



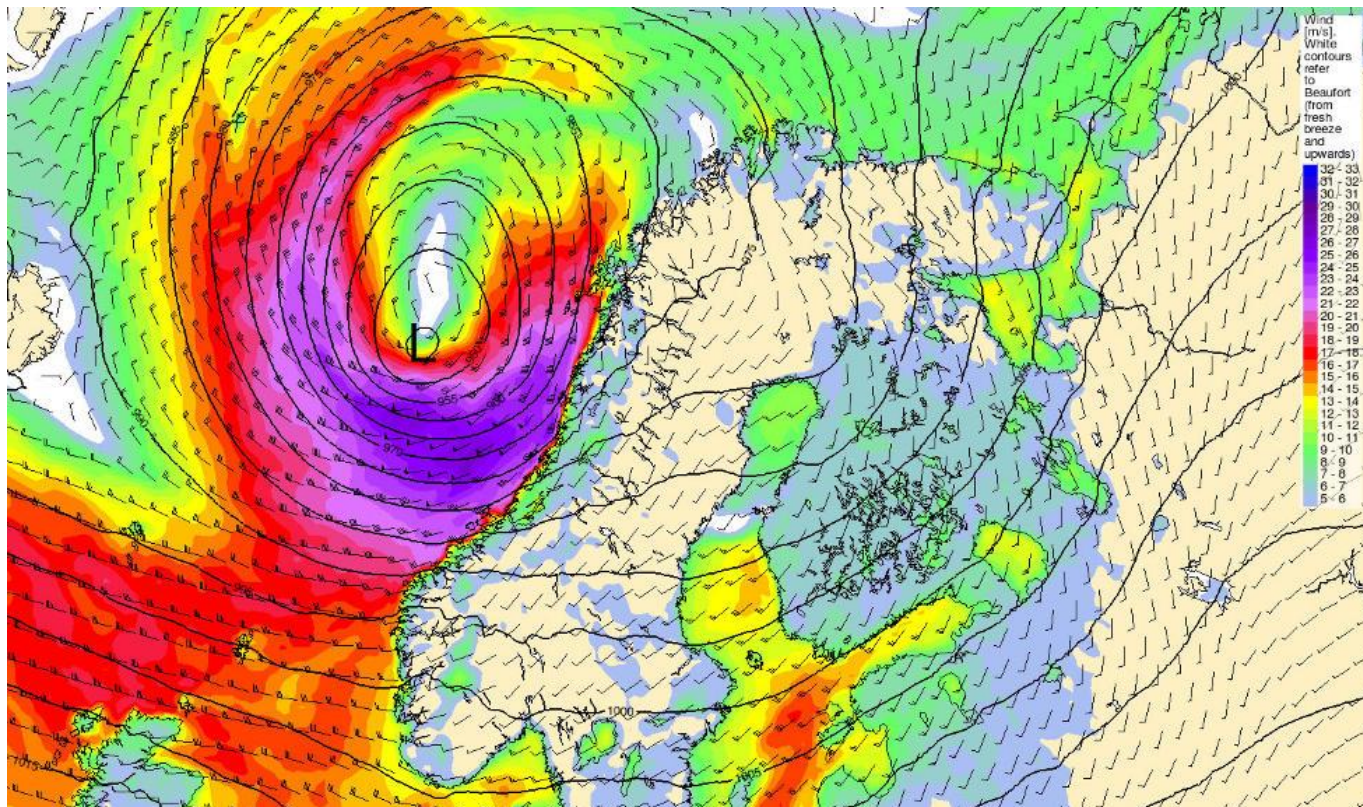
Oppsummering av 2015 og utsiktene for 2016

Adm.dir. Odd Einar Folland

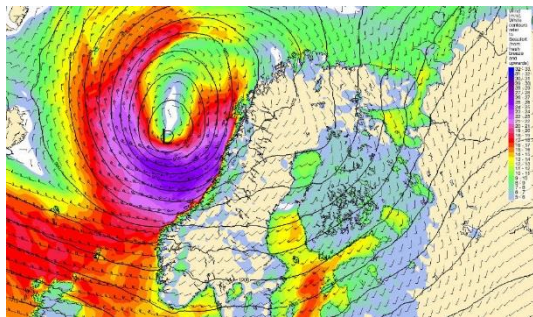
Årsregnskap 2015

Finansdirektør Steinar Sogn

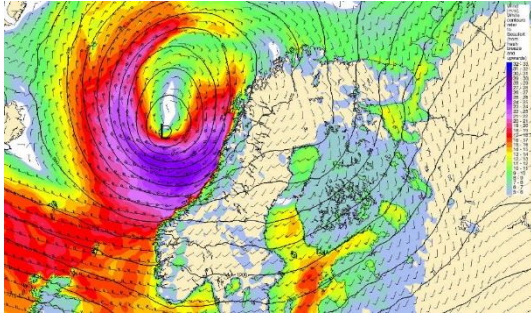
En region med fart og fres!



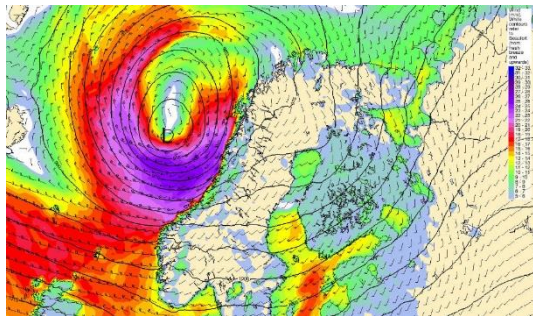
En region med fart og fres!



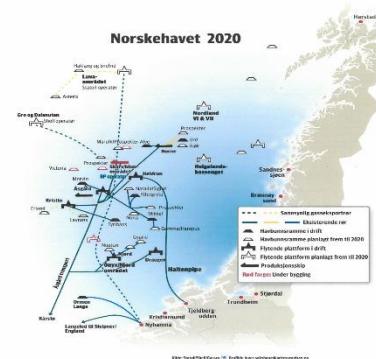
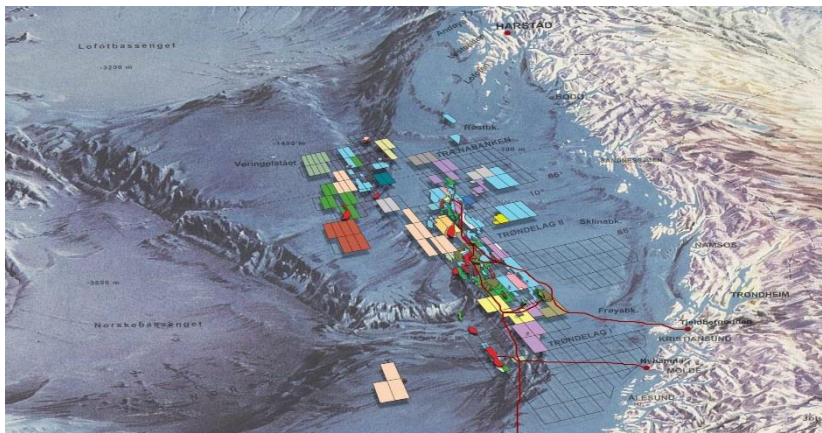
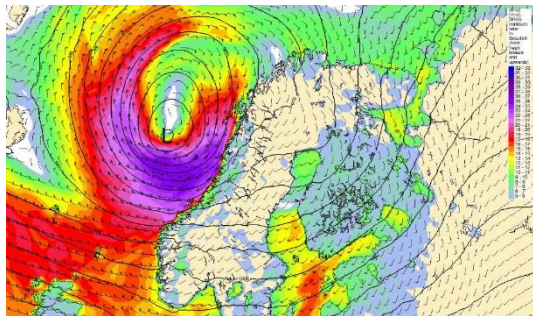
En region med fart og fres!



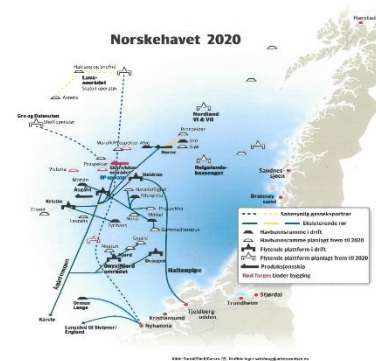
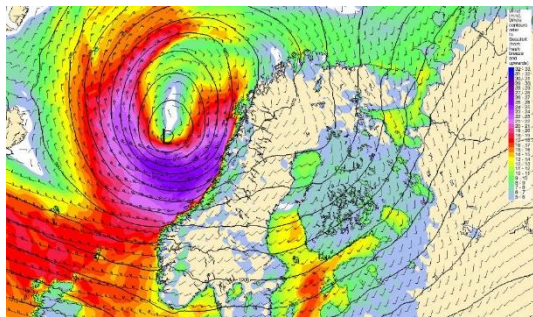
En region med fart og fres!



En region med fart og fres!



En region med fart og fres!



Dette bildet kunne vært tatt



Foto 2015 : Marianne Johnsen, Averøy

Det går bra i Møre og Romsdal til tross for utfordringene innen aktiviteten i Norskehavet

- Sjømatindustrien
- Reiselivsnæringen
- Olje- og offshore aktiviteten



Status i næringslivet i bankens markedsområde

Område	Status	Utsikt	Kommentar
Makro 			- Svakere norsk vekst pga reduserte oljeinvesteringer og lavere oljepris – noe bedring i europeiske og amerikanske vekstanslag - Norsk rentenedgang i september og fortsatt lave lange norske renter (nye kutt priset inn) - Ytterligere svekket norsk krone (2,5% målt ved importveid kronekurs siste kvartal)
Bygg & Anlegg 			- Fortsatt bra nivå på ordreservene i både bygg og anlegg - Økt nyboligsalg og igangsetting av boliger. Byggeaktivitet kan reduseres pga. svakere makro. - Fortsatt høyt konkursnivå, men noe avtagende - Foreløpig analyse av regnskap for 2015 viser fortsatt høy andel med negativt res. (25%)
Nærings-eiendom 			- Fortsatt stabile leiepriser for kontor i de største byene ekskl. Stavanger der prisene er kraftig redusert. Også marginal nedgang i Trondheim og Oslo - Fallende yield 2014-15. «Prime yield» på 5,25% i Trondheim (vs. normalt 6,5-7,0%) - Økt ledighet i 2015 (7,1% -> 8,9%). Flere leietakere enn normalt forventes å slite pga makroutsiktene
Varehandel 			- Prisstigning bidro til fortsatt vekst på linje med tidligere, men redusert volumvekst - Veksten i generell varehandel er lavere enn i kjøpesentrene. - Nett- og sportsbutikkene på veksttoppen i 2015 med 14,6 og 9,5%. Fortsatt svakt for dagligvarer med 2,6% -kosmetikk og tekstiler har negativ vekst (hhv. -0,7% og -2,7%).
Offshore Service Fartøy 			- Synkende oljepris pga økt tilbud av olje og svekket etterspørsel - Fortsatt svakt spotmarked for supply - ca 100 fartøy i opplag i Nordsjøen - Lav aktivitet i subsea pga utsatte prosjekter og liten investeringsvilje. Konkurs i seismikk. - Rødt flagg opprettholdes – ingen snarlig lysning i sikte; i hvert fall ikke for PSV
Maritim industri 			- Tynn ordrebok for 2016/2017 (store fartøy). OSV kontraheringer stort sett stoppet opp, men god aktivitet innenfor havbruk - Trenden med svekket lønnsomhet fortsetter inn i 2015 for alle verft - Stor nedbemanningsaktivitet hos aktørene som leverer til olje-/gass - Gult flagg beholdes pga god aktivitet innenfor fiskeri/havbruk – rødt for olje/gass
Havbruk 			- Laksepriser har holdt seg høye i 2015 - 49,3 NOK/kg vs. 47,80 NOK/ kg på samme tid i fjor. - Lønnsomheten påvirkes negativt av økte kostnader til lusebekjempelse - Største utfordring er påvirkning på ytre miljø, sykdom, lus, rømming. - Investeringsnivået er høyt og kostnadskontroll er viktig.
Fiskeri 			- God ressursituasjon for hvitfisk / fortsatt økende priser fra historisk bunn. - Pelagisk: God ressursutv. for makrell/kolmule - oppgang for sild. Høyere priser generelt - Lavere drivstoffkostnader som følge av oljeprisfallet - For 2015 forventes vesentlig bedre inntjening for fiskefartøy innenfor hvitfisksektoren. For pelagiske fartøy og for fiskeindustri/-eksport forventes resultater som i 2015

Status i næringslivet i bankens markedsområde

Offshore Service Fartøy				• Synkende oljepris pga økt tilbud av olje og svekket etterspørsel • Fortsatt svakt spotmarked for supply - ca 100 fartøy i opplag i Nordsjøen • Lav aktivitet i subsea pga utsatte prosjekter og liten investeringsvilje. Konkurs i seismikk. • Rødt flagg opprettholdes – ingen snarlig lysning i sikte; i hvert fall ikke for PSV
Maritim industri				• Tynn ordrebok for 2016/2017 (store fartøy). OSV kontraheringer stort sett stoppet opp, men god aktivitet innenfor havbruk • Trenden med svekket lønnsomhet fortsetter inn i 2015 for alle verft • Stor nedbemanningsaktivitet hos aktørene som leverer til olje-/gass • Gult flagg beholdes pga god aktivitet innenfor fiskeri/havbruk – rødt for olje/gass
Havbruk				• Laksepriser har holdt seg høye i 2015 - 49,3 NOK/kg vs. 47,80 NOK/ kg på samme tid i fjor. • Lønnsomheten påvirkes negativt av økte kostnader til lusebekjempelse • Største utfordring er påvirkning på ytre miljø, sykdom, lus, rømming. • Investeringsnivået er høyt og kostnadskontroll er viktig.
Fiskeri				• God ressursituasjon for hvitfisk / fortsatt økende priser fra historisk bunn. • Pelagisk: God ressursutv. for makrell/kolmule - oppgang for sild. Høyere priser generelt • Lavere drivstoffkostnader som følge av oljeprisfallet • For 2015 forventes vesentlig bedre inntjening for fiskefartøy innenfor hvitfisksektoren. For pelagiske fartøy og for fiskeindustri/-eksport forventes resultater som i 2015



2015 - oppsummert

- God kredittvekst
- God vekst
forsikringssalg
- God kostnadskontroll
- God tapsutvikling
- God utvikling
regnskapskontor
- Svekket rentenetto
- Svakere finansielle
poster

Utsiktene for 2016

- Bankens resultat for 2015 gir grunnlag for et **fortsatt høyt ambisjonsnivå** for vekst, utvikling og styrking av vår rolle som sentral finansiell aktør i fylket. Vi står godt rustet å betjene kunder i vårt markedsområde, men det hefter fortsatt noe usikkerhet til utviklingen i økonomien.
- Konkurransen, spesielt om boliglånskundene, er høy, og **utlånsmarginene vil fortsatt være under press.**
- For 2016 er målet at **kostnadene i morbanken målt i kroner skal være på nivå med kostnadene i 2015.**
- Vi vil **videreutvikle bankens infrastruktur** og banken skal være synlig til stede i de nye sosiale mediene og ha en bred kanalstrategi for distribusjon av produkter og tjenester.
- Banken er **aktiv på innovasjons- og nyskappingsarenaen** og deltar med egenkapital i bedrifter med vekst- og utviklingspotensial.
- Bankens **gode omdømme** er et viktig suksesskriterium. Vi vil gjennom all vår atferd arbeide for å opprettholde og styrke det tillitsforholdet vi i dag har til våre kunder, eiere og myndigheter.



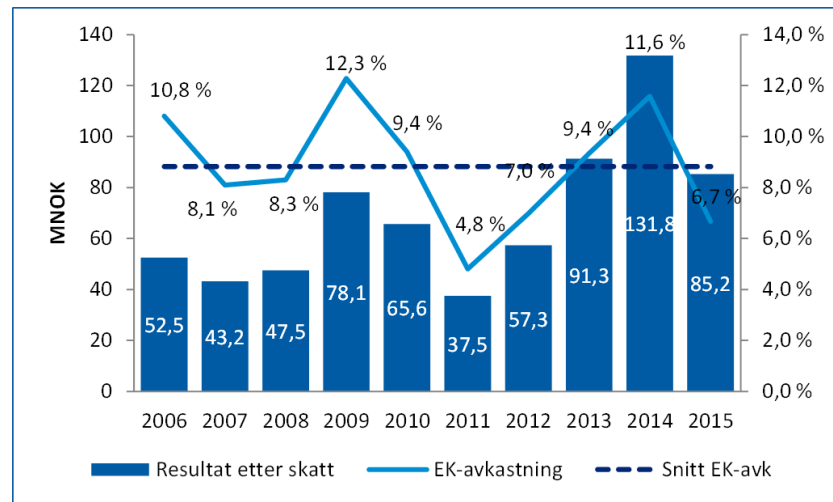
Årsregnskap 2015



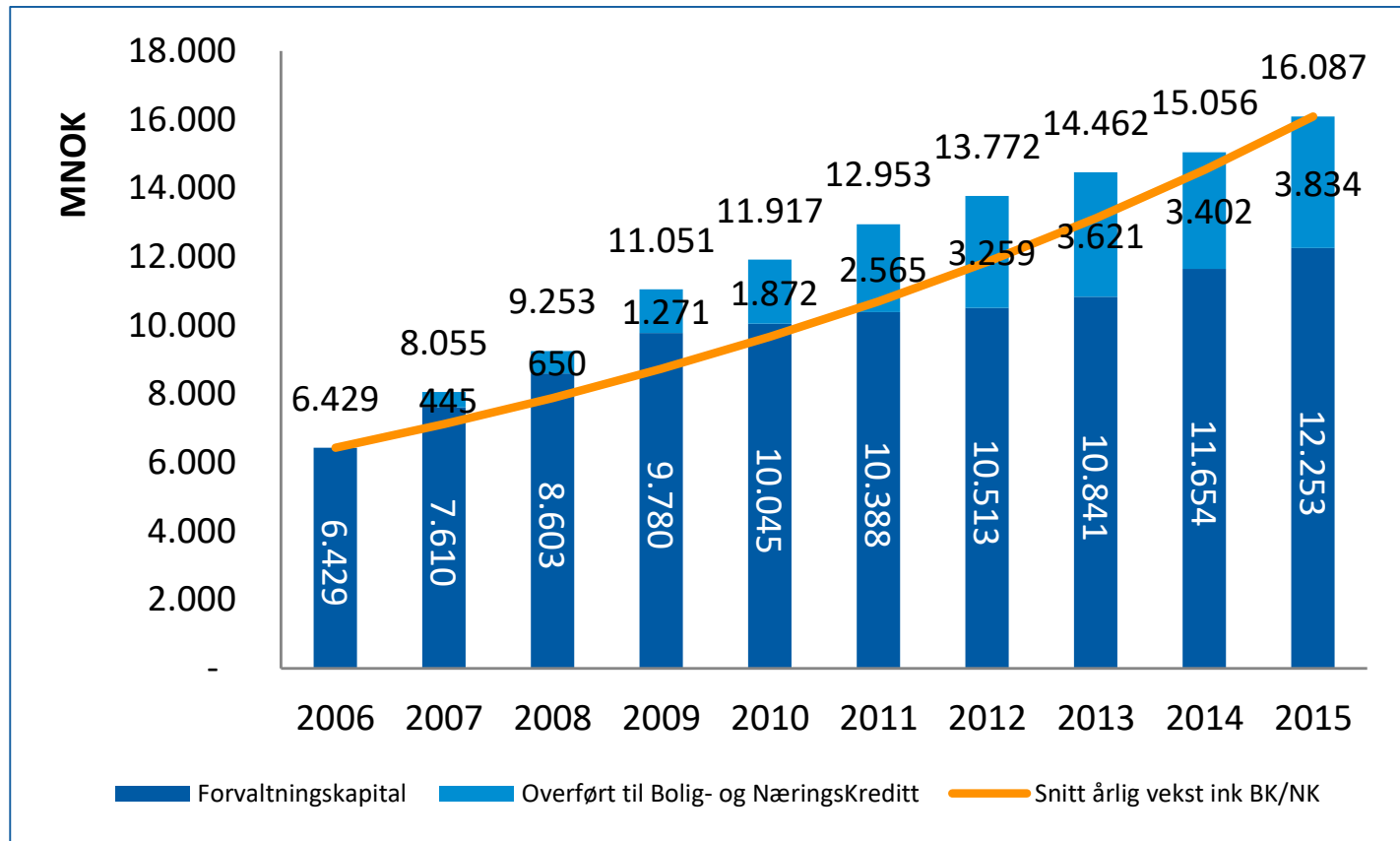
Innledende kommentarer

2015

- ✓ Tilfredsstillende resultat
- ✓ 2014 var ekstraordinært godt resultatmessig
- ✓ Styrket soliditet – god margin til lovkrav
- ✓ Tilfredsstillende underliggende kostnadsutvikling
- ✓ God beredskap for utfordringene i 2016
- ✓ Eierandelskapital NOK 120 mill - eierbrøk 12,3%
- ✓ Utbytte kr 5,- pr EK-bevis



Gjennomsnittlig årlig vekst på 10,9 % fra 2006 - 2015



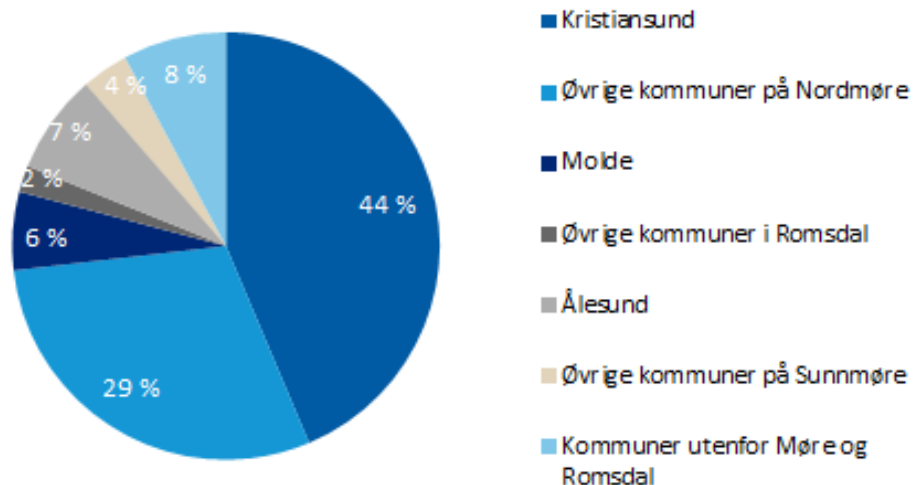
Noen hovedtall



Konsern	2015	2014
Resultat etter skatt	85,2 mill	131,8 mill
Egenkapitalavkastning	6,7 %	11,6 %
Netto renteinntekter	178,5 mill	187,6 mill
Rentenetto	1,49 %	1,65 %
Netto provisjons- og andre inntekter	136,5 mill	136,7 mill
Netto resultat finansielle poster	25,6 mill	56,1 mill
Kostnadsprosent	63,2 %	53,8 %
Årsverk	119	119
Netto tap utlån	14,3 mill	15,0 mill
Utlånsvekst inkl Boligkreditt	7,5 %	3,7 %
Forretningskapital (inkl BK)	16,1 mrd	15,2 mrd
Ren kjernekapital	15,5 %	14,3 %
Kjernekapital	16,1 %	15,2 %

Markedsfordeling regioner

Geografisk fordeling pr 31.12.2015 ekskl. BK og NK

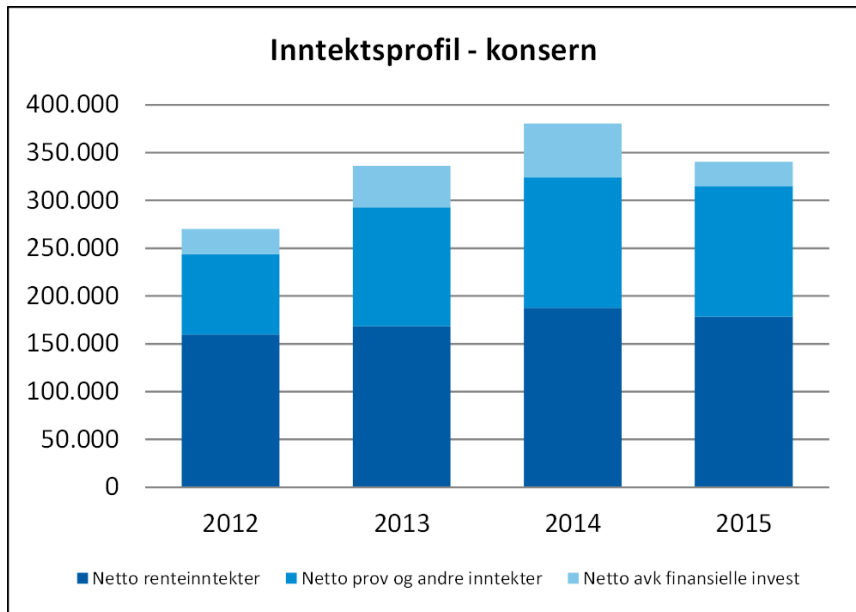


Kommentarer

- Synlig og sterk stilling på Nordmøre
- Stabil posisjon i Romsdal og på Sunnmøre



Inntektsprofil - konsern

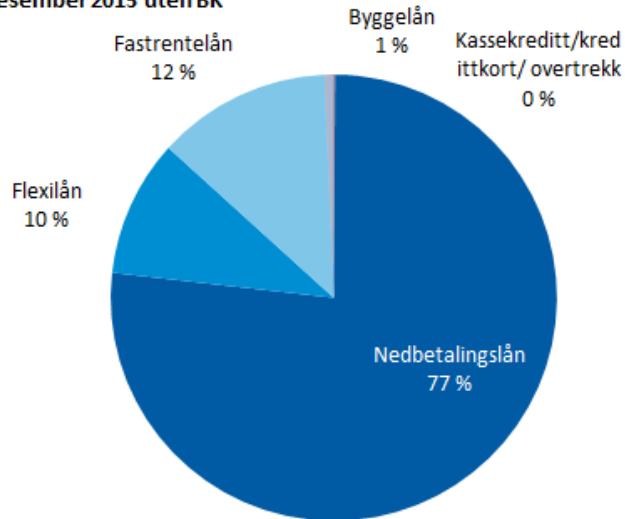


Kommentarer

- Rentenetto ned 16 bp til 1,49 %
- Netto renteinntekter redusert med MNOK 9,1 til MNOK 178,5 (187,6)
- Lavere innlånskostnader kompenserer ikke fullt ut for gjennomsnittlig realisert rentenetto
- Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt redusert med MNOK 8,1 til MNOK 40,3 (48,4)
- Resultatandel «SB 1 Gruppen» og utbytter redusert med MNOK 19,0 til MNOK 33,3 (52,3)
- 70 % av "Regnskapshuset" gir 2015 inntekter på MNOK 21,1 (17,1). Resultatandel etter skatt NOK 2,8 mill.

Utlån personmarked

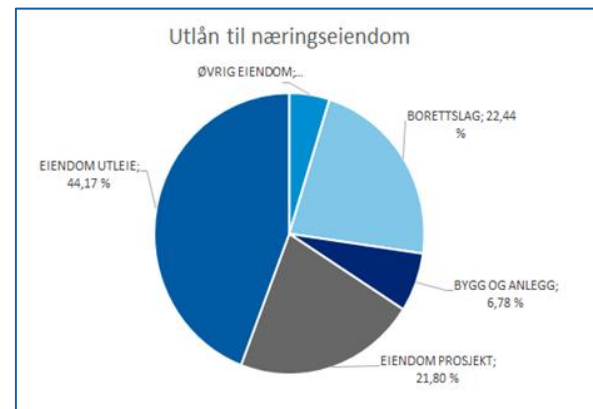
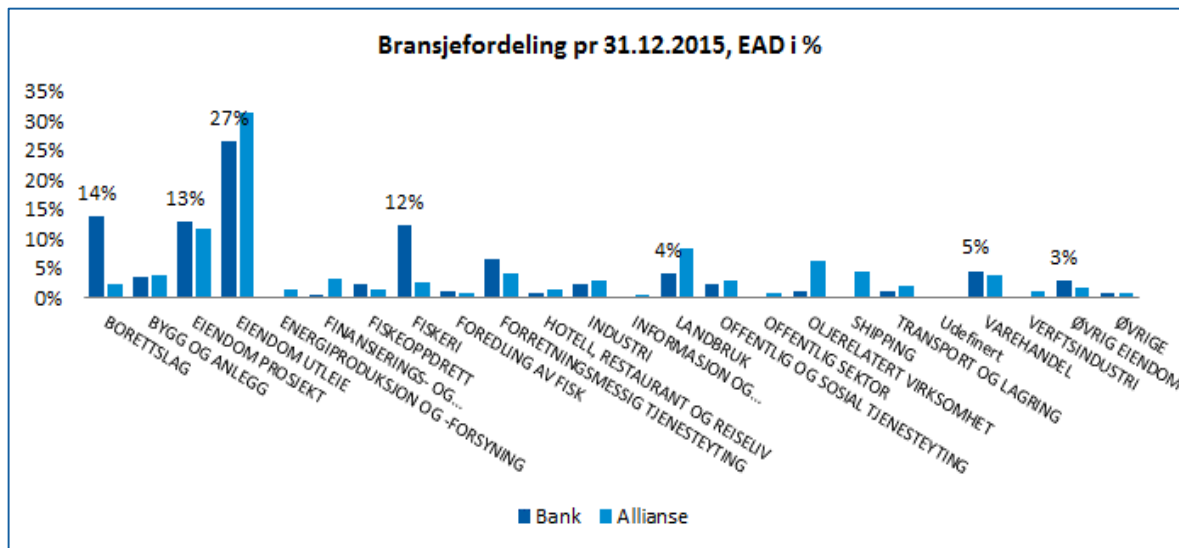
Utlån PM desember 2015 uten BK



Kommentarer

- Utlånsportefølje består hovedsaklig av ordinære nedbetalingslån
- Fastrentelån 12 % (8 %)
- Flexilån 10 % (6 %)
- LTV innenfor 60 % på 78,3 % av låneporteføljen (inkl BK = 83,3 %)
- God diversifisering på aldersgrupper

Bransjefordeling BM

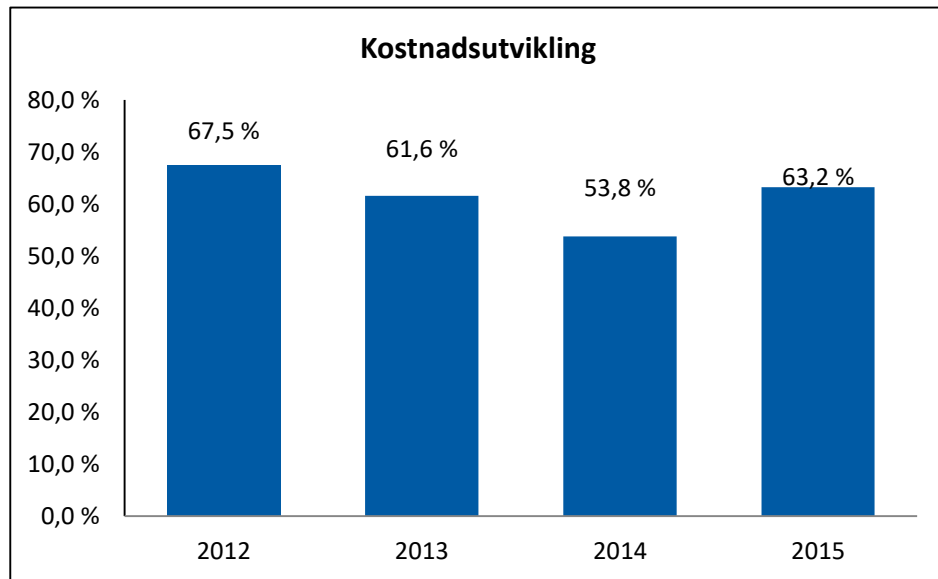


- Utleie eiendom: av dette kun ca 10 % utleid til oljeservicevirksomhet

Kommentarer

- BM-andel 31,7 % (max ramme er 35 %)
- Bransjemessig stabilt og godt diversifisert, 5 engasjement over 10% av netto ansvarlig kapital (ramme = 7 stk)
- Godt etablert innen fiskeri, der engasjement ofte er finansiert i samarbeid med Innovasjon Norge
- Banken er i begrenset grad eksponert direkte mot oljerelatert virksomhet, lite også indirekte, se eget bilde
- Banken er ikke eksponert mot shipping

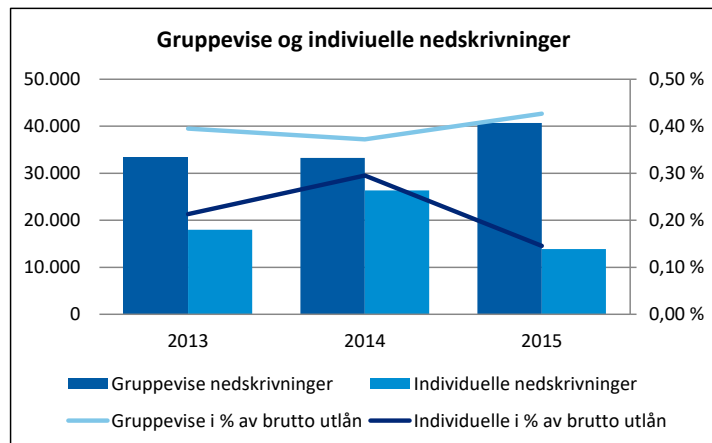
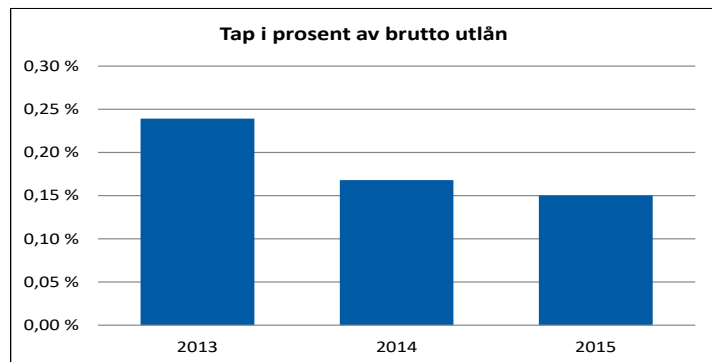
Kostnadsutvikling



Kommentarer

- Morbanken: NOK 6 mill høyere driftskostnader, herav økte pensjonskostnader fra 2014: NOK 5,5 mill
- LEAN-prosjekt gjennomført for ytterligere organisatorisk effektivisering: NOK 2,4 mill i 2015
- God underliggende kostnadskontroll
- Bankens pensjonsordning vil endres i 2016
- Mål for morbanken 2016: "fryse" ordinære driftskostnader på 2015-nivå i nominelle kroner

Tap og mislighold



Kommentarer

GENERELT

- Lavere tap på utlån enn i 2014, se BM under.

