasgruppen AS	1 900 000	3,84
MP Pensjon	1 698 905	3,44
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 369 168	2,77
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	1 211 011	2,45
Kommunal Landspensjonskasse	1 148 104	2,32
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,02
Beka Holding AS	750 500	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	617 500	1,25
Pareto Invest Norge AS	565 753	1,14
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
BKK Pensjonskasse	378 350	0,77
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,51
PIBCO AS	229 500	0,46
Morgan Stanley & Co. International	201 456	0,41
Borghild Hanna Møller	201 363	0,41
Sum 20 største	26 761 364	54,13
Totalt	49 434 770	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,6 prosent ved utgangen av 2022.

I løpet av 4. kvartal 2022 har Sparebanken Møre kjøpt 30 000 egne EKB.

Nøkkeltall (MORBANK)	2022	2021	2020	2019	2018
Børskurs	84,41	444	296	317	283
Antall utstedte egenkapitalbevis *)	49 434 770	9 886 954	9 886 954	9 886 954	9 886 954
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Egenkapitalbevisbrøk - årlig gjennomsnitt	49,7	49,7	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	49,7	49,7	49,6	49,6	49,6
Kontantutbytte pr egenkapitalbevis *)	4,00	16,00	13,50	14,00	15,50
Kontantutbytte pr egenkapitalbevis i prosent av børskurs 31.12	4,7	3,6	4,6	4,4	5,5
Effektiv avkastning (prosent) 2)	-1,3	54,6	-2,2	17,0	13,4
Kontantutbytte i prosent av egenkapitalbevis-eiernes andel av årsoverskudd	47,2	51,6	50,2	43,6	54,7
Resultat pr egenkapitalbevis (kroner) *)	8,48	30,98	26,83	32,00	28,35
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (kroner) 1) *)	74,8	350	332	320	303
P/E (børskurs/fortjeneste) 3)	11,3	14,3	10,9	9,2	9,5
P/BV (børskurs/bokført egenkapital) 1)	1,13	1,27	0,89	0,99	0,93

*) Tallene for 2022 er beregnet basert på gjennomført splitt (1:5) datert 01.04.2022 hvor antall egenkapitalbevis økte fra 9.886.954 til 49.434.770.

1) Konserntall, inkl. avsatt utbytte

2) Beregnet som summen av årets endring i børskurs og utbetalt utbytte i året, dividert på børskurs ved utgangen av foregående år.

3) Beregnet basert på konsernets resultat

	Antall EKB		EKB kapital		Overkurs	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Endring i EKB og overkurs:						
Ordinære EKB 01.01	9 886 954	9 886 954	989	989	357	357
Endringer	0	0	0	0	1	0
Ordinære EKB 31.12 *)	49 434 770	9 886 954	989	989	358	357
Egne EKB:						
Egne EKB 01.01	22 111	22 111	2	2		
Endringer	0	0	1	0		
Egne EKB 31.12 *)	150 927	22 111	3	2		

*) Etter gjennomført splitt (1:5) 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770.

Utbetalt og foreslått utbytte	Totalt beløp (Tall i tusen kroner)
Utbetalt utbytte EKB	
NOK 15,50 pr EKB i 2019	153 248
NOK 14,00 pr EKB i 2020	138 417
NOK 13,50 pr EKB i 2021	133 474
NOK 16,00 pr EKB i 2022	158 191
Foreslått utbytte	
NOK 14,00 pr EKB i 2019	138 417
NOK 13,50 pr EKB i 2020	133 474
NOK 16,00 pr EKB i 2021	158 191
NOK 4,00 pr EKB i 2022 *)	197 739

*) Etter gjennomført splitt datert 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770, dvs 1 gammelt egenkapitalbevis tilsvarer 5 egenkapitalbevis etter splitten.

35 Transaksjoner med nærstående parter

Sparebanken Møre har ikke utbetalt honorar for annet arbeid enn styrevervet til styremedlemmer i 2022.

Styrets nestleder Henrik Grung er partner i Kvale Advokatfirma DA. For 2022 har Kvale Advokatfirma DA fakturert Sparebanken Møre for juridiske tjenester, totalt 214 125 kroner. Transaksjonen ble inngått på ordinære markedsmessige vilkår som om de var gjennomført mellom uavhengige parter.

For informasjon om transaksjoner mellom morbanken og datterselskaper, se note 29. For informasjon om ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte, se note 18.

36 Hendelser etter balansedagen

Eventuell ny informasjon om konsernets posisjoner på balansedagen blir hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker konsernets posisjon på balansedagen, men som vil påvirke konsernets posisjon i fremtiden opplyses om dersom dette er vesentlig.

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen, som vil påvirke presenterte tall vesentlig, pr. 31.12.2022.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at konsernets og bankens årsregnskap for perioden 1. januar til 31. desember 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og banken står overfor.

Ålesund, 1. mars 2023

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Leif-Arne Langøy
STYRELEDER

Henrik Grung
STYRETS NESTLEDER

Jill Aasen

Signy Starheim

Kåre Øyvind Vassdal

Therese Monsås Langset

Bjørn Følstad

Marie Rekdal Hide

Trond Lars Nydal
ADM. DIREKTØR



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier innenfor driftssegmentet næringsliv

Det vises til Note 2 Risikostyring, Note 5 Utlån fordelt på kundegrupper, Note 9 Tap på utlån og garantier, Note 10 Kredittforringede engasjement og styrets årsberetning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Konsernets samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 143 per 31.12.2022.</p> <p>Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 198 per 31.12.2022.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at konsernet beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Konsernet anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Sannsynlighet for mislighold (PD), ○ Tap ved mislighold (LGD), ○ Eksponering ved mislighold (EAD), ○ Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko ○ Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. <p>Som IRB-bank har Sparebanken Møre utviklet egne modeller for fastsettelse av PD, LGD og EAD. Basert på disse godkjente IRB-modellene har konsernet utviklet en egen modell for beregning av forventet kredittap (ECL). For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (steg 3), foretar konsernet en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ identifisering av kredittforringede engasjementer, ○ forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer 	<p>Vi har dannet oss en forståelse av konsernets definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt kontrollert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ vurdert om konsernets validering av IRB-modeller og ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, ○ vurdert og testet om konsernets dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overensstemmelse med IFRS 9, ○ vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene konsernet til slutt konstaterer, ○ testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, ○ vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, ○ etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. <p>I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1 og 2 har vi benyttet vår spesialist.</p> <p>For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2, har vi blant annet;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, ○ utført analyser av sentrale nøkkeltall, ○ vurdert modellberegnete forventede kredittap opp mot sammenlignbare banker, <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan konsernet identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3).</p> <p>For et utvalg av kredittforringede engasjementer har vi etterberegnet forventet tap, samt vurdert ledelsens forutsetninger til forventede</p>

Til generalforsamlingen i Sparebanken Møre

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Møre, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Sparebanken Møre sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 21. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodø	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

<p>inkludert verdsettelse av sikkerheter.</p> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurderinger, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen</p>	<p>kontantstrømmer mot eksterne verddivurderinger. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi, basert på offentlig tilgjengelig informasjon, dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i næringslivsporteføljen er kredittforringet. Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
---	--

2. It-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 30 Leieavtaler, avsnitt om Andre vesentlige avtaler.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Sparebanken Møre er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for banken som konsesjonspliktig virksomhet. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller.</p> <p>Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT-systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sparebanken Møre. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og ○ om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og,

basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Sparebanken Møre har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 5967007LIEEXZX5PU005-2022-12-31-no i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 1. mars 2023
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor