



Foreløpig

Årsregnskap 2015

Fastsettes av forstanderskapet 24. februar 2016

SpareBank
NORDVEST



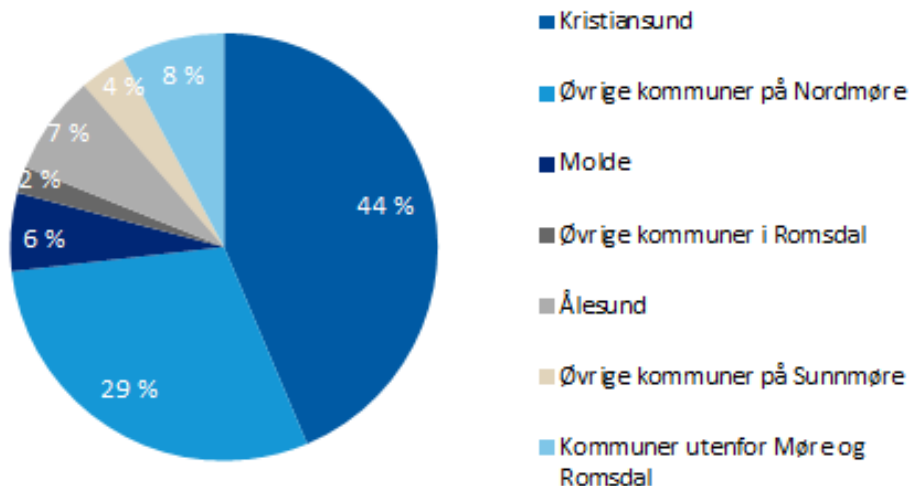
Noen hovedtall



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

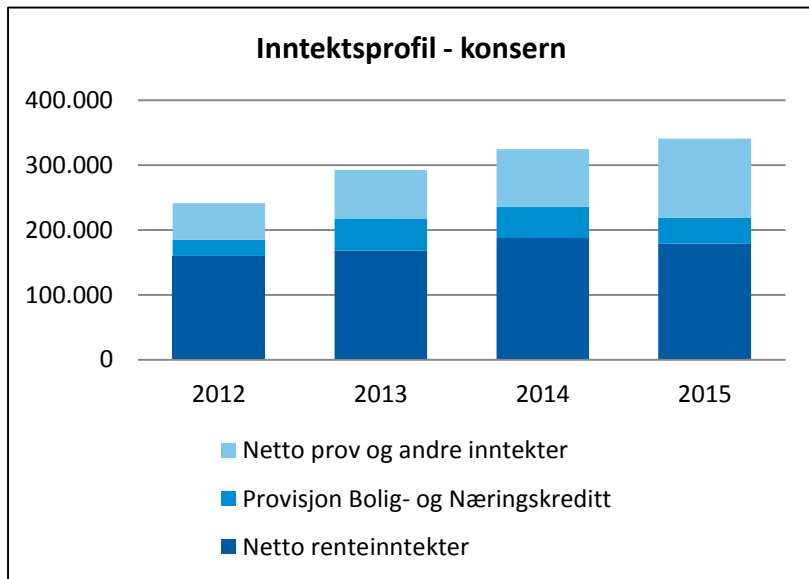


Kommentarer

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



Inntektsprofil - konsern

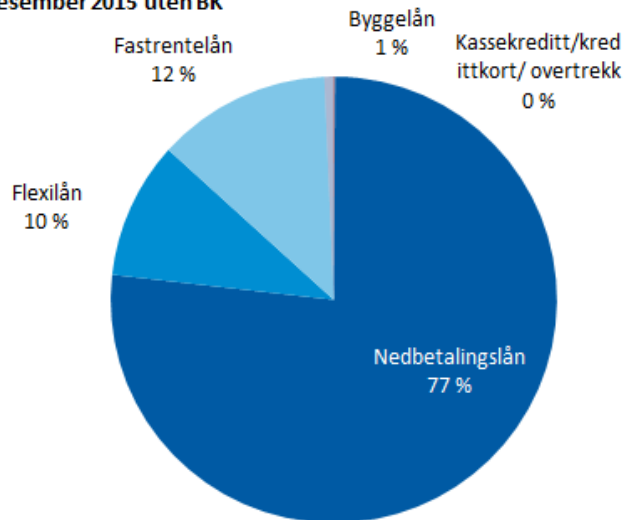


Kommentarer

- 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

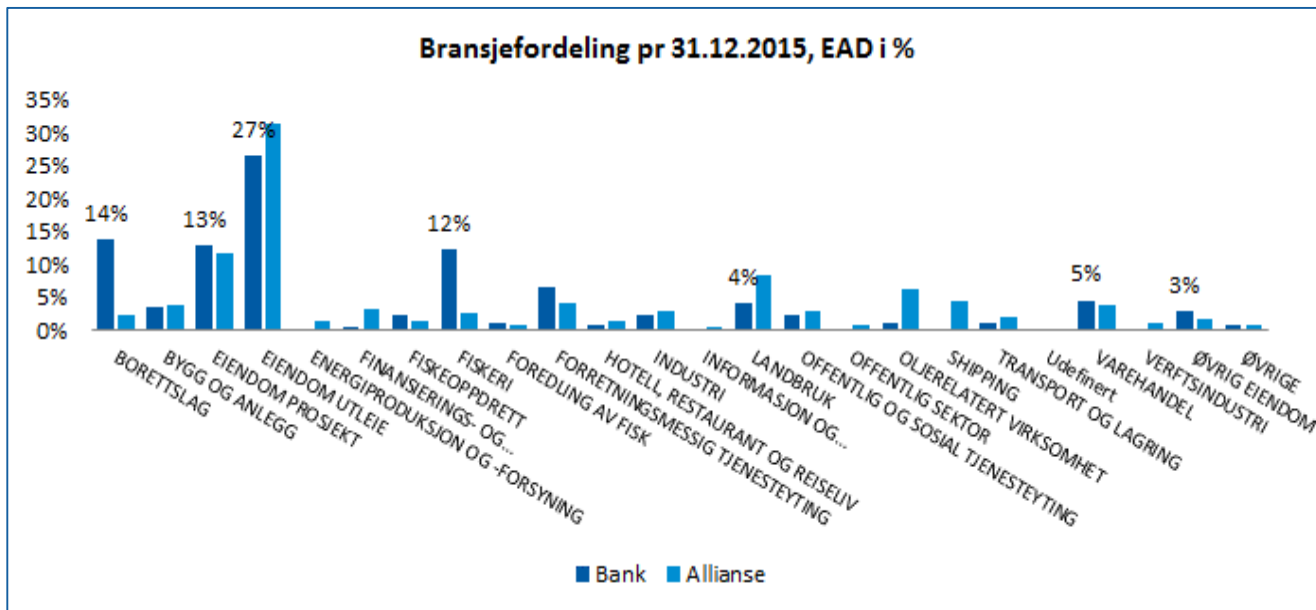
Utlån PM desember 2015 uten BK



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

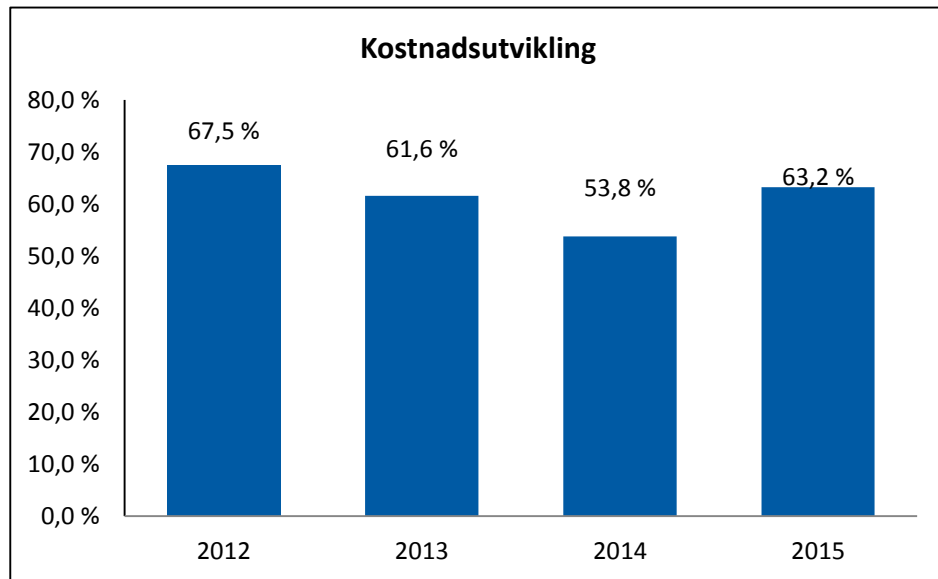
Bransjefordeling BM



Kommentarer

- BM-andel 31,7 % (max ramme er 35 %)
- Bransjemessig stabilt og godt diversifisert, på debitornivå 5 engasjement + 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
- Banken er ikke eksponert mot shipping

Kostnadsutvikling

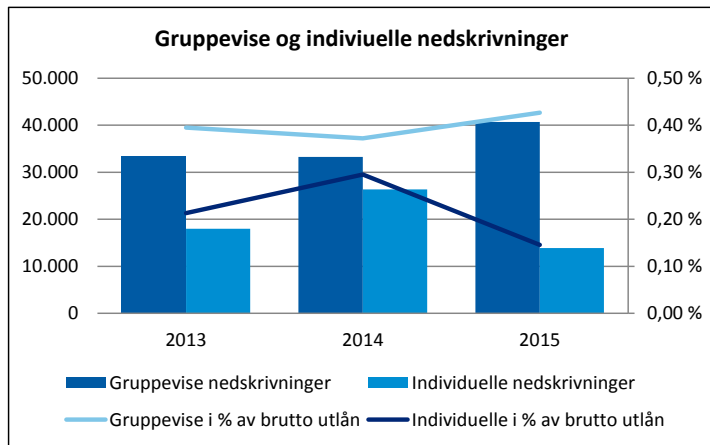
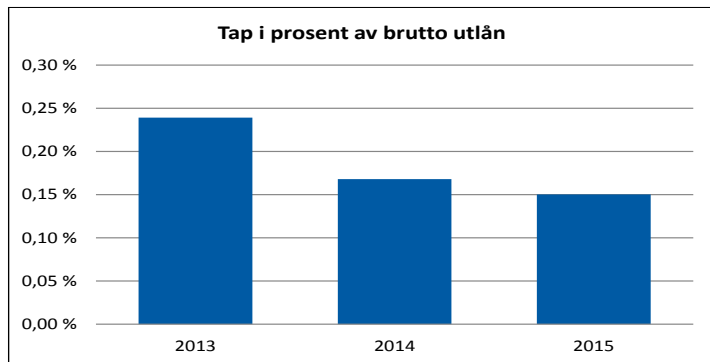


Kommentarer

- Økede pensjonskostnader fra 2014: MNOK 5,5
- LEAN-prosjekt gjennomført for ytterligere organisatorisk effektivisering: NOK 2,7 mill belastet i 2015
- God underliggende kostnadskontroll
- Pensjonsordninger 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

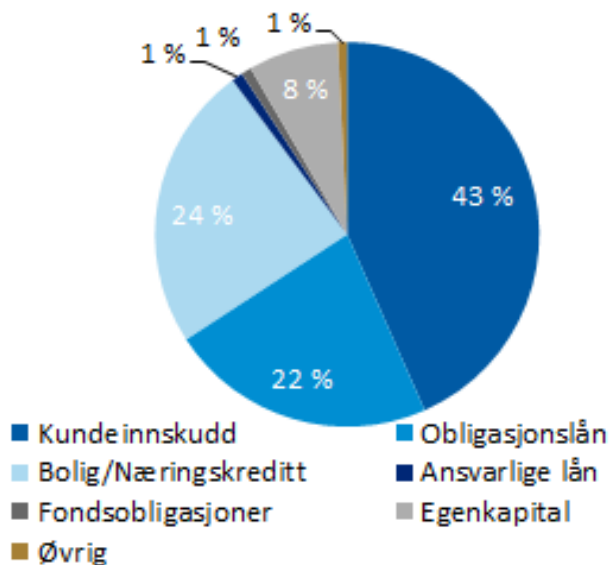
- God porteføljekvalitet og mislighold på nivå med 2014
- Lav snitt gjeldsgrad hos bankens PM kunder sammenliknet med gjennomsnittet for norske lånekunder

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

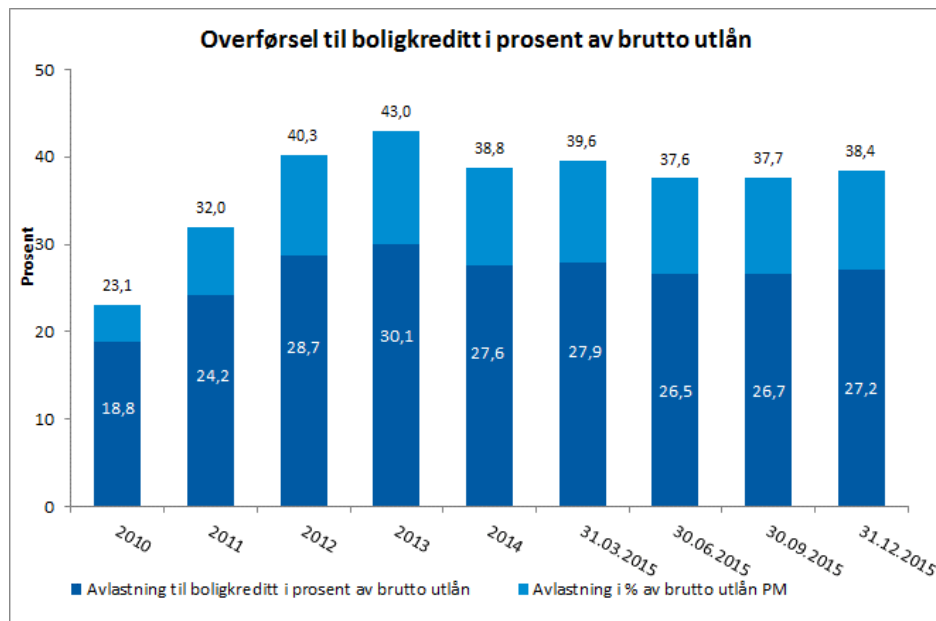
Finansieringskilder pr. 31.12.2015



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)

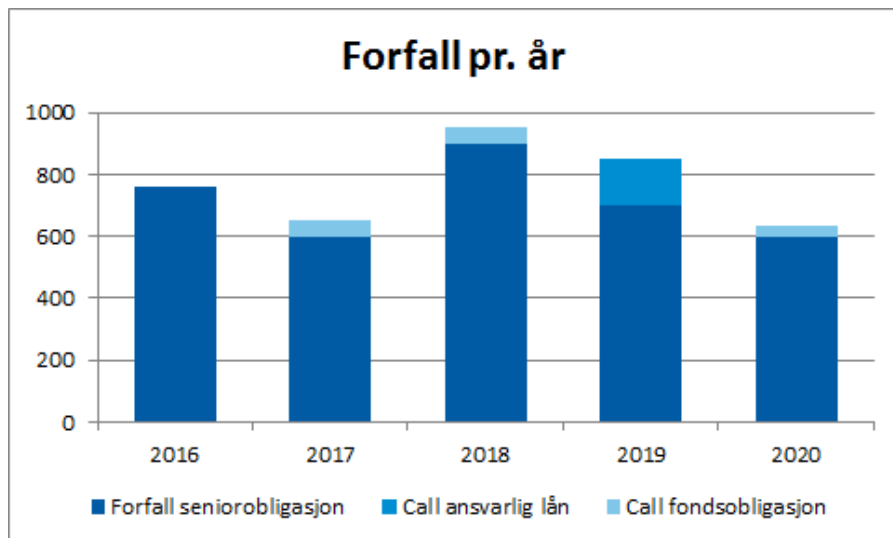
Avlastning SpareBank 1 Boligkreditt



Kommentarer

- Sum avlastet MNOK 3.636 (3.402)
- Avlastningsnivå 31.12.2015 på konsernnivå er 23,8 % av forretningskapital, mot 23,1 % ut 2014
- Maks ramme er 25 %

Forfallsstruktur funding



Kommentarer

MNOK 3.845 i kapitalmarkedsfinansiering

FORFALL 2016

- Obligasjonslån MNOK 760 (1 150)
- Neste større forfall er MNOK 200 (juni)

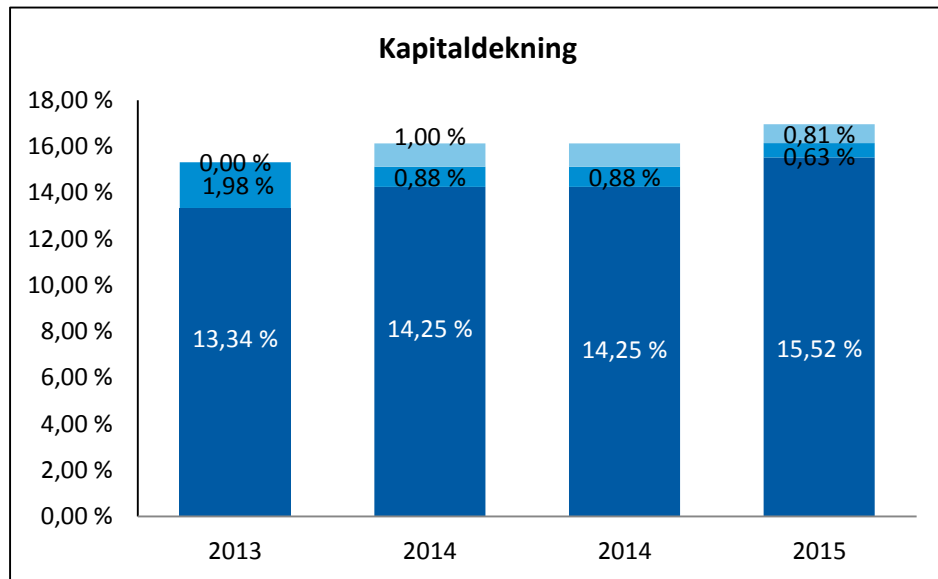
FORFALL 2017

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

GJENNOMSNITT VEKTET LØPETID

- 2,96 år

Soliditet



Kommentarer

KONSERN

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

MÅL 2015

- Ren kjernekapital 13,5 %
- Kjernekapital 14,5 %
- Kapitaldekning 16,0 %

Resultatregnskap 2015

Morbank		Konsern			
2014	2015	(i hele tusen kroner)	Noter	2015	2014
460.412	410.316	Renteinntekter		409.564	460.115
272.616	231.242	Rentekostnader		231.109	272.533
187.796	179.074	Netto renteinntekter	6	178.455	187.581
118.164	112.826	Provisjonsinntekter		112.826	118.160
6.313	5.382	Provisjonskostnader		5.382	6.313
3.783	3.584	Andre driftsinntekter		29.061	24.827
115.634	111.028	Netto provisjons- og andre inntekter	7	136.504	136.674
35.697	16.346	Utbytte		12.164	22.781
0	0	Netto resultat fra eierinteresser	22	21.161	29.478
3.743	-7.728	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	8	-7.719	3.838
39.440	8.617	Netto resultat fra finansielle eiendeler		25.606	56.097
342.869	298.719	Sum netto inntekter		340.565	380.352
93.180	93.272	Personalkostnader	9, 30	111.320	108.103
92.168	98.090	Andre driftskostnader	10	103.947	96.591
185.348	191.362	Sum driftskostnader før tap på utlån		215.267	204.694
157.521	107.356	Resultat før tap og skatt		125.298	175.659
15.002	14.316	Tap på utlån og garantier	15	14.316	15.002
142.520	93.040	Resultat før skatt		110.982	160.657
27.515	24.265	Skattekostnad	11	25.737	28.853
115.005	68.775	Resultat etter skatt		85.245	131.804
		Majoritetens andel av periodens resultat		84.164	130.755
		Minoritetens andel av periodens resultat		1.080	1.049
11,86	7,02	Resultat per egenkapitalbevis	33	8,59	13,49
11,86	7,02	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	33	8,59	13,49
		Utvidet resultatregnskap			
115.005	68.775	Resultat etter skatt		85.245	131.804
-48.933	69.679	Estimatavvik pensjoner	30	69.679	-48.933
13.212	-17.420	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	11	-17.420	13.212
0	0	Verdiregulering virkelig verdi bygg	25	0	0
0	0	Skatteeffekt verdiregulering virkelig verdi bygg	11	0	0
-35.721	52.259	Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat		52.259	-35.721
-3.209	12.205	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	22	12.205	-3.209
0	-69	Skatteeffekt		-69	0
-3.209	12.135	Sum poster som kan bli omklassifisert til resultat		12.135	-3.209
76.075	133.169	Totalresultat for regnskapsåret		149.639	92.873

Balanse

31.12.2015

Morbank			Konsern		
31.12.2014	31.12.2015	(i hele tusen kroner)	Noter	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER					
84.186	79.409	Kontanter og fordringer på sentralbanker	18	79.409	84.186
260.361	298.196	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12,18,21	298.196	260.361
8.884.427	9.492.509	Utlån til og fordringer på kunder	13,14,15,18,21	9.479.966	8.876.853
1.517.007	1.417.496	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	18,19,21,23	1.417.496	1.517.007
7.123	540	Finansielle derivater	23	540	7.123
345.321	378.013	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	20,21,23	378.099	345.507
18.953	21.653	Investerings i konsernselskaper	22	0	0
52.183	52.183	Investerings i eierinteresser	22	196.970	132.095
6.586	4.931	Maskiner, inventar og transportmidler	25	5.374	7.038
123.620	120.098	Bygg og andre faste eiendommer	25	124.215	127.886
8.596	0	Utsatt skattefordel	11	0	8.358
263.540	248.699	Andre eiendeler	11, 26	273.092	287.774
11.571.902	12.113.728	Sum eiendeler		12.253.357	11.654.189
GJELD					
0	0	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12,21	0	0
6.455.998	6.918.970	Innskudd fra og gjeld til kunder	21,27,34	6.906.744	6.452.079
3.567.384	3.572.396	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21,28,34	3.572.396	3.567.384
5.102	5.199	Finansielle derivater	37	5.199	5.102
152.921	97.205	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	11,29,30,34	103.230	158.777
0	8.681	Utsatt skatt forpliktelse	11	8.555	0
286.223	286.053	Ansvarlig lånekapital	21,31,34	286.053	286.223
10.467.628	10.888.504	Sum gjeld		10.882.176	10.469.565
EGENKAPITAL					
120.000	120.000	Eierandelskapital	33	120.000	120.000
0	-1.200	- Egenbeholdning eierandelskapital		-1.200	0
14.733	16.279	Utjevningsfond	33	16.279	14.733
908.237	1.019.153	Sparebankens fond		1.019.153	908.237
44.308	41.679	Verdireguleringsfond		41.679	44.308
5.255	5.460	Gavefond		5.460	5.255
11.741	23.852	Annen egenkapital		21.305	8.784
0	0	Fond for vurderingsforskjeller		144.787	79.912
0	0	Minoritetsinteresser		3.716	3.395
1.104.273	1.225.224	Sum egenkapital	32	1.371.180	1.184.624
11.571.902	12.113.728	Sum gjeld og egenkapital		12.253.357	11.654.189
203.278	230.450	Betingede forpliktelser	17, 29	230.450	203.278
973.308	572.204	Deponert i Norges Bank	17	572.204	973.308

Avsluttende kommentarer

2015

- ✓ Tilfredsstillende resultat som før skatt er bedre enn 2013
- ✓ 2014 var ekstraordinært godt resultatmessig
- ✓ Styrket soliditet
- ✓ Tilfredsstillende underliggende kostnadsutvikling
- ✓ God beredskap for utfordringene i 2016

2016

- ✓ Balanserte vekstmål og aktiv kunderekuttering
- ✓ Fortsatt fokus på effektiv drift og kostnadseffektivisering

