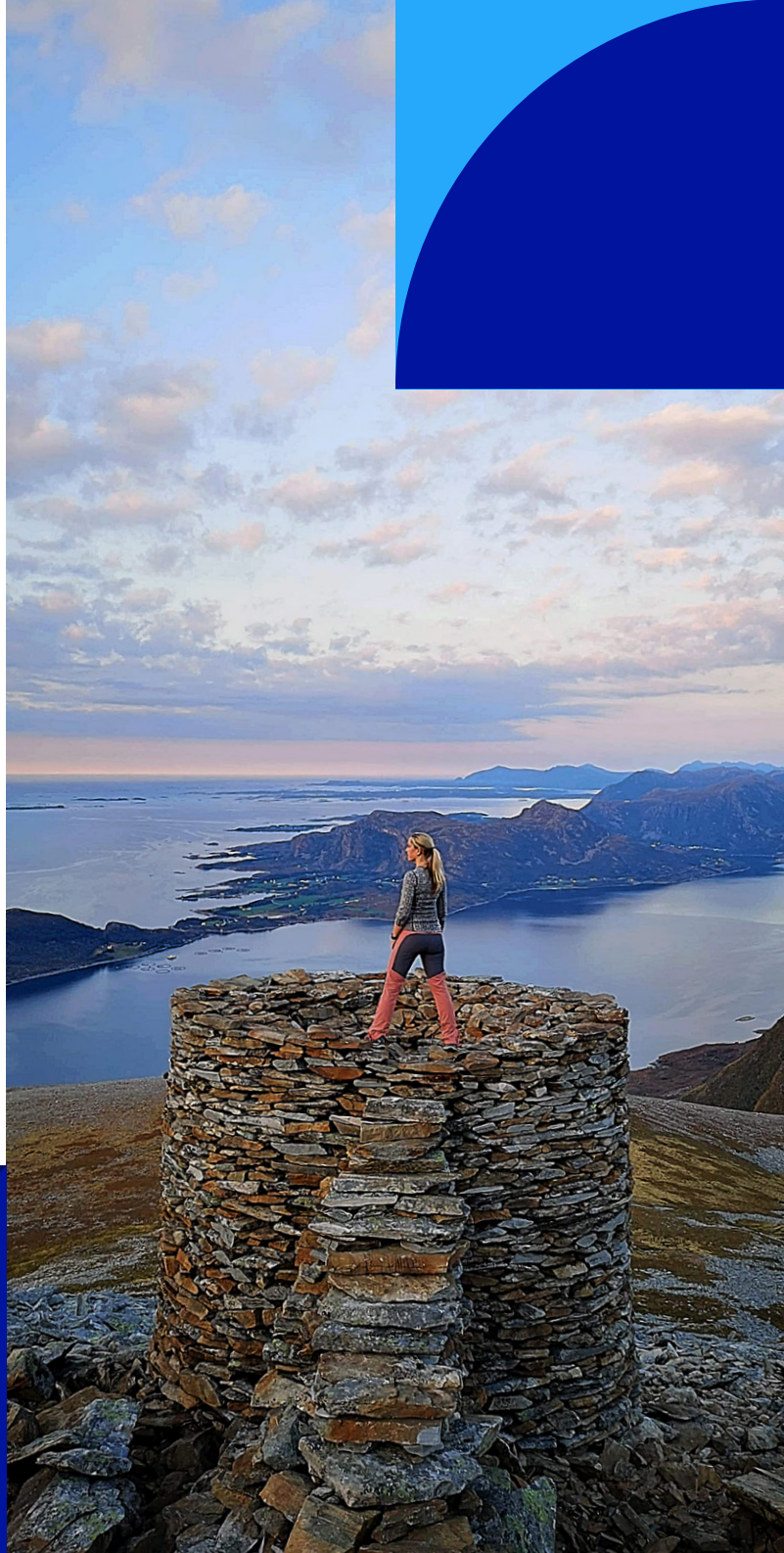


4. kvartal 2021

Urevidert delårsrapport



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	4. kv. 2021		4. kv. 2020		2021		2020	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	335	1,62	314	1,59	1 266	1,56	1 227	1,57
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	61	0,30	53	0,27	218	0,27	206	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-16	-0,08	18	0,09	43	0,05	74	0,09
Sum inntekter	380	1,84	385	1,95	1 527	1,88	1 507	1,93
Sum driftskostnader	174	0,84	156	0,78	645	0,80	624	0,80
Resultat før tap	206	1,00	229	1,17	882	1,08	883	1,13
Tap på utlån, garantier m.v	5	0,03	35	0,18	49	0,06	149	0,19
Resultat før skatt	201	0,97	194	0,99	833	1,02	734	0,94
Skattekostnad	48	0,23	47	0,24	191	0,24	167	0,21
Resultat for perioden	153	0,74	147	0,75	642	0,78	567	0,73

Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2021	Endring siste 12 mnd. i %	31.12.2020
Forvaltningskapital 4)	82 797	4,2	79 486
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	80 942	3,2	78 450
Utlån til kunder	69 925	4,6	66 850
Brutto utlån til personkunder	47 557	4,3	45 592
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	22 697	5,4	21 534
Innskudd fra kunder	41 853	7,3	39 023
Innskudd fra personkunder	24 667	5,6	23 366
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	17 186	9,8	15 657

Nøkkel tall og alternative resultatmål (APM)

	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	9,0	9,1	9,5	8,6
Kostnader i prosent av inntekter 4)	45,7	40,2	42,2	41,4
Tap i % av utlån (annualisert) 4)	0,03	0,21	0,07	0,23
Brutto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,52	1,53	1,52	1,53
Netto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,16	1,22	1,16	1,22
Innskuddsdekning i % 4)	59,6	58,1	59,6	58,1
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	122	138	122	138
Utlånsvekst i % 4)	0,7	2,3	4,6	4,4
Innskuddsvekst i % 4)	2,6	-0,8	7,3	6,0
Ansvarlig kapital 1)	20,9	20,8	20,9	20,8
Kjernekapital (T1) i % 1)	18,9	18,7	18,9	18,7
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,2	17,0	17,2	17,0
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,7	7,7	7,7	7,7
Årsverk	364	346	364	346

Egenkapitalbevis (EKB)

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	31,10	27,10	34,50	29,60	27,70
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	30,98	26,83	32,00	28,35	27,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,6	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs	444	296	317	283	262
Børsverdi (mill. kroner)	4 390	2 927	3 134	2 798	2 590
Egenkapital pr EKB (konsern, inkl. avsatt utbytte) 4)	350	332	320	303	289
Utbytte pr EKB	16,00	13,50	14,00	15,50	14,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	14,3	10,9	9,2	9,6	9,5
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,27	0,89	0,99	0,93	0,91

1) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

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

3) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapport

Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

RESULTAT I 4. KVARTAL 2021

Resultat før tap i 4. kvartal 2021 utgjorde 206 mill. kroner, 1,00 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 229 mill. kroner og 1,17 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2021 utgjorde 153 mill. kroner, 0,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 147 mill. kroner og 0,75 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2021 ble 9,0 %, mot 9,1 % i 4. kvartal 2020 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 45,7 % mot 40,2 % i 4. kvartal 2020.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 7,00 (7,10) for konsernet og kroner 5,00 (3,88) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 335 mill. kroner er 21 mill. kroner og 6,7 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,62 %, som er 0,03 p.e. høyere enn i 4. kvartal 2020.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på utlån redusert og innskuddsmarginen økt sammenlignet med 3. kvartal 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån stabil mens rentemarginen på innskudd har økt sammenlignet med 3. kvartal 2021.

Sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden har bidratt til press nedover på netto renteinntekter, mens et høyere utlåns- og innskuddsvolum har gitt økning i netto renteinntekter.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 45 mill. kroner i kvartalet, 26 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal i fjor. Netto resultat fra sum finansielle instrumenter på -16 mill. kroner er 34 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal 2020. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 23 mill. kroner i kvartalet, mot en kursgevinst på 2 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 7 mill. kroner mot et kurstap på 10 mill. kroner i 4. kvartal 2020. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 6 mill. kroner mot positiv verdiendring på 4 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på utstedte obligasjoner er negativ med 6 mill. kroner, mot negativ verdiendring på 1 mill. kroner i 4. kvartal 2020. Inntekter fra valuta og rentehandel viser en reduksjon på 2 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 8 mill. kroner i forhold til 4. kvartal 2020. Økningen er i hovedsak knyttet til forsikringssalg, inntekter fra aktiv forvaltning og betalingsformidling.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 174 mill. kroner, som er 18 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor. Lønn m.v. er 15 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 97 mill. kroner. Andre kostnader har økt med 3 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Kvartalsregnskapet er belastet med 5 mill. kroner i tap på utlån og garantier (35 mill. kroner). Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,18 %). Tap innen næringslivssegmentet er økt med 1 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det en økning på 4 mill. kroner.

Utlåns- og innskuddsvekst

I forhold til ved utgangen av 3. kvartal 2021 er forvaltningskapitalen redusert med 1,7 % til 82 797 mill. kroner. Utlån har økt med 0,7 % til 69 925 mill. kroner og innskudd fra kunder er økt med 2,6 % til 41 853 mill. kroner. I 4. kvartal 2021 er det en økning i utlån til næringslivskunder på 0,1 % og en økning på 1,0 % til personkunder. For ytterligere kommentarer vedrørende volumutvikling de siste 12 månedene vises det til kommentarer for året 2021.

FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2021

Sparebanken Møres resultat før tap ble 882 mill. kroner og 1,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 883 mill. kroner og 1,13 % i 2020.

Resultat etter skatt utgjorde 642 mill. kroner og 0,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 567 mill. kroner og 0,73 % i 2020. Resultatet for 2021 gir en egenkapitalavkastning på 9,5 %, mot 8,6 % i 2020.

Resultat pr egenkapitalbevis i 2021 var kroner 31,10 (27,10) for konsernet og kroner 30,98 (26,83) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter endte på 1 266 mill. kroner (1 227 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 1,56 % (1,57 %). Rentenettoen utgjorde 82,9 % (81,4 %) av sum inntekter i 2021.

Innen personkundemarkedet er det en reduksjon i rentemarginen på utlån, mens det er en økning i innskuddsmarginen sammenlignet med 2020. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån på samme nivå som i 2020, mens rentemarginen på innskudd er noe høyere.

Et lavere rentenivå i 2021 har gitt reduserte fundingkostnader, men også redusert netto rentebidrag fra bankens egenkapital. Rentenivået har økt fra 2. kvartal 2021 og det er gjennomført renteendringer både på utlån og innskudd fra november 2021.

Sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden og redusert risiko i utlånsporteføljen har bidratt til press nedover på netto renteinntekter, mens et høyere utlåns- og innskuddsvolum har gitt økning i netto renteinntekter.

I 2020 var utlåns- og innskuddsmarginen sterkt påvirket av renteendringene som ble gjennomført i løpet av 2. og 3. kvartal. Utlånsrentene ble redusert før innskuddsrentene og dette påvirket netto renteinntekter og marginer for året i vesentlig grad.

Andre inntekter

Andre inntekter var i 2021 på 261 mill. kroner (0,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en reduksjon på 19 mill. kroner i forhold til 2020.

Utbytte utgjør 3 mill. kroner mot 22 mill. kroner i 2020. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 23 mill. kroner mot et tap på 4 mill. kroner i 2020. Kursgevinst på aksjer utgjør 18 mill. kroner mot et tap på 4 mill. kroner i 2020. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en reduksjon på 15 mill. kroner sammenlignet med 2020.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 12 mill. kroner sammenlignet med 2020.

Se note 7 for spesifisering av andre inntekter.

Kostnader

Totale kostnader ble 645 mill. kroner som er 21 mill. kroner høyere enn i 2020. Personalkostnadene er økt med 23 mill. kroner sammenlignet med 2020 og utgjør 360 mill. kroner. Bemanningen er økt med 18 årsverk de siste 12 månedene til 364 årsverk. Øvrige kostnader er 2 mill. kroner lavere enn i 2020. Se note 8 for spesifisering av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 42,2 % i 2021 som er en økning i forhold til 2020 på 0,8 p.e.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Resultatregnskapet er i 2021 belastet med 49 mill. kroner (149 mill. kroner) i tap på utlån og garantier. Dette utgjør 0,06 % (0,19 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Pr utgangen av 2021 utgjør avsetning for forventet tap totalt 368 mill. kroner, tilsvarende 0,51 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (326 mill. kroner og 0,47 %). Av total avsetning for forventet tap er 15 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (18 mill. kroner), noe som utgjør 0,02 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,03 %). 248 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (191 mill. kroner), tilsvarende 0,34 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,28 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 8 mill. kroner. Pr utgangen av 2021 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 762 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 71 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,16 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,22 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 2021 utgjorde utlån til kunder 69 925 mill. kroner (66 850 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 3 075 mill. kroner, tilsvarende 4,6 %. Utlån til personkunder økte med 4,3 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 5,4 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2021 på 67,7 % (68,2 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 2 830 mill. kroner og 7,3 %. Ved utgangen av 2021 utgjør innskuddene 41 853 mill. kroner (39 023 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 5,6 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 9,5 % og innskudd fra det offentlige har økt med 15,1 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 58,9 % (59,9 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,8 % (38,0 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 2,3 % (2,1 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 59,6 % ved utgangen av 2021 (58,1 %).

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2021 var ren kjernekapitaldekning 17,2 % (17,0 %). Dette er 4,5 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 12,7 %. Ansvarlig kapital utgjør 20,9 % (20,8 %), og kjernekapital utgjør 18,9 % (18,7 %).

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV som ble innført med virkning fra 31.12.2019.

Samlet regulatorisk minstekrav til ren kjernekapitaldekning for Sparebanken Møre inkludert Pilar 2 tillegg var ved utgangen av 2021 på 12,7 %. Ved vurdering av Pilar 2 tillegget for Sparebanken Møre i 2018 fastsatte Finanstilsynet dette til 1,7 %, dog minimum 590 mill. kroner med virkning fra 31. mars 2019. Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning på 15,2 %.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen 2021 på 7,7 %, det samme som ved utgangen av 2020. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 % overholdes med god margin.

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-bankene 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.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt at Sparebanken Møre skal ha et risikovektet MREL-krav på 25,9 prosent av justert beregningsgrunnlag basert på relevante kapitalkrav pr 31.12.2020. Ettersom ren kjernekapital som anvendes til å oppfylle risikovektet MREL ikke samtidig kan benyttes til å oppfylle det kombinerte bufferkravet, blir det beregnede faktiske behovet for ansvarlig kapital og konvertibel gjeld effektivt 31,4 prosent av justert beregningsgrunnlag.

For Sparebanken Møre vil det effektive MREL-kravet basert på ovenstående utgjøre 9 284 mill. kroner og samlet krav til etterstilling vil utgjøre 7 658 mill. kroner. Det samlede kravet til etterstilling skal som et minimum fases lineært inn og skal oppfylles fullt ut fra 1. januar 2024. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstilling 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag. Dette vil for Sparebanken Møre beløpe seg til 5 914 mill. kroner. Beregnet tilgjengelig ansvarlig kapital for å dekke effektivt MREL-behov og minstekrav til samlet etterstilling utgjør 5 094 mill. kroner. Sparebanken Møre har utstedt 1 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2021.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 240 mill. kroner etter skatt i 2021 (232 mill. kroner).

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. Selskapet har ved utgangen 2021 utestående obligasjoner for 25,1 milliarder kroner, hvorav 41 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Av utstedt obligasjonsvolum fra selskapet holdes 510 mill. kroner (begge nominelle verdier) av morbank ved utgangen av 2021. Møre Boligkreditt AS har gitt 239 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2021 (230 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har ikke gitt resultatbidrag i 2021 (0,5 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 17 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner i 2021 (2 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

COVID-19

Covid-19 har medført utfordringer for enkelte av bankens kunder. Etter at vi var tilbake til en mer normal hverdag (med økt beredskap) høsten 2021, førte omikronvarianten til en ny nedstenging. Selv om vi nå er på vei tilbake til en mer normal hverdag, er det fortsatt usikkerhet knyttet til forventet utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det er en del bransjer som har endret seg fundamentalt på grunn av den raske digitaliseringen som er skjedd under covid-19. Det vil også komme endringer i økonomien på grunn av klimaspørsmålet og fokuset på bærekraft.

Selv om omikronvarianten medførte ny nedstenging, er utsiktene blitt mer positive og oversiktlige. Det er større andeler av befolkningen som er vaksinert og det er forbedringer i de makroøkonomiske forholdene. Det er fortsatt svært få konkurser og misligholdet er lavt.

I konsernets beregninger av forventet tap (ECL) har endringer i økonomiske forhold fått konsekvenser for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2020 og 2021. Se ytterligere informasjon i note 5.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2021 var det 5 617 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 5,28 prosent ved utgangen av året. Antall utstedte egenkapitalbevis er 9 886 954. Eierandelskapitalen utgjør 49,66 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. desember 2021 eide banken 22 111 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

UTBYTTEPOLITIKKEN

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.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. og i samsvar med utbyttepolitikken til Sparebanken Møre legger styret opp til å foreslå at 51,5 % av overskuddet i konsernet tilordnet egenkapitaleierne avsettes til kontantutbytte og utbyttedmidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,66 % av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,34 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2021 ble kr 31,10. Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2021 settes til kr 16,00, totalt 158 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttedmidler til lokalsamfunnet vil utgjøre 160 mill. kroner.

Forslag til resultatdisponering (tall i mill. kroner):

Årets overskudd		642
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne		23
Utbyttedmidler (51,5 %):		
Til kontantutbytte	158	
Til samfunnsutbytte	160	318
Styrking av egenkapitalen: (48,5 %):		
Til utjevningsfondet	148	
Til grunnfondet	150	
Til andre fond	3	301
Sum disponert		642

UTSIKTENE FRAMOVER

Arbeidsledigheten i Møre og Romsdal begynte å stige i desember som følge av innføringen av mer omfattende smittevernstiltak. I midten av måneden utgjorde antall registrert som helt eller delvis ledige, eller som deltakere i diverse arbeidsmarkedstiltak, 3,7 prosent av arbeidsstyrken. Andelen helt ledige var på 2,0 prosent. Den tilsvarende ledighetsprosenten for landet som helhet var 2,2 prosent.

Det var særlig innenfor tjenesteytende næringer som hotell, restaurant, reiseliv og kultur at ledigheten steg mot slutten av 4. kvartal. Dette er næringer som også tidligere har vært hardt rammet av pandemien. Når smittevernstiltakene avvikles forventes imidlertid produksjonen av tjenester i fylket å stige. Ledigheten vil da etter hvert igjen kunne falle ned mot nivået fra før pandemien.

Veksttaket i utlån til husholdningene for Norge sett under ett økte svakt gjennom de to første kvartalene i fjor, men flatet ut i annet halvår. Utlånsveksten til næringslivsmarkedet var tiltakende fram til utgangen av oktober, for så å falle svakt tilbake. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av november 2021 på 5,1 prosent mot 4,8 prosent ved utgangen av 2020.

Banken registrerte god aktivitet gjennom 2021 med tiltakende veksttakt i totale utlån sammenlignet utgangen av 2020. 12-månedersveksten endte på 4,6 prosent mot 4,4 prosent ved utgangen av 2020. 12-månedersveksten i utlån til personmarkedet endte på 4,3 prosent ved utgangen av året, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet endte på 5,4 prosent. Innskuddene økte med 7,3 prosent de tolv

siste månedene fram til utgangen av 2021 og innskuddsdekningen holder seg høy.

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

Sparebanken Møres strategiske finansielle resultatmål er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 % og en kostnadsandel under 40 %. De aktivitetsdempende tiltak som følge av koronapandemien har påvirket markedet slik at målene ikke ble nådd i 2021. Styret forventer en bedring av måltallene og at iverksatte tiltak gjør at målene vil nås i 2022.

Ålesund, 31. desember 2021

26. januar 2022

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder

HENRIK GRUNG, styrets nestleder

JILL AASEN

ANN MAGRITT BJÅSTAD VIKERBAKK

KÅRE ØYVIND VASSDAL

THERESE MONSÅS LANGSET

HELGE KARSTEN KNUDSEN

MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		406	388	1 583	1 762
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		42	30	140	192
Rentekostnader		113	104	457	727
Netto renteinntekter	<u>3</u>	335	314	1 266	1 227
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		60	54	226	210
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6	8	34	31
Andre driftsinntekter		7	7	26	27
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	61	53	218	206
Utbytte		1	16	3	22
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		-17	2	40	52
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	-16	18	43	74
Sum andre inntekter	<u>7</u>	45	71	261	280
Sum inntekter		380	385	1 527	1 507
Lønn m.v.		97	82	360	337
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		11	11	45	46
Andre driftskostnader		66	63	240	241
Sum driftskostnader	<u>8</u>	174	156	645	624
Resultat før tap		206	229	882	883
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	5	35	49	149
Resultat før skatt		201	194	833	734
Skattekostnad		48	47	191	167
Resultat for perioden		153	147	642	567
Tilordnet egenkapitaleiere		147	141	619	540
Tilordnet fondsobligasjonseiere		6	6	23	27
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,00	7,10	31,10	27,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,00	7,10	31,10	27,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		9,00	0,00	13,50	14,00

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Resultat for perioden	153	147	642	567
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	8	10	3	3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-2	-2	-1	-1
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	12	-36	12	-36
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-3	9	-3	9
Totalresultat for perioden	168	128	653	542
Tilordnet egenkapitaleiere	162	122	630	515
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23	27

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserernes andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2021	31.12.2020
Konter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	428	542
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	867	1 166
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	69 925	66 850
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	10 185	8 563
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	810	1 793
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	204	178
Immaterielle eiendeler		51	56
Varige driftsmidler		204	224
Andre eiendeler		123	114
Sum eiendeler		82 797	79 486

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2021	31.12.2020
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	980	2 209
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	41 853	39 023
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	30 263	28 774
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	336	537
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		80	78
Pensjonsforpliktelser		35	57
Betalbar skatt		334	111
Avsetninger på garantiansvar		39	50
Forpliktelse ved utsatt skatt		61	194
Andre forpliktelser		543	543
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	703	702
Sum forpliktelser		75 227	72 278
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-2	-2
Overkurs		357	357
Fondsobligasjoner		599	599
Innskutt egenkapital		1 943	1 943

Grunnfondskapital	3 094	2 939
Gavefond	125	125
Utjevningfond	1 831	1 679
Annen egenkapital	577	522
Opptjent egenkapital	5 627	5 265
Sum egenkapital	7 570	7 208
Sum forpliktelser og egenkapital	82 797	79 486

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
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	231
Tilført grunnfondet	150				150			
Tilført utjevningsfondet	148						148	
Tilført fondsobligasjonseiere	23							23
Tilført annen egenkapital	3							3
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	158							158
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	160							160
Resultat for regnskapsåret	642	0	0	0	150	0	148	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
Totalresultat for perioden	653	0	0	0	155	0	152	346
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577

KONSERN 31.12.2020	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2019	6 970	986	357	599	2 819	125	1 559	525
Endring egne egenkapitalbevis	2	1					1	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-138							-138
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-141							-141
Renter på utstedt fondsobligasjon	-27							-27
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 666	987	357	599	2 819	125	1 560	219
Tilført grunnfondet	134				134			
Tilført utjevningsfondet	132						132	
Tilført fondsobligasjonseiere	27							27
Tilført annen egenkapital	6							6
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	44							44
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	45							45
Utbytte midler til egenkapitalbeviserne som kan deles ut iht. styrefullmakt	89							89
Utbytte midler til lokalsamfunnet som kan deles ut iht. styrefullmakt	90							90
Resultat for regnskapsåret	567	0	0	0	134	0	132	301
Verdiendring basisspreader	3							3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1							-1
Estimatavvik pensjoner	-36				-18		-18	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	9				4		5	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-25	0	0	0	-14	0	-13	2
Totalresultat for perioden	542	0	0	0	120	0	119	303
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	31.12.2021	31.12.2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 884	2 069
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-277	-521
Innbetalinger av utbytte	3	22
Driftsutbetalinger	-531	-552
Utbetalinger av skatt	-104	-99
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	299	-78
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-3 037	-2 632
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-90	-207
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 829	2 220
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	976	222
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	94	115
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	6 286	7 359
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-10 013	-8 919
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-17	-37
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	135	-65
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 515	-1 547
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-268	-388
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-1 229	1 392
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	6 346	5 821
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-2 150	-5 912
Utbetalinger av utbytte	-133	-138
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-118	47
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-23	-27
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	2 425	795
Netto endring likvider	-114	-530
Likviditetsbeholdning 01.01	542	1 072
Likviditetsbeholdning 31.12	428	542

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2021. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2020.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta. Alle beløp er oppgitt i mill. kroner dersom ikke noe annet er opplyst.

Note 2

Kapitaldekning

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

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 12,7 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, dog minimum 590 mill. kroner.

Motsyklisk kapitalbuffer ble med virkning fra 13. mars 2020 redusert fra 2,5 prosent til 1,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer kan økes med tolv måneders varsel. Det er varslet om at motsyklisk kapitalbuffer økes til 1,5 prosent fra 30. juni 2022 og videre til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022.

Finansdepartementet besluttet at systemrisikobufferen for finansforetak som benytter avansert IRB-metode økes til 4,5 prosent fra 31. desember 2020. For øvrige foretak, herunder Sparebanken Møre, skal endringen skje fra 31. desember 2022.

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-bankene 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.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent.

Rapportert kapitaldekning i kvartalsrapporten er basert på et foreslått kontantutbytte på kr 16,00 per egenkapitalbevis, totalt 158 mill. kroner, og avsetning til utbyttmidler til lokalsamfunnet på totalt 160 mill. kroner.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt at Sparebanken Møre skal ha et risikovektet MREL-krav på 25,9 prosent av justert beregningsgrunnlag basert på relevante kapitalkrav pr 31.12.2020. Ettersom ren kjernekapital som anvendes til å oppfylle risikovektet MREL ikke samtidig kan benyttes til å oppfylle det kombinerte bufferkravet, blir det beregnede faktiske behovet for ansvarlig kapital og konvertibel gjeld effektivt 31,4 prosent av justert beregningsgrunnlag. For Sparebanken Møre vil det effektive MREL-kravet basert på ovenstående utgjøre 9 284 mill. kroner og samlet krav til etterstilling vil utgjøre 7 658 mill. kroner. Det samlede kravet til etterstilling skal som et minimum fases lineært inn og skal oppfylles fullt ut fra 1. januar 2024. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstilling 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag. Dette vil for Sparebanken Møre beløpe seg til 5 914 mill. kroner. Beregnet tilgjengelig ansvarlig kapital for å dekke effektivt MREL-behov og minstekrav til samlet etterstilling utgjør 5 094 mill. kroner. Sparebanken Møre har utstedt 1 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld.

Balanseført egenkapital	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	989	989
- egne egenkapitalbevis	-2	-2
Overkursfond	357	357
Fondsobligasjoner (AT1)	599	599
Grunnfondskapital	3 094	2 939
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	1 831	1 679
Foreslått utbytte	158	44
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	160	45
Egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	179
Annen egenkapital	259	254
Sum balanseført egenkapital	7 570	7 208
Kjernekapital (T1)	31.12.2021	31.12.2020
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-51	-56
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-16	-16
Frdrag overfinansiering pensjonsforpliktelser	0	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-599	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-498	-480
Frdrag for foreslått utbytte	-158	-44
Frdrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-160	-45
Frdrag for egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	-179
Sum ren kjernekapital (CET1)	6 088	5 788
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
Sum kjernekapital (T1)	6 687	6 387
Tilleggs kapital (T2)	31.12.2021	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	703	702
Sum tilleggs kapital (T2)	703	702
Netto ansvarlig kapital	7 390	7 089

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.12.2021	31.12.2020
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	336	248
Offentlig foretak	195	99
Institusjoner	434	538
Obligasjoner med fortrinnsrett	486	454
Egenkapitalposisjoner	173	173
Øvrige engasjement	655	640
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 279	2 152
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.12.2021	31.12.2020
Massemarked pant i fast eiendom	10 409	9 932
Massemarked øvrige engasjementer	359	411
Foretak	19 138	18 419
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	29 906	28 762
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg) - markedsrisiko	225	396
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 903	2 840
Risikovektede eiendeler	35 313	34 150
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 589	1 537
Bufferkrav:	31.12.2021	31.12.2020
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	883	854
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 059	1 025
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,0 prosent	353	342
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 295	2 220
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 204	2 032
Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig kapital	20,9	20,8
Kjernekapital	18,9	18,7
Ren kjernekapital	17,2	17,0
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.12.2021	31.12.2020
Beregningsgrunnlag	86 890	82 643
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,7	7,7

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 4. kvartal 2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	335	1	-7	141	200	0
Andre driftsinntekter	45	-19	8	25	24	7
Sum inntekter	380	-18	1	166	224	7
Driftskostnader	174	-16	47	32	104	7
Resultat før tap	206	-2	-46	134	120	0
Tap på utlån	5	0	0	1	4	0
Resultat før skatt	201	-2	-46	133	116	0
Skattekostnad	48					
Resultat for perioden	153					

Resultat - 31.12.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
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 for perioden	642					

Nøkkeltall - 31.12.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
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

Resultat - 4. kvartal 2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	314	1	-16	132	197	0
Andre driftsinntekter	71	-15	33	25	22	6
Sum inntekter	385	-14	17	157	219	6
Driftskostnader	156	-15	26	32	104	9
Resultat før tap	229	1	-9	125	115	-3
Tap på utlån	35	0	0	44	-9	0
Resultat før skatt	194	1	-9	81	124	-3
Skattekostnad	47					
Resultat for perioden	147					

Resultat - 31.12.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 227	2	14	485	726	0
Andre driftsinntekter	280	-56	110	101	102	23
Sum inntekter	1 507	-54	124	586	828	23
Driftskostnader	624	-55	133	128	396	22
Resultat før tap	883	1	-9	458	432	1
Tap på utlån	149	0	0	149	0	0
Resultat før skatt	734	1	-9	309	432	1
Skattekostnad	167					
Resultat for perioden	567					

Nøkkeltall - 31.12.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	67 126	-116	1 312	20 906	45 024	0
Avsetning for forventet tap utlån	-276	0	0	-216	-60	0
Netto utlån til kunder	66 850	-116	1 312	20 690	44 964	0
Innskudd fra kunder 1)	39 023	-26	651	13 665	24 733	0
Garantiforpliktelser	1 530	0	0	1 525	5	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	50	0	0	50	0	0
Innskuddsdekning	58,1	0,0	49,6	65,4	54,9	0,0
Antall årsverk	346	0	156	49	130	11

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 datterselskapet Sparebankeiendom AS som forvalter konsernets eide bygg.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	4.kv. 2021	4.kv. 2020	31.12.2021	31.12.2020
Netto renteinntekter	86	95	360	345
Andre driftsinntekter	-12	0	-3	-1
Sum inntekter	74	95	357	344
Driftskostnader	12	12	51	49
Resultat før tap	62	83	306	295
Tap på utlån	0	-1	0	1
Resultat før skatt	62	84	306	294
Skattekostnad	13	18	67	64
Resultat for perioden	49	66	239	230

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til kunder	28 971	29 041
Egenkapital	1 791	2 282

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi.

31.12.2021						
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

31.12.2020						
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	569	0	-2	-1	53	619
Fiske og fangst	3 449	-2	-2	0	3	3 448
Industri	2 690	-8	-6	-7	13	2 682
Bygg og anlegg	965	-3	-6	-1	6	961
Varehandel og hotell	686	-1	-2	-2	6	687
Supply/Offshore	1 488	-3	-16	-122	0	1 347
Eiendomsdrift	7 516	-7	-5	-8	186	7 682
Faglig/finansiell tjenesteytelse	909	-1	-1	0	24	931
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	2 941	-2	-3	-5	30	2 961
Sum næringsliv	21 213	-27	-43	-146	321	21 318
Personkunder	41 541	-6	-34	-20	4 051	45 532
Sum utlån og fordringer på kunder	62 754	-33	-77	-166	4 372	66 850

Innskudd med avtalt flytende rente og fast rente er målt til amortisert kost.

INNSKUDD FRA KUNDER	Konsern	
	31.12.2021	31.12.2020
Sektor/næring		
Jordbruk og skogbruk	234	196
Fiske og fangst	1 679	1 446
Industri	2 600	2 321
Bygg og anlegg	836	909
Varehandel og hotell	1 682	1 082
Eiendomsdrift	2 306	1 802
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 400	4 773
Offentlig forvaltning	946	822
Andre	2 503	2 306
Sum næringsliv/offentlig	17 186	15 657
Personkunder	24 667	23 366
Sum	41 853	39 023

Note 5

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. 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.

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»).

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 12-måneders PD til 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 betalingslettelser som følge av betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

Vesentlig reduksjon i kredittrisiko - friskmelding

En kunde 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 kunde migrerer fra steg 3 til steg 1 eller 2 hvis kunden ikke lenger oppfylder vilkårene for migrering til steg 3:

- Kunden migrerer til steg 2 ved flere enn 30 dager med restanse/overtrekk.
- Ellers migrerer kunden til steg 1.

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

Scenarier

Det utvikles tre scenarier; Best, Basis 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.

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 (covenants) og avtalte betalingslettelser (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 credit-impaired (non-performing) dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger 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.

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.

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.

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.

Konsekvenser av covid-19 og måling av forventet kreditttap (ECL) for utlån og garantier

Det følger av regnskapsreglene (IAS 34) at en delårsrapport skal inkludere informasjon om hendelser og transaksjoner som er vesentlige for å forstå endringene i et foretaks finansielle stilling og inntjening siden siste årsrapport. Opplysninger knyttet til disse hendelsene og transaksjonene skal ta hensyn til relevant informasjon som presenteres i siste årsrapport.

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kreditttap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kreditttap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Covid-19 har medført utfordringer for enkelte av bankens kunder. Etter at vi var tilbake til en mer normal hverdag (med økt beredskap) høsten 2021, førte omikronvarianten til en ny nedstenging. Selv om vi nå er på vei tilbake til en mer normal hverdag, er det fortsatt usikkerhet knyttet til forventet utvikling

både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det er en del bransjer som har endret seg fundamentalt på grunn av den raske digitaliseringen som er skjedd under covid-19. Og det vil komme endringer i økonomien på grunn av klimaspørsmålet og fokuset på bærekraft.

I konsernets beregninger av forventet tap (ECL) har endringer i økonomiske forhold fått konsekvenser for makroøkonomiske scenarier og vektninger gjennom 2020 og 2021.

Selv om omikronvarianten medførte ny nedstenging er utsiktene blitt mer positive og oversiktlige. Det er større andeler av befolkningen som er vaksinert og det er forbedringer i de makroøkonomiske forholdene. Det er fortsatt svært få konkurser og misligholdet er lavt.

Sannsynligheten for pessimistisk scenario er redusert fra 20 prosent til 10 prosent, basis scenariet er 70 prosent og beste scenario er økt fra 10 prosent til 20 prosent.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Endring i ECL Steg 1	-4	0	0	-3
Endring i ECL Steg 2	-8	-30	-12	-15
Endring i ECL Steg 3	0	-2	-1	-3
Økning i eksisterende forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	21	-19	59	25
Nye forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	5	48	19	113
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsavsetninger i steg 3 (individuell vurdert)	2	152	9	161
Reversering av tidligere forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	-11	-150	-23	-165
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell vurdering	2	39	7	44
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-3	-9	-8
Tap på utlån og garantier	5	35	49	149

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.12.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2020	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

KONSERN - 31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2019	36	99	240	375
Tilgang av nye engasjement	13	20	1	34
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-12	-17	-6	-35
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-3	-22	-2	-27
Migrering til steg 1	3	-22	0	-19
Migrering til steg 2	-4	27	-1	22
Migrering til steg 3	0	-1	5	4
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-28	-28
ECL 31.12.2020	33	84	209	326
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	34	20	60
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	43	146	216
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	0	7	43	50

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

KONSERN - 31.12.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	57 093	339	-	57 432
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 186	2 024	-	12 210
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 974	1 261	-	3 235
Kredittforringede engasjement	-	-	1 096	1 096
Sum brutto engasjement	69 253	3 624	1 096	73 973
- avsetning for forventet tap (ECL)	-33	-72	-263	-368
Sum netto engasjement *)	69 220	3 552	833	73 605

KONSERN - 31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	52 268	569	-	52 837
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 532	2 239	-	9 771
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	756	1 112	-	1 868
Kredittforringede engasjement	-	-	1 050	1 050
Sum brutto engasjement	60 556	3 920	1 050	65 526
- avsetning for forventet tap (ECL)	-33	-84	-209	-326
Sum netto engasjement *)	60 523	3 836	841	65 200

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager).

KONSERN	31.12.2021			31.12.2020		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	46	41	5	83	72	11
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	1 050	51	999	967	39	928
Brutto kredittforringede engasjementer	1 096	92	1 004	1 050	111	939
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	15	11	4	18	12	6
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	248	10	238	191	8	183
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	263	21	242	209	20	189
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	31	30	1	65	60	5
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	802	41	761	776	31	745
Netto kredittforringede engasjementer	833	71	762	841	91	750
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,52	0,19	4,11	1,53	0,24	4,09
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,16	0,15	3,12	1,22	0,20	3,27

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	2021	2020
Garantiprovisjoner	39	36
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	26	23
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	15	11
Inntekter fra aktiv forvaltning	42	36
Inntekter fra betalingsformidling	79	81
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	25	23
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	226	210
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-31
Inntekter eiendomsmegling	25	23
Øvrige driftsinntekter	1	4
Andre driftsinntekter	26	27
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	218	206
Renteforretninger (for kunder)	12	16
Valutaforretninger (for kunder)	35	52
Mottatt utbytte	3	22
Kursgevinst/-tap aksjer	18	-4
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-23	-4
Verdiendring på fastrenteutlån	-107	78
Derivat knyttet til fastrenteutlån	113	-77
Verdiendring på utstedte obligasjoner	771	-600
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-777	595
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-2	-4
Netto resultat fra finansielle instrumenter	43	74
Sum andre inntekter	261	280

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

Andre inntekter - 2021	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	39	3	36	0	0
Inntekter fra forsikrings salg (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

Andre inntekter - 2020	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjoner	36	0	36	0	0
Inntekter fra forsikrings salg (skade/person)	23	0	2	21	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	11	0	0	11	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	36	4	18	14	0
Inntekter fra betalingsformidling	81	13	17	51	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	23	4	7	12	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	210	21	80	109	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-31	-13	-1	-17	0
Inntekter eiendomsmegling	23	0	0	0	23
Øvrige driftsinntekter	4	3	1	0	0
Andre driftsinntekter	27	3	1	0	23
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	206	11	80	92	23

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	2021	2020
Lønn	262	250
Pensjonskostnader	21	20
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	57	53
Andre personalkostnader	20	14
Lønn m.v.	360	337
Avskrivninger	45	46
Driftskostnader egne og leide lokaler	19	19
Vedlikehold driftsmidler	7	9
IT-kostnader	128	118
Markedsføringskostnader	28	26
Kjøp av eksterne tjenester	22	27
Porto, telefon, aviser m.v.	7	10
Reisekostnader	2	4
Formuesskatt	5	5
Andre driftskostnader	22	23
Sum andre driftskostnader	240	241
Sum driftskostnader	645	624

Note 9

Klassifikasjon 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 alt 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 førstegangs 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.

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.

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko konsernet 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.

NIVÅER

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det 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 børsnoterte aksjer, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1 som omsettes i aktive markeder.

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 derivat, samt obligasjoner som ikke er på 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 utlån til kunder, samt aksjer.

KONSERN - 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	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	810		810
Sum finansielle eiendeler	15 156	67 263	82 419
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		980	980
Innskudd fra kunder		41 853	41 853
Finansielle derivater	336		336
Verdipapirgjeld		30 263	30 263
Ansvarlig lånekapital		703	703
Sum finansielle forpliktelser	336	73 799	74 135

KONSERN - 31.12.2020	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		542	542
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 166	1 166
Utlån til og fordringer på kunder	4 372	62 478	66 850
Sertifikater og obligasjoner	8 563		8 563
Aksjer og andre verdipapirer	178		178
Finansielle derivater	1 793		1 793
Sum finansielle eiendeler	14 906	64 186	79 092
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 209	2 209
Innskudd fra kunder		39 023	39 023
Finansielle derivater	537		537
Verdipapirgjeld		28 774	28 774
Ansvarlig lånekapital		702	702
Sum finansielle forpliktelser	537	70 708	71 245

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	31.12.2021		31.12.2020	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428	428	542	542
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	867	867	1 166	1 166
Utlån til og fordringer på kunder	65 968	65 968	62 478	62 478
Sum finansielle eiendeler	67 263	67 263	64 186	64 186
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	980	980	2 209	2 209
Innskudd fra kunder	41 853	41 853	39 023	39 023
Verdipapirgjeld	30 387	30 263	28 907	28 774
Ansvarlig lånekapital	710	703	714	702
Sum finansielle forpliktelser	73 930	73 799	70 853	70 708

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 10 mill. kroner på fastrenteutlånene.

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 og andre verdipapirer	10		194	204
Finansielle derivater		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 derivater		336		336
Sum finansielle forpliktelser	-	336	-	336

KONSERN - 31.12.2020	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			4 372	4 372
Sertifikater og obligasjoner	6 121	2 442		8 563
Aksjer og andre verdipapirer	14		164	178
Finansielle derivater		1 793		1 793
Sum finansielle eiendeler	6 135	4 235	4 536	14 906
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		537		537
Sum finansielle forpliktelser	-	537	-	537

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164
Kjøp/økning	648	9
Salg/reduksjon	-1 170	-8
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	107	29
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2019	4 197	188
Kjøp/økning	1 204	4
Salg/reduksjon	-1 058	-17
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	29	-11
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre. Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 31.12.2021	Rente	Utstedt	Forfall	31.12.2021	31.12.2020
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 153	1 221
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	297	330
NO0010730187	NOK	1 000	fast NOK 1,50 %	2015	2022	1 014	1 022
NO0010777584	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021	-	3 006
XS1626109968	EUR	250	fast EUR 0,125 %	2017	2022	2 503	2 647
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 002	3 002
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 526	2 684
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	1 028	1 086
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 001	2 998
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 505	2 670
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	2 999	2 998
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	309	327
NO0010951544	NOK	2 700	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	2 766	-
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 500	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						25 603	23 991

Pr 31.12.2021 eide Sparebanken Møre 514 mill. kroner i OMF (inkl. påløpte renter) utstedt av Møre Boligkreditt AS (503 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.12.2021 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

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

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

MORBANK	31.12.2021	31.12.2020
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	32	24
Mottatt utbytte fra datterselskap	237	227
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	44	41
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	14	14
Balanse		
Fordring på datterselskap	3 514	4 876
Obligasjoner med fortrinnsrett	514	503
Gjeld til datterselskap	1 061	1 475
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS	85	96
Konsernintern sikring	8	60
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	28 975	29 045

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.12.2021	Antall EKB	Andel av EKB i %
Cape Invest AS	975 469	9,87
Sparebankstiftelsen Tingvoll	974 300	9,85
Verdipapirfondet Eika egenkapital	382 630	3,87
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
MP Pensjon	339 781	3,44
Pareto AS	305 189	3,09
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	283 012	2,86
Spesialfondet Borea utbytte	271 334	2,74
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	250 257	2,53
Wenaas EFTF AS	200 000	2,02
Brown Brothers Harriman & Co.	199 377	2,02
Beka Holding AS	150 100	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	123 500	1,25
Kommunal Landspensjonskasse	90 751	0,92
Forsvarets personellservice	87 000	0,88
Stiftelsen Kjell Holm	80 750	0,82
BKK Pensjonskasse	70 670	0,71
U Aandahls Eftf AS	50 000	0,51
PIBCO AS	45 900	0,46
Borghild Hanna Møller	40 244	0,41
Sum 20 største eiere	5 300 264	53,61
Totalt antall EKB	9 886 954	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 5,28 prosent ved utgangen av 2021.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2021, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	292	258	1 065	1 140
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	29	21	103	169
Rentekostnader	71	60	261	426
Netto renteinntekter	250	219	907	883
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	61	54	226	209
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7	8	34	31
Andre driftsinntekter	11	11	45	44
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	65	57	237	222
Utbytte	0	15	240	249
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-7	4	44	54
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	19	284	303
Sum andre inntekter	58	76	521	525
Sum inntekter	308	295	1 428	1 408
Lønn m.v.	91	76	340	322
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	12	12	50	51
Andre driftskostnader	64	59	225	224
Sum driftskostnader	167	147	615	597
Resultat før tap	141	148	813	811
Tap på utlån, garantier m.v.	2	37	50	148
Resultat før skatt	139	111	763	663
Skattekostnad	35	29	124	102
Resultat for perioden	104	82	639	561
Tilordnet egenkapitaleiere	98	76	616	534
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23	27
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	5,00	3,88	30,98	26,83
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	5,00	3,88	30,98	26,83
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	9,00	0,00	13,50	14,00

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Resultat for perioden	104	82	639	561
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	12	-36	12	-36
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-3	9	-3	9
Totalresultat for perioden	113	55	648	534
Tilordnet egenkapitaleiere	107	49	625	507
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23	27

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2021	31.12.2020
Kontanter og fordringer på Norges Bank	428	542
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 268	5 925
Utlån til og fordringer på kunder	41 067	37 925
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 030	8 950
Finansielle derivater	278	677
Aksjer og andre verdipapirer	204	178
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	2 071
Utsatt skattefordel	9	0
Immaterielle eiendeler	51	56
Varige driftsmidler	156	183
Andre eiendeler	117	111
Sum eiendeler	58 179	56 618

