

Pilar 3 - 2021

Risiko- og kapitalstyring



Sparebanken
Møre



Pilar 3 - 2021
Risiko- og kapitalstyring

Redaksjon:
Sparebanken Møre

Layout:
Havnevik AS

Foto:
Terje Aamodt (Snøtind)



Innhold

04	1	Innledning
05	2	Nøkkeltall
06	3	Sparebanken Møre
07	4	Styring og kontroll
07	4.1	Risikoeksponering og – toleranse
08	4.2	Organisering og ansvar
09	4.3	Rapportering
10	5	Kapitalstyring
10	5.1	Kapitaldekningsregelverket
12	5.2	Ansvarlig kapital
13	5.3	Faktisk kapitaldekning
14	5.4	Intern prosess for risiko- og kapitalstyring (ICAAP)
15	6	Kredittrisiko
15	6.1	Generelt om kredittrisiko
15	6.2	Styring og måling av kredittrisiko
16	6.3	Utvikling i kredittrisiko
17	6.4	IRB-systemet
17	6.5	Bruk av sikkerheter
18	6.6	Validering
19	6.7	Mislighold og nedskrivninger
20	7	Likviditetsrisiko
20	7.1	Generelt om likviditetsrisiko
20	7.2	Finansiering
21	7.3	Likviditetsporteføljen
21	8	Operasjonell risiko
21	8.1	Generelt om operasjonell risiko
21	8.2	Styring og måling av operasjonell risiko
22	8.3	Tilhørende oppgaver til operasjonell risiko
23	9	Klimarisiko
24	10	Markedsrisiko
24	10.1	Generelt om markedsrisiko
24	10.2	Renterisiko
25	10.3	Valutarisiko
25	10.4	Aksjerisiko
26	11	Motpartsrisiko
26	12	Compliance risiko
27	13	Strategisk risiko
27	14	Forretningsrisiko
27	15	Omdømmerisiko



1 Innledning

Denne rapporten er utarbeidet for å gi informasjon om Sparebanken Møres risiko- og kapitalstyring.

Rapporten oppdateres årlig, mens deler av vedlegget oppdateres halvårlig eller kvartalsvis. Se nærmere informasjon om oppdateringsfrekvens i vedlegget. Metodene som anvendes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko er beskrevet. Videre inneholder rapporten informasjon om bankens interne måling, rapportering og styring av risiko. For supplerende opplysninger

om finansiell stilling og utvikling henvises det til års- og kvartalsrapporter som gir ytterligere informasjon om risikoforhold for Sparebanken Møre. Alle tall i tabeller og figurer er oppgitt samlet for konsernet og i millioner kroner, hvis ikke annet er angitt. Informasjon knyttet til konsernets godtgjørelsesordning er gjengitt i årsrapporten.



2 Nøkkeltall

I tabellen nedenfor presenteres utvikling i regulatoriske nøkkeltall.

	31.12.2021	31.12.2020
Tilgjengelig kapital		
Ren kjernekapital	6.088	5.788
Kjernekapital	6.687	6.387
Ansvarlig kapital	7.390	7.089
Risikovektede eiendeler		
Risikovektede eiendeler	35.313	34.150
Kapitaldekning		
Ren kjernekapital (%)	17,2	17,0
Kjernekapital (%)	18,9	18,7
Ansvarlig kapital (%)	20,9	20,8
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (%)	2,5	2,5
Motsyklisk buffer (%)	1,0	1,0
Systemrisikobuffer (%)	3,0	3,0
Samlede bufferkrav (%)	6,5	6,5
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav (%)	6,2	5,9
Uvektet kjernekapital		
Totalt eksponeringsbeløp	86.890	82.643
Uvektet kjernekapital (%)	7,7	8,0
Liquidity Coverage Ratio		
Likvide eiendeler	9.550	8.394
Netto utgående kontantstrøm	7.803	6.070
LCR (%)	122	138
Net Stable Funding Ratio		
Tilgjengelig stabil finansiering	66.657	65.316
Nødvendig stabil finansiering	59.951	57.427
NSFR (%)	111	114



3 Sparebanken Møre

Konsernet Sparebanken Møre består av morbank og datterselskapene Møre Boligkreditt AS, Møre Eiendomsmegling AS og Sparebankeiendom AS.

Morbank og Møre Boligkreditt AS er de eneste selskapene som har kredittrisiko. Sparebanken Møre har konsesjon som verdipapirforetak. Denne virksomheten er ikke skilt ut i eget foretak, men utøves hovedsakelig i morbankens seksjon Økonomi og Finans og seksjon Kapitalforvaltning. Alle datterselskap er fullt konsolidert i kapitaldekningen. Sparebanken Møre legger vekt på at de ulike enhetene i konsernet til en-

hver tid har tilfredsstillende kapitalisering. Det er ingen særskilte begrensninger, ut over de lovmessige, på styrets muligheter for kapitaloverføringer.

I oversikten nedenfor vises datterselskaper til morbanken Sparebanken Møre.

Selskap	Hovedvirksomhet	Eierandel (%)
Møre Boligkreditt AS	Kredittforetak	100
Møre Eiendomsmegling AS	Eiendomsmegling	100
Sparebankeiendom AS	Eiendomsforvaltning	100

Konsernet har to pensjonsordninger, en ytelsesbasert pensjonsordning og en innskuddsbasert pensjonsordning. Ytelsesplanen er sikret gjennom innbetalinger til bankens pensjonskasse. Den eksisterende ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye med-

lemmer 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.

4 Styring og kontroll

Overordnet formål med risikostyring og kontroll er å sikre at man oppnår de 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.

4.1 Risikoeksponering og –toleranse

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

Kredittrisiko: Konsernets største risikoområde. Kredittrisiko 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. Inkludert i dette risikoområdet er også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Likviditetsrisiko: Risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere 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 finansiering til enhver tid.

Operasjonell risiko: Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser

Klimarisiko: Risikoen for hendelser som treffer samfunnet på grunn av at klimaet og klimapolitikken endrer seg

Markedsrisiko: Risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter

Compliance risiko: Compliancerisiko er løpende og fremtidig risiko med hensyn til inntjening og kapital

knyttet til brudd på eller manglende etterlevelse av lover, forskrifter, standarder, policyer, retningslinjer, prosedyrer/rutiner eller etiske standarder. Compliancerisiko oppstår også der lover og regler for produkter og kundeoppfølging kan være tvetydig eller mangelfullt testet.

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, kunde grunnlag 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
- Likviditetsrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Operasjonell risiko: Det aksepteres lav risiko
- Markedsrisiko: Det aksepteres lav risiko

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for økonomisk kapital for å kunne dekke uventede tap. Det beregnes forventet tap og økonomisk kapital for alle hovedgrupper av risiko, og for ulike forretningsområder i konsernet. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk sett må forvente å tape i løpet av en periode på 12 måneder.

Økonomisk kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener er nødvendig for å dekke den faktiske risikoen konsernet har pådratt seg. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av økonomisk kapital.

4.2 Organisering og ansvar

Risikostyringsprosessen er fundert på bankens og konsernets risikokultur. Denne inkluderer ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen. De ansattes integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger er fundamentale elementer i en velfungerende risikokultur. Velutviklede kontroll- og styringstiltak kan ikke kompensere for en dårlig risikokultur. 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. Bankens uavhengige risikostyrings- og kontrollenheter er samlet i Seksjon Risikostyring og Compliance.

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, pålegg, eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter videre prinsippene og retningslinjene for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene, og reviderer og vedtar jevnlig, og minst årlig, ulike strategier og retningslinjer for risikostyringen.

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 ivaretatt 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 er uavhengig av operativ virksomhet og 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 å lede det årlige arbeidet med ICAAP og Gjenopprettingsplanen. Avdelingen inngår i Seksjon Risikostyring og Compliance som rapporterer direkte til administrerende direktør.

Avdeling for Compliance har ansvaret for å sikre etterlevelse av krav fastsatt i eller i medhold av lov eller forskrift, videre koordinerer avdelingen den årlige internkontrollbekreftelsen, er ansvarlig for den kvalitative valideringen av IRB-systemet og innehar rollen som Personvernombud. Sparebanken Møres styre vedtar årlig egen complianceinstruks. Complianceansvarlig rapporterer direkte til Sparebanken Møres administrerende direktør, men er organisatorisk underlagt leder for Seksjon Risikostyring og Compliance. Avdelingen er ansvarlig for å følge opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter, og er uavhengig av operativ drift.

Avdeling Kreditt er ansvarlig for bankens kreditttrammeverk. Avdelingen gjennomfører kreditt- og fullmaktskontroller, og styrer administrerende direktørs kredittkomite. Avdelingen inngår i Seksjon Risikostyring og Compliance.

Avdeling Operasjonell risiko er en del av seksjon Risikostyring og Compliance og har bl.a. ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko. Avdelingen skal være uavhengig av de operative funksjoner og rapporterer til styret og administrerende direktør gjennom risikorapporten månedlig med utvidet kvartalsvis rapportering. Avdelingen skal videre være en pådriver for å utvikle god kultur for risikostyring, som fremmer bevisstgjøring av håndtering av bankens risikoområder.

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

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 le-

dere på alle plan i organisasjonen overvåker vedtatte kontrolltiltak innenfor sitt ansvarsområde.

Organisering i forsvarslinjer

Sparebanken Møre er organisert i tre forsvarslinjer. Målsettingen med organiseringen er å bidra til styring og kontroll av konsernets virksomhet og sikre tilstrekkelig ansvarsdeling mellom foretakets virksomhetsområder for å forhindre interessekonflikter.

Organiseringen er fastsatt i «Retningslinjer for organisering av forsvarslinjer», som gjennomgås årlig og vedtas av administrerende direktør.

Høy kvalitet på foretakets tre forsvarslinjer er avgjørende for effektiv styring og kontroll. Svakheter i forsvarslinjene øker risikoen for at alvorlige sårbarheter ikke avdekkes. For å sikre at de tre forsvarslinjene fungerer etter hensikten, må funksjonene i 2. og 3. forsvarslinje være uavhengig av områdene og enhetene de kontrollerer.

Administrerende direktør sin kredittkomité behandler større engasjement og saker av spesiell karakter, og skal avgi en uavhengig innstilling til administrerende direktør. Kredittkomiteen legger særskilt vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad og gjennomfører en egen vurdering av kredittisiko. I tillegg til dette vurderes om det enkelte engasjement er i henhold til konsernets kredittstrategi, 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 risikoutvalget.

4.3 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 administrerende direktør, 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. Sty-

ret tar aktivt del i gjennomgangen og etablerer eierskap til prosessen, blant annet gjennom ICAAPs 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. BMS gjennomgås i bankens ledergruppe, og er en integrert del av den økonomiske rapporteringen til styret.

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

Compliancerapporter utarbeides kvartalsvis, og inneholder vurderinger av etterlevelse av lover og forskrifter, inkludert utførte kontroller og avdekte avvik. Videre inneholder rapportene endringer i rammebetingelser og implementering av endringer i konsernets rammeverk, oppfølging av etablerte tiltak med bakgrunn i merknader fra ekstern og intern revisor, og fra Finanstilsynet, samt internt etablerte tiltak. Compliancerapporter behandles i eget møte med administrerende direktør, bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Rapporter fra ekstern og intern revisor behandles av bankens ledergruppe, revisjons- og risikoutvalgene og styret. Både intern og ekstern revisor har minst årlige møter med revisjons- og risikoutvalgene. Resultater fra rapporter med tiltak og tidsfrister følges opp av bankens ledergruppe månedlig.

Rapportering om utlån til boligformål og forbrukslån utarbeides kvartalsvis for bankens styre.

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 opp-



bygd 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, herunder månedlig beregning av forventet tap, samt tapsgjennomganger av portefølje med fokus på individuelle nedskrivningsbehov. Rapporteringen behandles i bankens ledergruppe, revisjons- og risikoutvalgene og i styret.

5 Kapitalstyring

5.1 Kapitaldekningsregelverket

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

Kapitaldekningsforskriften bygger på tre pilarer:

Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP)

Pilar 3 – Offentliggjøring av informasjon

Sparebanken Møres kapitaldekning er beregnet i henhold til metodene angitt nedenfor. 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 stressscenarier er tatt hensyn til.

Sparebanken Møre sine metoder for å beregne kapitaldekning for regulatorisk formål:

Risikotype	Portefølje	Regulatorisk metode
Kredittrisiko	Stater og sentralbanker	Standardmetoden
	Lokale og regionale myndigheter	Standardmetoden
	Offentlige foretak	Standardmetoden
	Institusjoner	Standardmetoden
	Spesialiserte foretaksengasjement	Grunnleggende IRB
	Øvrige foretaksengasjement	Grunnleggende IRB
	Massemarkedsengasjement med pant i fast eiendom	IRB
	Øvrige massemarkedsengasjement	IRB
Markedsrisiko	Egenkapitalinstrument	Standardmetoden
	Gjeldsinstrument	Standardmetoden
	Valutarisiko	Standardmetoden
Operasjonell risiko	Konsern	Basismetode

Sparebanken Møres beregninger og rapportering av kapitaldekning er i samsvar med EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV. Kravet til ren kjernekapital for Pilar 1 er 11,0 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, dog minimum 590 millioner kroner. Finansdepartementet har fastsatt minstekrav til uvektet egenkapitalandel på 3 prosent i tillegg til en kjernekapitalbuffer på minst 2 prosent.

Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 1,5 prosent fra og med 30. juni 2022, videre til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022, og til 2,5 prosent fra 31. mars 2023. Finansdepartementet har fastsatt at systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2022 for banker som benytter standardmetoden og IRB grunnleggende.

Ved innføring av «Bankpakken» i norsk regelverk, sannsynligvis med virkning fra 30. juni 2022, vil SMB-rabatten utvides. Det er anslått at effekten vil bedre konsernets rene kjernekapitaldekning med 1,3 prosentpoeng. Finanstilsynet offentliggjorde 9. juni 2021 rundskriv 03/2021 vedrørende krav til IRB-modeller. Det er foretatt en vurdering i regi av IRB-banekene av at rundskrivet er i strid med EU-regelverket, noe som er kommunisert til Finansdepartementet. Sparebanken Møre har anslått effekten av endring i referansemodellen for boliglån til å utgjøre en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på 0,4 prosentpoeng. Effekten er ikke inntatt i bankens kapitalrapportering. Sparebanken Møre har søkt Finanstilsynet om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket, og avventer svar fra tilsynet.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at konsernets rene kjernekapital skal minimum utgjøre 15,2 %. Det legges vekt på at de ulike enhetene i konsernet til enhver tid har tilstrekkelig kapitalisering. I kapitaldekningsregelverket er det innført krav til kombinerte bufferkrav utover minimumskravet til ansvarlig kapital.

Bevaringsbufferen (2,5 %) skal sikre at bankene bygger kapital i gode tider for å hindre at kapitalen faller under minimumskravet i kraftige nedgangsperioder.

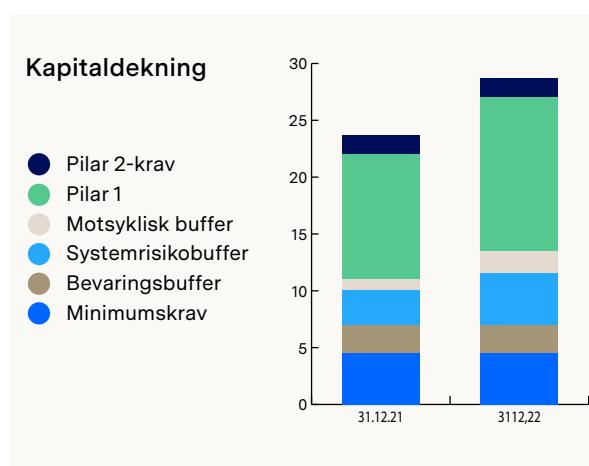
Systemrisikobuffer (3,0 %) skal dempe langsiktig ikke-syklisk system- eller makrorisiko.

Motsyklisk buffer (0,0 - 2,5 %) skal gjøre bankene mer solide og robuste ovenfor utlånstap i en fremtidig lavkonjunktur, og dempe faren for at bankene skal bidra til å forsterke en eventuell nedgangskonjunktur ved å redusere sin kredittgivning. Den motsykliske bufferen var ved utgangen av 2021 på 1,0 prosent.

Tabellen nedenfor viser det regulatoriske kapitaldekningskravet til Sparebanken Møre.

	31.12.21	31.12.22
Minimumskrav	4,5	4,5
Bevaringsbuffer	2,5	2,5
Systemrisikobuffer	3,0	4,5
Motsyklisk buffer	1,0	2,0
Pilar 1	11,0	13,5
Pilar 2-krav	1,7	1,7

Finanstilsynet vil ved neste fastsetting av Pilar 2-kravet i løpet av 2022 i tillegg uttrykke en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) ut over det samlede risikovektede kapitalkravet.





5.2 Ansvarlig kapital

Nedenfor følger en oversikt over sammensetningen av ansvarlig kapital for Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS.

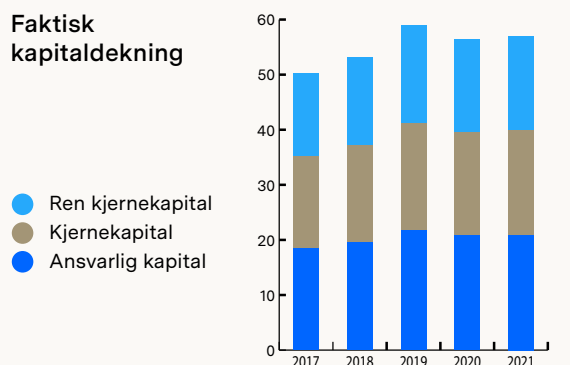
	Konsern	Morbank	Møre Boligkreditt
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1.344	1.344	1.550
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	5.309	5.050	0
Verdijustering av fin. eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi	-15	-16	-4
Andre immaterielle eiendeler	-51	-51	0
Justert forventet tap IRB-portefølje	-498	-444	-57
Ren kjernekapital	6.089	5.883	1.489
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som annen godkjent kjernekapital	599	599	0
Kjernekapital	6.688	6.482	1.489
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	703	703	0
Ansvarlig kapital	7.391	7.185	1.489

5.3 Faktisk kapitaldekning

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av 2021 ligger godt over de regulatoriske kapitalkravene og internt satt minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Ansvarlig kapital utgjør 20,9 % (20,8 %), kjernekapital utgjør 18,9 % (18,7 %) og ren kjernekapital utgjør 17,2 % (17,0 %).

Status og utvikling i faktisk kapitaldekning er vist nedenfor og til venstre.

Faktisk kapitaldekning



	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Ansvarlig kapital	20,9	20,8	21,7	19,6	18,4
Kjernekapital	18,9	18,7	19,5	17,6	16,8
Ren kjernekapital	17,2	17,0	17,7	16,0	15,0

En oversikt over sammensetningen av risikovektede eiendeler som danner grunnlaget for kapitalkravet.

	Konsern		Morbank		Møre Boligkreditt AS	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Kredittrisiko	32.186	30.915	28.950	29.899	6.844	6.877
- Standard metoden	2.280	2.152	4.803	7.294	532	585
- Grunnleggende IRB (F-IRB)	29.906	28.763	24.147	22.605	6.312	6.292
Markedsrisiko - CVA	225	396	12	25	213	370
Operasjonell Risiko	2.903	2.840	2.704	2.637	629	577
Total	35.314	34.151	31.666	32.561	7.686	7.824

Uvektet kjernekapitalandel er definert som et kapitalmål dividert på et eksponeringsmål. Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting. Sikkerheter skal som hovedregel ikke redusere engasjementsbeløpet, og motregning av utlån og innskudd er ikke tillatt. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 %. I tillegg skal alle banker ha en uvektet kjernekapitalandelsbuffer på minst 2%.

Minstekravet til uvektet kjernekapitaldekning for Sparebanken Møre er 5,0 %. Sparebanken Møre har ved utgangen av 2021 en uvektet kjernekapitaldekning på 7,7 %.

5.4 Intern prosess for risiko- og kapitalstyring (ICAAP)

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 de 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 vedtatt egne strategier for hvert vesentlige risikoområde. 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.

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, pålegg, eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter videre prinsippene og retningslinjene for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene, og reviderer og vedtar jevnlig, og minst årlig, ulike strategier og retningslinjer for risikostyringen.

Kapitaldekningsregelverket krever at banken, i tillegg til å beregne minstekrav til ansvarlig kapital etter Pilar 1, gjennomfører en intern kapitalvurderingsprosess, ICAAP. Vurderingen av kapitalbehovet gjennom ICAAP skal være framtidsrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. ICAAP gjennomføres som en del av ICAAP og er en prosess for identifisering, måling, styring og overvåking av likviditets- og finansieringsrisiko, samt vurdere likviditetsposisjoner og likviditetsrisiko. ICAAP er en vesentlig og integrert del av Sparebanken Møres strategiprosess. ICAAP gjennomføres årlig og vedtas i sammenheng med behandling av strategisk plan.

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. Styret har løpende oppfølging av kapitaldekningen i konsernet og vil raskt være i stand til å iverksette tiltak dersom behovet for kapitalstyrking avtegner seg.

I forbindelse med ICAAP gjennomføres det scenariodokumenteringer og stresstester med utgangspunkt i langsiktig strategisk plan for vurdere Sparebanken Møres økonomiske utvikling vedrørende nivå for kapital og likviditet.

Beregninger viser at Sparebanken Møre har en robust ren kjernekapitaldekning til å håndtere ekstreme situasjoner. Store kredittap er det som i utgangspunktet har aller størst effekt, både i forhold til ren kjernekapitaldekning og resultatutvikling. Beregningene viser likevel at selv i ekstreme situasjoner, med store tap over en tre-årsperiode, samtidig med fall i utlåns- og rentemarginer, vil Sparebanken Møre ha en god ren kjernekapitaldekning. Den kapitalmessige situasjonen følges også løpende gjennom risikorapporteringen, og konsernet vil agere på et tidligere tidspunkt enn de tidspunktene scenarioanalysene anslår.

6 Kreditrisiko

6.1 Generelt om kreditrisiko

Kreditrisiko er konsernets største risikoområde, og 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. Konsernet eksponeres for denne risikoformen gjennom utlånsprodukter til privatmarkeds- og næringslivskunder, samt gjennom aktiviteter i seksjon Økonomi og Finans.

6.2 Styring og måling av kreditrisiko

Kreditrisikostراتيجien revideres og vedtas årlig av styret. Strategien fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Videre er det etablert rammer, retningslinjer og fullmaktsreglement som bygger opp under Sparebanken Møres kreditrisikostراتيجية og langsiktige strategiske plan.

Avdeling risikostyring har etablert porteføljestyringsrapporter som sikrer at eventuelle avvik fra de strategiske målene fastsatt i kreditrisikostراتيجien 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, kundens totale lånegjeld, samt risikoklasse. Fullmaktene er videre knyttet til stillingsnivå. Det foreligger også eget fullmaktstablå knyttet til tapsvurderinger.

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 kreditrisiko. 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 kreditrisiko. Det er også utviklet egne søknadsscoremodeller for de to kundesegmentene som benyttes i kredittinnvilgelsesprosessen.

Konsentrasjonsrisiko styres i forhold til ramme for bransjeandeler, volatile næringer, største enkeltengasjementer og samlet ramme for store engasjementer. Det gjennomføres periodiske stresstester for å vurdere tapspotensialet i kredittporteføljen som følge av store, men ikke usannsynlige, negative endringer i rammebetingelsene.

Risikoutvikling i porteføljene måles og overvåkes blant annet ved hjelp av beregnet sannsynlighet for mislighold (PD) og forventet tap (EL). Banken benytter egenutviklede modeller for misligholdssannsynlighet (PD), forventet tapsgrad (LGD) og forventet eksponering ved mislighold (EAD). Disse parameterne beregnes månedlig på kundenivå og benyttes i kredittgivning og prising, beregning av risikjustert lønnsomhet, balansert målstyring, samt ved beregning av forventet tap.

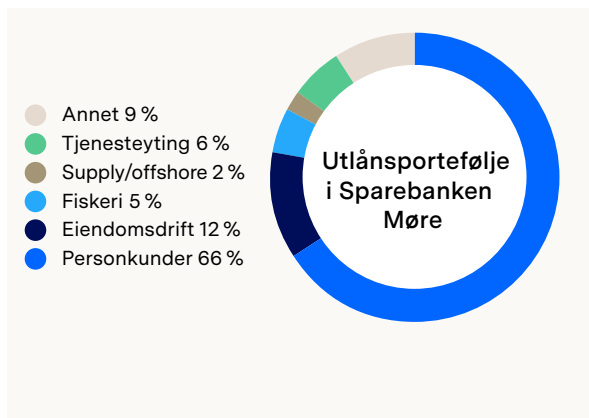
Selv om både betalingsevne og sikkerhet vurderes betryggende, er finansieringen ikke interessant med mindre banken, på kort eller lang sikt, oppnår tilfredsstillende lønnsomhet på allokert risikjustert kapital. Prising av engasjement er en integrert del av kredittbeslutningen. Det gjennomføres periodiske stresstester for å vurdere tapspotensialet i kredittporteføljen som følge av store, men ikke usannsynlige negative endringer i rammebetingelser.

6.3 Utvikling i kredittrisiko

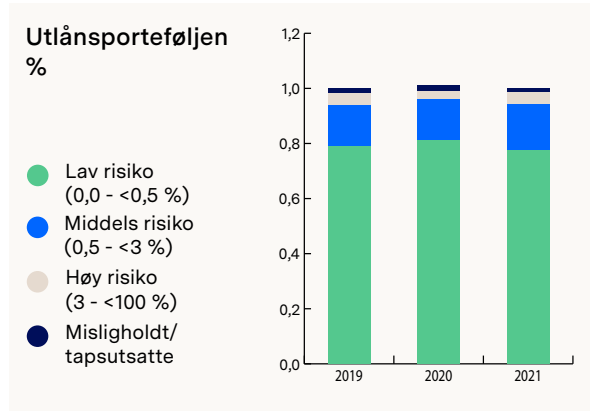
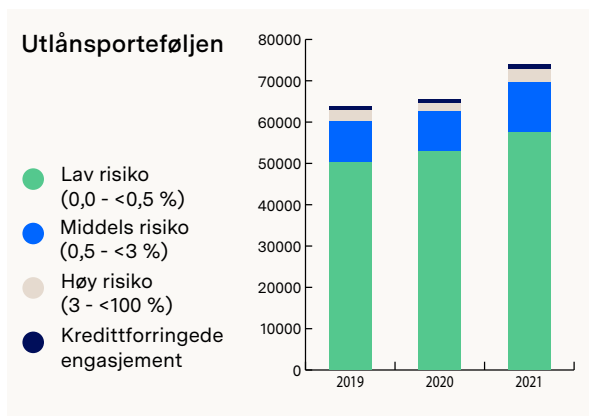
Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittrisiko, slik denne er definert gjennom konsernets kredittrisikostrategi. Strategien gir rammer blant annet for konsentrasjon knyttet til bransjer og engasjementstørrelser, geografisk eksponering,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

Utlån til personkunder utgjør 66 % av konsernets totale utlån.

Den bransjevise fordelingen nedenfor viser at Sparebanken Møre har et godt diversifisert utlånsportefølje til næringslivet.



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. Grafene nedenfor viser Utlånsporteføljen (EAD) fordelt på misligholdssannsynlighet (PD).

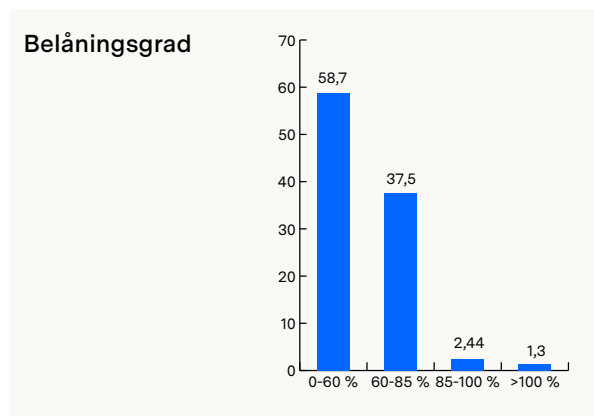


Næringslivsmarked

Samlet EAD utgjorde ved inngangen til 2021 MNOK 23.578. Veksten i 2021 er på samme nivå som i 2020 og noe lavere enn de foregående årene. Samlet EAD viser en økning på MNOK 913, tilsvarende en vekst på 3,9 %. Veksten er noe lavere enn målet i strategisk plan, og ville vært vesentlig høyere uten avlastninger på tre store engasjement med et samlet avlastningsbeløp på ca MNOK 610, samt innfrielse av engasjement MNOK 175 i forbindelse med børsnotering. Endringene i EL-risikoklasser gjennom 2021 er moderate, men vi ser en migrering fra risikoklasse A og B til svakere risikoklasser. Samlet volumandel innenfor de tre beste klassene er redusert fra 85,4 % ved forrige årsskifte til 80,8 % ved årsslutt 2021. Andelen i høyrisikoklassene D og E har i samme periode økt fra 10,7 % til 15,1 %. EAD relatert til engasjement med nedskrivning er økt med MNOK 50 fra nyttår, og målt som prosentandel av EAD tilsvarer dette en svak økning fra 3,94 % til 4,00 %.

Personmarked

Utlån til personmarkedet utgjør 66 prosent av Sparebanken Møres portefølje. Mesteparten av denne porteføljen består av boliglån med god kvalitet og lavt tapspotensiale. Om lag 96 prosent av pantsikrede lån til personmarkedet er innenfor 85 prosent belåningsgrad. Grafen nedenfor viser den prosentvise fordelingen av utlån knyttet til ulike nivåer for sikkerhetsstillelse.



6.4 IRB-systemet

Konsernet benytter seg av kredittscoringmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyring. Alle kundeengasjementer i IRB systemet scores månedlig. I tillegg scores alle kunder ved eventuelle endringer av engasjementet. Ved hver scoring beregnes PD, LGD og EAD. Beregninger skjer i internt utviklede modeller, med bruk av både interne og eksterne data. Modellene er tilpasset kundetype og vurderingssituasjon.

De IRB-godkjente PD-modellene er utviklet ved bruk av logistisk regresjon på bankens egne erfaringsdata. I tillegg benyttes data fra eksterne kilder der dette er relevant. Modellene er innrettet mot prediksjon av mislighold i henhold til bankens misligholdsdefinisjon. Modellene kalibreres deretter for Pilar 1-formål. De kalibrerte modellene benyttes til å beregne bankens regulatoriske krav til ansvarlig kapital.

Tapsgrad ved mislighold – LGD

Med grunnleggende IRB godkjenning har Sparebanken Møre tillatelse til å beregne LGD for massemarkedsengasjement ved bruk av interne modeller. Banken bruker en modell som tar hensyn til blant annet engasjementstype, sikkerhetstype, forventet tid til konstatering, tilfriskningsgrad og forventet kostnad knyttet til eventuell inndrivelse av pant. For å beregne nedgangsjustert LGD brukes et gulv på 20 prosent.

For spesialiserte foretaksengasjement benyttes LGD på 45 prosent.

Eksponering ved mislighold – EAD

EAD angir hvilken eksponering som forventes på et engasjement hvis og når dette går i mislighold. For å beregne EAD legges en andel av eksponeringer utenom balansen til regnskapsmessig eksponering for det enkelte engasjement. Mest vesentlig er uttrukket bevilgning, der banken bruker en konverteringsfaktor på 1,00 for massemarked og 0,75 for foretak.

Forventet tap – EL

EL beskrives som et engasjements forventede tapsgrad. Multiplisert med EAD beskriver EL konsernets forventede tap på et engasjement.

6.5 Bruk av sikkerheter

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 nedskrivning er sikkerhetenes verdi beregnet under forutsetning om fortsatt drift. Ved vurdering av sikkerheter tas det hensyn til estimerte salgskostnader. 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. Verddivurdering er en del av kredittbeslutningen. Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. 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 enten daglig eller ukentlig. 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.

For både foretaksporteføljen (ikke inkludert spesialiserte foretak) og massemarkedsporteføljen benyttes sikkerhet i beregning av LGD i henhold til CRR/CRD IV-forskriften. I bankens kredittgivning tas det også pant i sikkerheter for spesialiserte foretak, men disse blir ikke hensyntatt i beregningen av kapitalkrav. Banken benytter seg ikke av garantier eller kredittderivater for å sikre engasjementer.

6.6 Validering

Valideringen gjennomføres minst årlig og det er bankens styre som vedtar endringer basert på valideringsprosessen. Endringer skal videre meldes eller søkes om til Finanstilsynet avhengig av endringens karakter.

Valideringsprosessen består av en kvalitativ validering og en kvantitativ validering, herunder vurdering av anvendelse av IRB-systemet samt etterlevelse av CRR/CRD IV-forskriften. Resultatene legges frem for valideringskomiteen, som ledes av administrerende direktør, som utarbeider beslutningsgrunnlag for styret. Internrevisor gjennomfører årlig kontroll med IRB-systemet og rapporterer til styret.

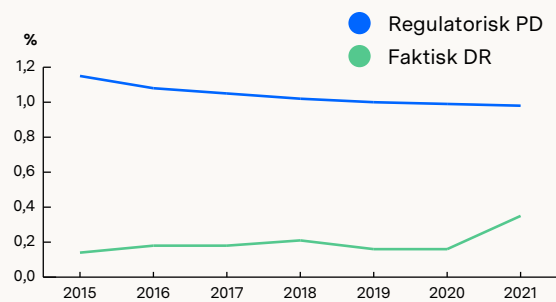
Banken har søkt Finanstilsynet om endringer i PD- og LGD modeller og kalibreringsrammeverk for bruk i regulatorisk rapportering. Implementering av disse forventes i påvente av tilbakemelding fra Finanstilsynet. Oppdatert misligholdsdefinisjon iht. EBAs krav er implementert fra og med 2021.

Nedenfor oppsummeres valideringsresultatene PD-, LGD- og EAD-modellene. Det vises for øvrig til Excelvedlegget for mer detaljert informasjon.

PD-modeller

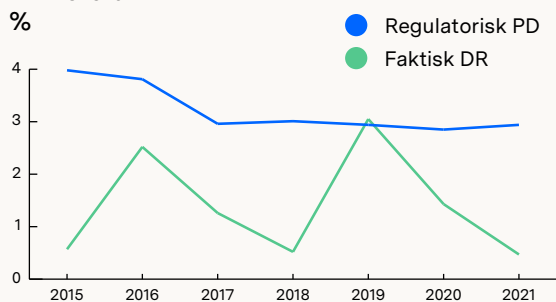
Konsernet har syv ulike PD-modeller for scoring av kunder. Modellen som benyttes for scoring av personkunder viser meget god og stabil rangeringsevne, både på kort og lang sikt. Regulatorisk estimert misligholds-sannsynlighet (PD) har svært stor margin mot faktisk mislighold (DR). Figuren nedenfor viser regulatorisk PD sammenlignet med DR de siste årene for massemarked-sengasjement. Erfart misligholdsrate (DR) for 2021 er beregnet i henhold til oppdatert misligholdsdefinisjon.

PD Massemarked



PD-modellen som benyttes for bedrifter og organisasjoner viser god rangeringsevne, både på kort og lang sikt. Det er generelt god margin mellom regulatorisk PD og DR, både på tvers av risikoklasser og over tid. Figuren nedenfor viser regulatorisk PD sammenlignet med DR over de siste årene for foretaksengasjement. DR for 2021 er beregnet i henhold til oppdatert misligholdsdefinisjon.

PD Foretak



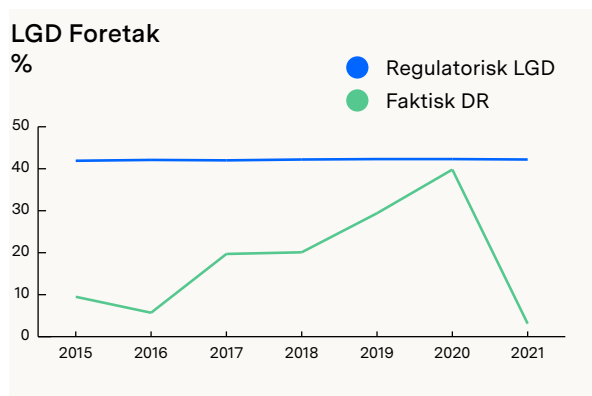
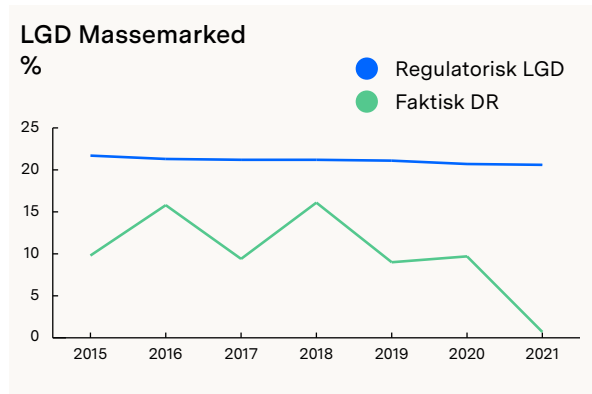
LGD-modeller

Modellen beregner bankens forventede tapsgrad (LGD – Loss Given Default) for kunder som går i mislighold. Det tas bl.a. hensyn til bankens forventede kostnader, sikkerhetsdekningen i hvert enkelt tilfelle, og i hvor stor grad betjening av engasjementet gjenopptas uten tap (tilfriskningsgrad). LGD uttrykkes som en prosentandel av engasjementet som forventes tapt ved mislighold, og disse forventningene skal representere økonomiske nedgangstider.

For massemarked har modellen god rangeringsevne og vurderes å være tilstrekkelig nedgangsjustert. For IRB-kategorien «Foretak» brukes regulatorisk modell for grunnleggende IRB banker. Denne modellen beregner LGD mellom 35 % og 45 %.



Nedenfor vises regulatorisk LGD mot erfart tapsgrad (TG) for henholdsvis massemarked og foretak. Tapsgrad for 2021 er basert på få avsluttede mislighold, og er lite representativ.



EAD-modeller

EAD er et uttrykk for en kundes forventede eksponering ved mislighold, og består av utestående saldo, og en andel av andre eksponeringer utenfor balansen (utrukket kredittbevilgning, garantier og rembursler, lånetilsagn). Denne andelen kalles konverteringsfaktor (KF). KF gir uttrykk for hvor stor andel av utrukket bevilgning som trekkes opp i perioden fra scorings-tidspunkt til misligholdstidspunkt.

6.7 Mislighold og nedskrivninger

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:

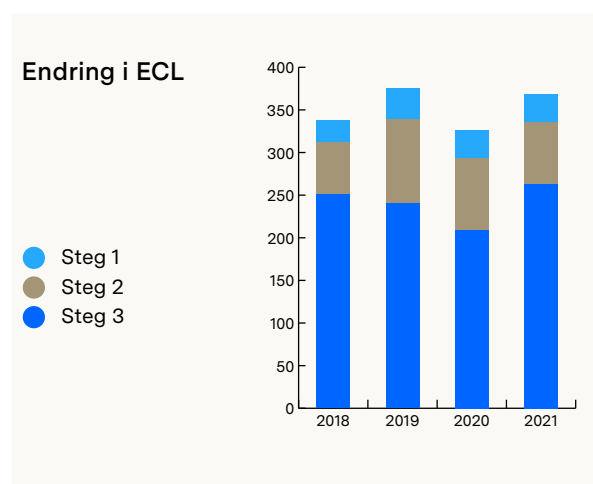
Steg 1: Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

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. 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.

Modellberegnet ECL fordelt på de ulike stegene er vist i tabellen nedenfor.



7 Likviditetsrisiko

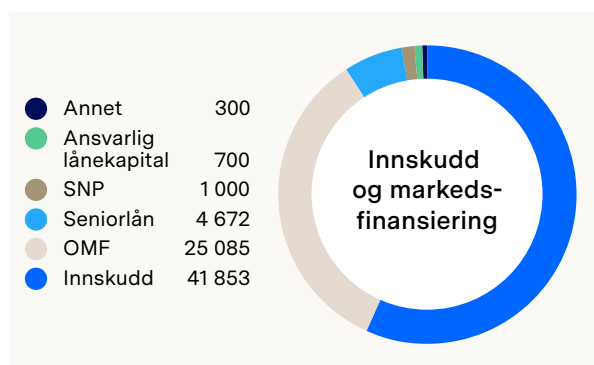
7.1 Generelt om likviditetsrisiko

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 den er i stand til å innfri gjelden sin etter hvert som den forfaller.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at det aksepteres en moderat risikoprofil knyttet til likviditetsrisiko.

7.2 Likviditetsstyring

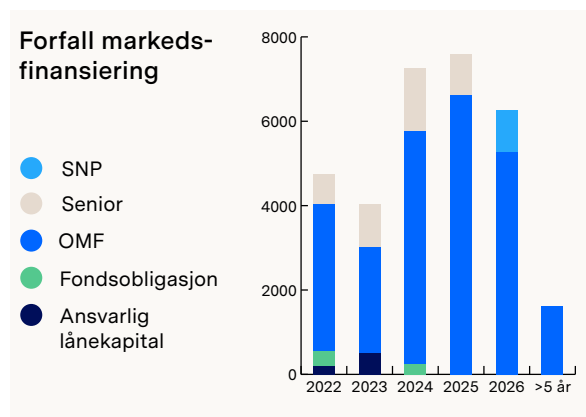
Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet finansieringsstrategi. Nevnte finansieringsstrategi blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål 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. Grunnlaget for utformingen av finansieringsstrategien er visjonen om å bevare Sparebanken Møre som en selvstendig bank. Sparebanken Møre er en mellomstor norsk sparebank med avhengighet av det nasjonale og internasjonale fremmedkapitalmarkedet samt risikoavdekkingsmarkedet og det nasjonale egenkapitalmarkedet. Selv om banken og boligkredittforetaket har offisiell rating, gjør ovenstående at banken må ha ekstra fokus på soliditet, likviditet, resultatutvikling og markedskommunikasjon. Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde og konsernet har en innskuddsdekning på 59,6 % ved det siste årsskiftet.



Bankens finansieringsbehov ut over innskudd blir dekket i penge- og kapitalmarkedene. Sparebanken Møre har vektlagt langsiktighet i markedsfinansieringen. Innskudd fra kunder har økt med MNOK 2.830 kroner i 2021. Dette gir en årsvekst for innskudd på 7,3 %. Utlån til kunder økte med MNOK 3.075. Dette gir en årsvekst for utlån på 4,6 %.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha relativ høy andel med løpetid over ett år. Total markedsfinansiering endte på netto NOK 31,8 mrd. ved årsskiftet – vel 85 % av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år. Mørebanks utstående seniorobligasjoner, med løpetid over ett år, har ved utgangen av 2021 en vektet gjenstående løpetid på 2,55 år, mens finansieringen fra obligasjoner med fortrinnsrett tilsvarende har en gjenstående løpetid på 3,53 år.

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. Moody's Investor Service oppgraderte 19. januar 2021 Sparebanken Møres innskudds- og utstederrating til A1 fra A2. Obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa av Moody's.



Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. I 2021 ble to nye obligasjoner med fortrinnsrett utstedt, blant disse en grønn obligasjon med størrelse EUR 250 million. Selskapet har ved utgangen av



2021 netto utstående obligasjoner for 25,6 milliarder kroner i markedet, 42 % av innlånene er i annen valuta enn NOK.

7.3 Likviditetsporteføljen

LCR er etablert som den viktigste stressindikatoren og grunnlag for dimensjonering av bankens likviditetsportefølje. Kravet til LCR innebærer at et foretak til enhver tid skal ha en likviditetsreserve på minst 100 prosent, det vil si at beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en gitt stressperiode på 30 kalenderdager. Sparebanken Møre har en solid likviditetsportefølje. Rammer i retningslinjene er innrettet for å sikre at investerte verdipapirer kvalifiserer som tellende verdipapirer i likviditetsindikatoren LCR. Nedenfor vises sammensetningen av Sparebanken Møre likviditetsbuffer.

Risikovekt	Markedsverdi
0	3 660
10	4 867
20	1 657
Totalt	10 185

Rating	Markedsverdi
AAA	8 847
AA+	1 146
AA	99
AA-	91
Totalt	10 185

8 Operasjonell risiko

8.1 Generelt om operasjonell risiko

Finanstilsynet har definert operasjonell risiko som ”risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser”. Definisjonen omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko og omdømmerisiko som må vurderes særskilt. Operasjonell risiko er et vidt fagfelt som griper inn på overordnet styring og kontroll og andre risikoområder.

Operasjonell risiko er knyttet til hvorvidt virksomheten i banken drives med den kvalitet som lover, retningslinjer, tilsyn, marked, eiere, m.fl. forventer, herunder foreligger det også forbrukerhensyn og regulatoriske krav på flere områder som må ivaretas.

Operasjonell risiko fanger opp alt det vesentligste av kvalitative mangler, og eventuelle kostnader forbundet med brist i konsernets løpende virksomhet og internkontroll. Alle prosesser i hele verdikjeden er eksponert for operasjonell risiko.

8.2 Styring og måling av operasjonell risiko

Avdeling Operasjonell risiko er sammen med styringsgruppen for operasjonell risiko ansvarlig for å påse at en overordnet risikoanalyse utarbeides med nødvendig kvalitet. Risikoanalysen skal identifisere bankens operasjonelle risiko og sikre en risikobasert tilnærming.

Hovedmålsettingen med styring av operasjonell risiko er å etablere et rammeverk som sikrer at banken opererer innenfor vedtatt risikotoleranse. Rammeverket er tilpasset bankens aktivitets- og risikonivå og dekker hele virksomheten, og fastsetter bankens risikotoleranse for ulike områder og typer operasjonell risiko. Styret har vedtatt følgende risikoprofil/risikotoleranse i «Retningslinjer for overordnet styring og kontroll»:

- Operasjonell risiko: Banken aksepterer lav risiko

Banken skal ha spesiell oppmerksomhet mot ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for virksomheten. Både faktiske hendelser og potensiell-

le hendelser (nesten-hendelser) skal vurderes. Basert på risikovurderingen skal det iverksettes tiltak for å håndtere risikoen for å påse at den er i samsvar med bankens risikotoleranse. Risikovurderingen bygger på ROS analyser som beskrevet i bankens rutine.

I arbeidet med å sikre en kontinuerlig forbedring i Sparebanken Møre, er det implementert systemstøtte for å registrere og følge opp risikoer, uønskede hendelser og forbedringsforslag. Operasjonelle hendelser med tapspotensiale skal registreres i systemet.

Operasjonell risiko er i stor endring. Dette er drevet av digitaliseringen av samfunnet og finansnæringen. Risikoer knyttet til informasjonssikkerhet ved f.eks. hacking øker som følge av dette, samtidig som risikoen for menneskelig svikt kan reduseres på utvalgte områder.

Digitale banktjenester og øvrige IT-tjenester var preget av god kvalitet og stabilitet i 2021. Banken erfarte imidlertid enkelte utfordringer knyttet til stabil drift av BankID som følge av skifte av underleverandør.

Banken er gjenstand for digitale angrep, men ingen har medført sikkerhetsbrudd. 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 vurderer informasjonssikkerhet som særlig viktig innenfor operasjonell risiko og har identifisert og iverksatt flere tiltak innenfor området. Retningslinjer og rutiner for nytt styringssystem innen Informasjonssikkerheter ble godkjent og implementert i organisasjonen. Det er gjennomført «phishing»-simuleringer for å kartlegge ansattes sikkerhetsatferd. Det er også jevnlig gjennomført opplæring av alle ansatte i 2021. Banken har cyberforsikring for å håndtere iboende risiko.

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er et krevende og viktig arbeid. Det er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag å sørge for at ikke næringen utnyttes til ulovlige forhold gjennom tjenestene og produktene våre, og som finansinstitusjon er vi underlagt en rekke lover og krav knyttet til motarbeidelse av korrupsjon og andre typer økonomisk kriminalitet som bedragerier, arbeidslivskriminalitet og hvitvasking. Dette er et område som har høy prioritet i Sparebanken Møre. Vi har mål om å redusere økonomisk tap for samfunnet, banken og bankens kunder, og alle interessentene våre skal ha tillit til at vi har høy kompetanse og trygge tjenester og løsninger. Sparebanken Møre skal selv

fremstå med høy etisk standard, og vi har nulltoleranse for interne misligheter. Vi skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer som har tvilsomt rennommé. Vi erfarer stadig bedragerier, kriminalitet og rask forflytning av utbytte. Dette gjør at vi gjennom vårt arbeid må være årvåkne og følge med for å forhindre at både banken og kundene blir utsatt for svindel og bedrageri. Banken vurderer arbeidet innen anti-hvitvask som svært viktig. Det er i løpet av året tilført flere ressurser til dette arbeidet i banken.

8.3 Tilhørende oppgaver til operasjonell risiko

Avdeling operasjonell risiko har ansvar for måling av operasjonell risiko, samt overvåking og rapportering i forhold til risikoområdet. I tillegg er følgende oppgaver lagt til avdelingen.

Ved utkontraktering, etablering eller endring av produkter, løsninger og prosesser skal det gjennomføres en risikovurdering før beslutning. Dette skal gjøres for å unngå uønsket introduksjon av operasjonell risiko. Det er etablert en retningslinje og en komité som skal sikre at føringene gjennomføres. Banken har utkontraktert flere kritiske prosesser. Covid-19 har bidratt til en endring i risikobildet og dette understreker viktigheten av å ha kontroll på kritiske utkontrakterte funksjoner for å sikre kontinuitet i operasjonell drift. Utkontraktering har flere fordeler, blant annet kostnadsbesparelse, fleksibilitet og tilgang på kompetanse. Risikoer forbundet med utkontraktering er blant annet manglende egenkontroll, avhengighetsforhold til leverandører og valg av feil leverandør. Banken har i 2021 godkjent nye retningslinjer for utkontraktering og det pågår ytterligere arbeid med å sikre bankens rammeverk for utkontraktering.

Banken har sentralisert klagehåndtering som søker å ivareta bankens kunder og andre medkontrahenter. Ordningen tilfredsstiller Finanstilsynets retningslinjer for klagebehandling. Formålet med ordningen er å sikre at alle klager får en tilfredsstillende behandling i tillegg til at behandlingen skal bidra til tilstrekkelig forbrukerbeskyttelse. Omfanget av klagesaker rapporteres kvartalsvis til styret og årlig til Finanstilsynet. Avdeling Operasjonell Risiko gjennomfører 2.linjekontroller for området klagehåndtering.

Beredskapsledelsen i banken har hatt tett oppfølging av koronasituasjonen i regelmessige møter. Det er i koronaperioden lagt til rette for hjemmekontorløsning i henhold til nasjonale anbefalinger og kommunale pålegg.

9 Klimarisiko

ESG er en utdypelse og forlengelse av bærekraftbegrepet og står for «Environmental, Social and Governance», og kan oversettes til miljø (E), samfunnsansvar/sosiale (S) og eierstyring og selskapsledelse (G). Sparebanken Møre legger til grunn alle dimensjonene av ESG begrepet i sitt bærekraftsarbeid, der klimarelaterte spørsmål inngår i dette.

Klimarisiko er konsekvenser som følge av klimændringer. Klimarisiko vil også påvirke bankens kredittisiko, samt håndtering av markeds- likviditets- og operasjonell risiko.

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. Fysisk risiko kan inndeles i to grupper; akutt og kronisk. Den akutte er knyttet til stormer og uvær (ekstreme værhendelser) som fører til fysisk skade på naturinfrastruktur, bygninger og veier. Den kroniske risikoen er mer varige endringer i klima.
- 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).

Sparebanken Møre startet i 2021 arbeidet med rapportering av klimarisiko i henhold til TCFDs (Task Force

on Climate Related Financial Disclosure) rammeverk. Vår første rapport på dette området er en del av bankens Bærekraftsrapport.

Bankens strategi inneholder konkrete mål for bankens bærekraftsatsning, der klima inngår som et område i bankens bærekraftstrategi. Målene er vedtatt av styret og det er periodisk gjennomgang og rapportering av målene.

Sparebanken Møre har kartlagt og vurdert klimarelaterte trusler og muligheter på kort, mellomlang og lang sikt. Overordnet vurderer banken at overgangsrisiko vil påvirke sterkere enn fysisk risiko på kort- til mellomlang sikt.

For å redusere risikoen knyttet til klima i bankens kredittarbeid har banken utviklet og implementert ESG-vurderinger i sin kredittprosess for næringslivskunder. I dette inngår eksplisitte vurderinger hvorvidt kredittkunden kan påvirkes av fysisk risiko og overgangsrisiko. Vurderingene gjelder alle næringslivskunder med engasjement over fastsatt terskelgrense og oppdateres ved årlig gjennomgang av kredittengasjementene, samt ved vurdering av nytt kredittbehov.

Identifikasjon og vurdering knyttet til ESG- og klimarisiko inngår i bankens ICAAP. Banken rapporterer kvartalsvis ESG-risiko i sin risikorapport, hvor klimarisiko inngår. I tillegg er det igangsatt implementering av ESG-risiko i relevante risikostrategier. Banken vil fortsette dette arbeidet i 2022, samt utvikle nøkkeltall for å styrke håndteringen av klimarelaterte risikoer og muligheter.

10 Markedsrisiko

10.1 Generelt om markedsrisiko

Sparebanken Møres markedsrisiko styres gjennom definerte posisjonsrammer for hvert risikoområde. Styring av markedsrisiko er nedfelt i Sparebanken Møres markedsrisikostrategi. Strategien vedtas av styret, og gir de overordnede føringene for konsernets aktiviteter, herunder rammer for Sparebanken Møres samlede eksponeringer innenfor valuta, renter og aksjer. Sparebanken Møre legger Finanstilsynets metodikk beskrevet i modul for markedsrisiko til grunn ved vurdering av markedsrisikoen. Vurderingen foretas for risikotypene aksjer, renter, valuta og kredittspreader. Posisjoner i derivater inngår i den samlede vurderingen innenfor hver enkelt aktivaklasse. Hovedregelen er at risikovurderingen skal baseres på de markedsrisikorammene som institusjonen har etablert. For risikotypene aksjer, renter og valuta er en slik regel lagt til grunn. Vurderingen baseres på tre ulike risikofaktorer; eksponering, risikospredning, og markedslikviditet. Det tas ikke hensyn til eventuelle diversifiseringseffekter mellom aktivaklassene. Styret fastsetter årlig totalrammen for Sparebanken Møres markedsrisiko, som skal være tilpasset bankens aktivitetsnivå og risikotoleranse.

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. Banken utfører også sensitivitetsberegninger i et inntjeningsperspektiv, og en potensiell resultat effekt over en 1-års periode av en renteendring på 1 prosentpoeng er for konsernet beregnet til 33 mill. kroner.

10.2 Renterisiko

	31.12.21	31.12.20
Inntil 1 mnd	8	9
1 – 3 mnd	13	2
3 – 12 mnd	9	11
1 – 5 år	-7	-8
Over 5 år	-1	-2
Totalt	22	12
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-17	-13
Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	-13	-11
Øvrige utlån	-83	-78
Innskudd fra kunder	82	72
Utstedte obligasjoner	50	36
Øvrige balanseposter	3	6
Totalt	22	12



10.3 Valutarisiko

Sparebanken Møre måler valutarisikoen ut fra netto-posisjonene i de ulike valutaene. Bankens valutakursrisiko oppstår i forbindelse med bankens virksomhet knyttet til inngåelse av valutaforretninger mot kunder og andre banker. Det er et hovedprinsipp at alle forretninger mot kunder omgående skal dekkes med motgående forretning i markedet slik at valutakurs-

risikoen reduseres til et minimum. Banken har ingen egenhandel innenfor valutainstrumenter. Alle balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter kurser 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 realisererte og urealisererte gevinster/tap er resultatført. Den utilsiktede valutarisikoen har vært på et minimum gjennom året.

	Totalt	NOK	Valuta	USD	EUR	CHF	DKK	Øvrige
Sum eiendeler	82.797	78.747	4.050	1.555	1.083	409	561	442
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

10.4 Aksjerisiko

Aksjerisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter, inkludert derivater med egenkapitalinstrumenter som underliggende. Aksjer i datterselskap er ikke inkludert. Sparebanken Møre har ingen handelsportefølje. Virkelig verdi på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert

på omsatt kurs på balansedagen. Sparebanken Møres finansielle risiko vurderes å være lav og betryggende.

	31.12.21	31.12.20
Aksjer og andeler	204	178

11 Motpartsrisiko

Sparebanken Møre inngår derivathandler på bakgrunn av kundenes etterspørsel etter sikringsinstrumenter og for å sikre posisjoner som oppstår i forbindelse med kundehandler. I tillegg benyttes derivater til sikring av posisjoner i likviditetsporteføljen og emisjoner.

Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS stiller krav om inngåelse av CSA-avtale (Credit Support Annex) før derivathandel mot enhver motpart. CSA-avtaler er en del av en ISDA-avtale og bidrar til å regulere motpartsrisiko knyttet til endringer i markedsforshold. 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-av-

talene, 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 clearing broker, og clearer derivat gjennom London Clearing House.

Risikovektet beregningsgrunnlag for motpartsrisiko var 494 millioner kroner ved årsslutt. I beregningen av kapitalkrav for motpartsrisiko fastsettes EAD som summen av Mark-to-Market og et tillegg for potensiell fremtidig eksponering. Verdier på sikkerheter stilt var 108 millioner kroner. Verdier på sikkerheter mottatt var 9 millioner kroner.

12 Compliance risiko

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 lover og forskrifter.

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.

Compliancerisiko vurderes sammen med strategisk, driftsrelaterte, rapporteringsrelaterte og etterlevelserelevante mål. I praksis betyr dette at compliancerisiko vurderes samtidig med andre risikoer ved gjennomgang av Sparebanken Møres risikostراتيجier (kreditt, likviditet, marked og motpart), samt ved vurdering av operasjonell risiko.

Sparebanken Møres overordnede mål for compliance er å sikre at konsernet opererer i samsvar med lover og

forskrifter. Toleranse for avvik skal være lav.

Arbeidet med håndtering av compliancerisiko følger av styrevedtatt «Instruks for compliancefunksjonen», som årlig oppdateres og blant annet fastsetter funksjonens organisering og oppgaver. Dokumentet bygger på årlig utarbeidelse av «Risikovurdering compliancerisiko».

Compliancefunksjonen utarbeider kvartalsvis compliancerapporter. Rapporter og annen type rapportering relatert til Sparebanken Møres compliancerisiko, rapporteres direkte til administrerende direktør, og gjennomgås i morbankens risikoutvalg og styre.



13 Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser for vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. I Sparebanken Møre er denne risiko gruppert i fire hovedgrupper: strategiutvikling, strategisk vekst, produktlønnsomhet og datterselskap.

Styret i Sparebanken Møre sørger for at det årlig gjennomføres en strategiprosess som definerer kon-

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

14 Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger som har andre årsaker enn kredittrisiko, markedsrisiko eller operasjonell risiko. Bankens inntjening skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, ikke

finansiell risikotaking. Ved vesentlige endringer i, eller etablering av nye, produkter eller forretningsområder skal det foreligge en vurdering av konsekvens for konsernets og de berørte selskapers risiko før iverksettelse.

15 Omdømmerisiko

Kritiske suksessfaktorer for å bevare et godt omdømme knytter seg til kompetente medarbeidere, korrekte holdninger og handlemåter, god intern og ekstern kommunikasjon, og velfungerende målemetoder. Konsernet gjennomfører egne målinger av kundetilfredshet, i tillegg til å være inkludert i regionale omdømmemålinger. Generell tillit i markedet og ovenfor kunder er nært relatert til konsernets økonomiske utvikling og soliditet.



Sparebanken
Møre