PM

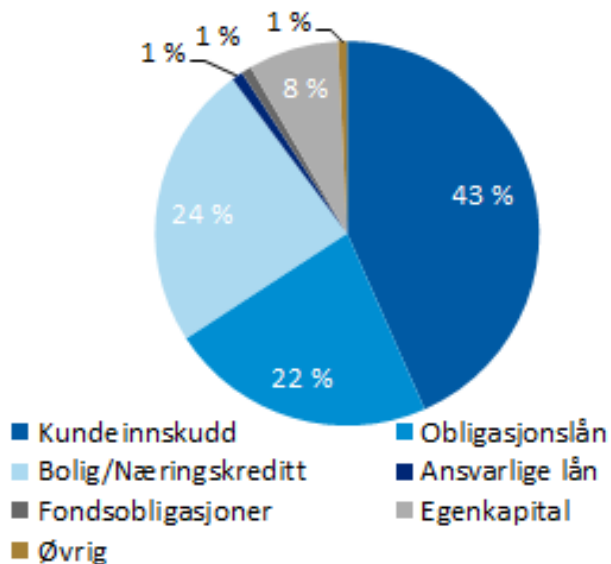
- God porteføljekvalitet og mislighold på nivå med 2014
- Lav snitt gjeldsgrad hos bankens PM kunder sammenliknet med gjennomsnittet for norske lånekunder

BM

- Lave tap og lavt mislighold
- Tilfredsstillende sikkerhetsdekning
- Gruppevisse nedskrivninger BM øket med NOK 7,5 mill på bakgrunn av generell særnorsk makro- og konjunkturvurdering, ref brev fra Finanstilsynet av desember 2015

Finansieringskilder

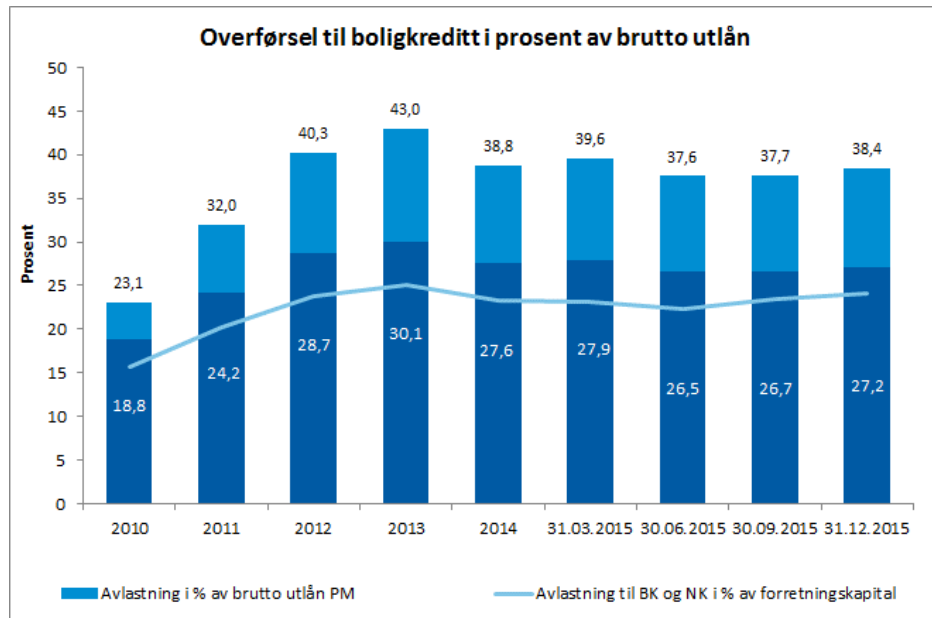
Finansieringskilder pr. 31.12.2015



Kommentarer

- Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån 72,5 %
- Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. boligkreditt 51,7 %
- 76 % av innskuddene innenfor gjeldende garantiordning (77)
- 64 % innenfor EUR 100.000 (61)

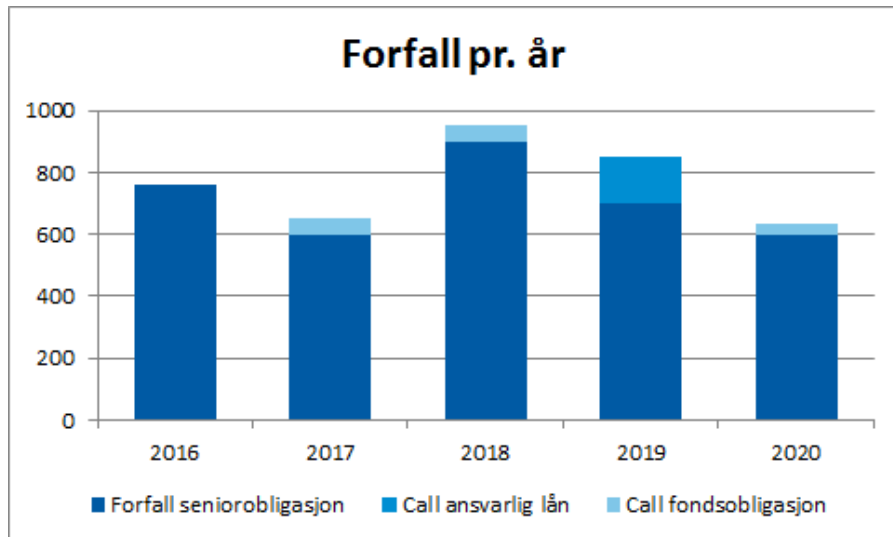
Avlastning SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt



Kommentarer

- Sum avlastet Boligkreditt MNOK 3.636 (3.402)
- Sum avlastet Næringskreditt MNOK 200 (100)
- Avlastningsnivå 31.12.2015 på konsernnivå er 23,8 % av forretningskapital, mot 23,1 % ut 2014
- Maks ramme for samlet avlastning er 25 % av forretningskapital

Forfallsstruktur funding



Kommentarer

MNOK 3.845 i kapitalmarkedsfinansiering

FORFALL 2016

- Obligasjonslån MNOK 510 (1 150)
- Neste større forfall er MNOK 200 (juni)

FORFALL 2017

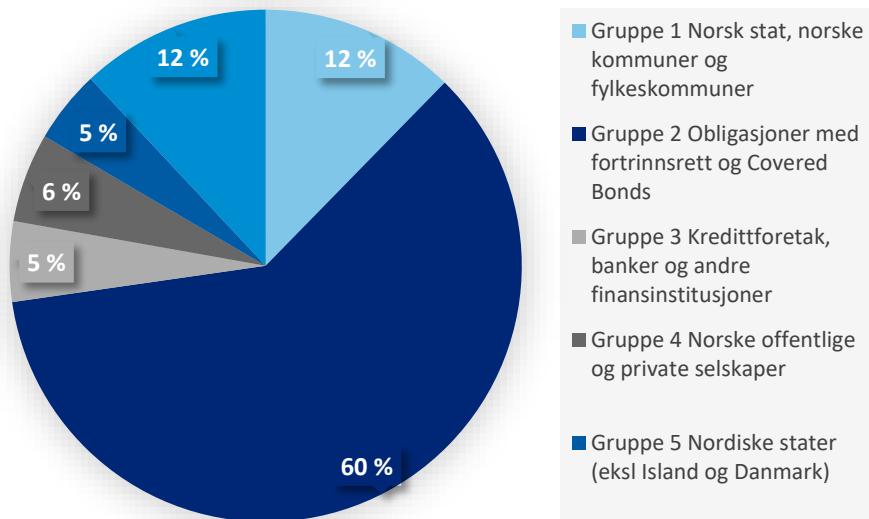
- Obligasjonslån MNOK 600
- Call fondsobligasjon MNOK 50 (nov)

GJENNOMSNITT VEKTET LØPETID

- 2,96 år

Obligasjonsportefølje

Markedsverdi i %

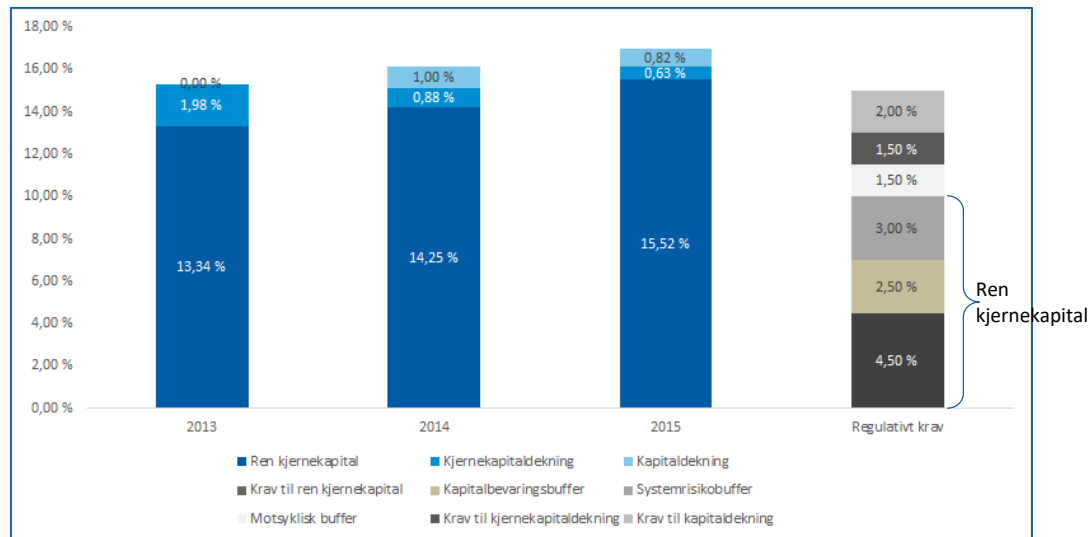


Kommentarer

Sum portefølje NOK 1,42 milliarder

		MNOK
Gruppe 1	Norsk stat, norske kommuner og fylkeskommuner	175
Gruppe 2	Obligasjoner med fortrinnsrett og Covered Bonds	856
Gruppe 3	Kredittforetak, banker og andre finansinstitusjoner	72
Gruppe 4	Norske offentlige og private selskaper	80
Gruppe 5	Nordiske stater (eksl Island og Danmark)	65
Gruppe 6	Sparebank 1 Bolig- og Næringskreditt	170
		1.417

Soliditet - kapitalisering



- Bufferkrav er godt oppfylt
- Kapitalbehov i for faktisk risiko er innenfor tilgjengelig kapital
- SNV oppfyller i hele perioden 2016 – 2018 regulativt krav til ren kjernekapital inklusiv motsyklisk buffer og Pilar II-tillegget estimert av banken.

Kommentarer

KONSERN

- Ren kjernekapital 15,5 %
- Kjernekapital 16,2 %
- Kapitaldekning 17,0 %

MÅL 2016

- Ren kjernekapital 14,5 %
- Kjernekapital 15,5 %
- Kapitaldekning 17,0 %

Avslutning

2015

- ✓ Tilfredsstillende resultat
- ✓ Styrket soliditet
- ✓ Tilfredsstillende underliggende kostnadsutvikling
- ✓ God beredskap for utfordringene i 2016
- ✓ ICAAP 2016 resultatprognose på nivå med toppåret 2014