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2021	31.12.2020
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 877	3 113
Innskudd fra kunder	41 870	39 049
Utstedte obligasjoner	5 174	5 286
Finansielle derivater	264	521
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	80	79
Pensjonsforpliktelser	35	57
Betalbar skatt	200	109
Avsetninger på garantiansvar	39	50
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	65
Andre forpliktelser	626	633
Ansvarlig lånekapital	703	702
Sum forpliktelser	50 868	49 664
Egenkapitalbevis	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2	-2
Overkurs	357	357
Fondsobligasjoner	599	599
Innskutt egenkapital	1 943	1 943

Grunnfondskapital	3 094	2 939
Gavefond	125	125
Utjevningfond	1 831	1 679
Annen egenkapital	318	268
Opptjent egenkapital	5 368	5 011
Sum egenkapital	7 311	6 954
Sum forpliktelser og egenkapital	58 179	56 618

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	4.kv. 21	3.kv. 21	2.kv. 21	1.kv. 21	4.kv. 20
Netto renteinntekter	335	320	307	304	314
Sum andre driftsinntekter	45	69	64	83	71
Sum driftskostnader	174	158	158	155	156
Resultat før tap	206	231	213	232	229
Tap på utlån, garantier m.v	5	2	28	14	35
Resultat før skatt	201	229	185	218	194
Skattekostnad	48	53	42	48	47
Resultat for perioden	153	176	143	170	147

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,62	1,58	1,53	1,53	1,59
Sum andre driftsinntekter	0,22	0,34	0,31	0,42	0,36
Sum driftskostnader	0,84	0,78	0,79	0,79	0,78
Resultat før tap	1,00	1,14	1,05	1,16	1,17
Tap på utlån, garantier m.v	0,03	0,01	0,14	0,07	0,18
Resultat før skatt	0,97	1,13	0,91	1,09	0,99
Skattekostnad	0,23	0,27	0,21	0,23	0,24
Resultat for perioden	0,74	0,86	0,70	0,86	0,75

Alternative resultatmål - APM

Sparebanken Møre har utarbeidet alternative resultatmål (APM) i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Vi bruker APM'er i våre rapporter for å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet og i tillegg representerer dette viktige måltall for hvordan ledelsen styrer konsernet. APM'ene har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som er utarbeidet iht IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn disse. Nøkkeltallene er ikke definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper.

Forvaltningskapital	Definisjon	Sum eiendeler.
	Begrunnelse	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler.
	Formel	Sum eiendeler.
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Definisjon	Gjennomsnittlig sum eiendeler for året, beregnet som daglig gjennomsnitt.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet benyttes i beregningen av prosentvise forholdstall for resultatpostene.
	Formel	Dette tallet fremkommer gjennom daglige beregninger i regnskapssystemet og kan ikke direkte avstemmes mot balansen.
Egenkapitalavkastning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året (forventet utbytte i tråd med konsernets utbyttepolitikk trekkes fra). Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og i egenkapital.
	Begrunnelse	Egenkapitalavkastning er et av Sparebanken Møres viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om konsernets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital. Resultatet korrigeres for renter på fondsobligasjoner (FO) som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da fondsobligasjonene er rentebærende og ikke har rett på utbytteutbetalinger.
	Formel	$\frac{\text{Res. (etter skatt) - renter FO}}{((\text{IB EK-FO-avsatt utbytte-gaver}) + (\text{UB EK-FO} + \text{renter FO-forventet utbytte/gaver}))/2}$
	Tall	31.12.2021: $(642-23)*100/(((7.208-599-44-45-89-90)+(7.570-599-158-160))/2)=9,5\%$
		31.12.2020: $(567-27)*100/(((6.970-599-138-141)+(7.208-599-44-45))/2)=8,6\%$
Kostnader i % av inntekter	Definisjon	Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter.
	Begrunnelse	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere konsernets kostnadseffektivitet.
	Formel	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$
	Tall	31.12.2021: $645/1.527=42,2\%$
31.12.2020: $624/1.507=41,4\%$		

Tap i % av utlån	Definisjon	«Tap på utlån, garantier m.v.» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder i begynnelsen av regnskapsperioden (annualisert).
	Begrunnelse	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet. Dette nøkkeltallet anses å være bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker enn selve tapskostnaden ettersom kostnaden sees i sammenheng med utlånsvolumet.
	Formel	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Brutto utlån til og fordringer på kunder pr 1.1.}}$
	Tall	31.12.2021: 49/67.126=0,07 % 31.12.2020: 149/64.288=0,23 %
Innskuddsdekning	Definisjon	«Innskudd fra kunder» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder.
	Begrunnelse	Innskuddsdekningen gir viktig informasjon om hvordan konsernet finansierer sin virksomhet. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om konsernets avhengighet av markedsfinansiering.
	Formel	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum brutto utlån og fordringer på kunder}}$
	Tall	31.12.2021: 41.853/70.254=59,6 % 31.12.2020: 39.023/67.126=58,1 %
Utlånsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Utlån til og fordringer på kunder» i prosent av «Utlån til og fordringer på kunder» siste 12 mnd.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i konsernets utlånsvirksomhet.
	Formel	$\frac{\text{UB Utlån til og fordringer på kunder} - \text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}{\text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}$
	Tall	31.12.2021: (69.925-66.850)/66.850=4,6 % 31.12.2020: (66.850-64.029)/64.029=4,4 %
Innskuddsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Innskudd fra kunder» i prosent av «Innskudd fra kunder» siste 12 mnd.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskudd som er en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet.
	Formel	$\frac{\text{UB Innskudd fra kunder} - \text{IB Innskudd fra kunder}}{\text{IB Innskudd fra kunder}}$
	Tall	31.12.2021: (41.853-39.023)/39.023=7,3 % 31.12.2020: (39.023-36.803)/36.803=6,0 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Definisjon	Summen av egenkapitalen som tilhører eierne av bankens egenkapitalbevis (egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet, utjevningfondet og egenkapitalbeviserens andel av annen egenkapital, inkl. avsatt utbytte) dividert på antall utstedte egenkapitalbevis
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr egenkapitalbevis. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset. Nøkkeltallet er beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.

	Formel	$\frac{(\text{Sum EKB-kapitalen} + \text{overkursfond} + \text{utjevningfond} + \text{EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte})}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	Tall	31.12.2021: $(989+357+1.831+(577*0,4966))/9.886954=350$ 31.12.2020: $(989+357+1.679+(522*0,496))/9.886954=332$
Pris/Bokført verdi (P/B)	Definisjon	Børskurs på bankens egenkapitalbevis (MORG) dividert med bokført egenkapital pr egenkapitalbevis for konsernet.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om den bokførte verdien per egenkapitalbevis sett opp mot børskursen på et gitt tidspunkt. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset.
	Formel	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	Tall	31.12.2021: $444/350=1,27$ 31.12.2020: $296/332=0,89$

