

## Januari – Mars

- ☛ 250 000 kunder hade fram t o m december 1994 försäkrat sig om förtur att bli aktieägare i Sparbanken Sverige genom att öppna aktiesparkonto.
- ☛ Sparbanken Direkt 020-22 11 22, första telefonbanken i Sverige, relanseras.

## April – Juni

- ☛ Göran Collert utses till arbetande styrelseordförande samtidigt som Reinhold Geijer utses till ny VD.
- ☛ Banken lanserar en ny produkt – det så kallade utvecklingslånet till lokala företag.
- ☛ Swedbank Markets blir det nya namnet för bankens kapitalmarknads-, utlands- och storkundsverksamhet.
- ☛ I mitten på maj erbjuder bankens huvudägare – Sparbanksstiftelsernas Förvaltningsaktiebolag allmänhet och institutioner att förvärva drygt 20 procent av bankens kapital och röster. Erbjudandet övertecknas mer än tre gånger och banken får drygt 160 000 nya ägare.
- ☛ Sparbanken Sverige-aktien noteras på Stockholms Fondbörs O-lista.

## Juli – September

- ☛ Ny prissättning för kontokortstransaktioner genomförs. Överenskommelser träffas med ledande dagligvaruföretag om framtida betalningssystem i handeln.

- ☛ Fler uttagsautomater erbjuds Sparbanken Sveriges Sparbankskortskunder genom att Föreningsbankens, Handelsbankens och S-E-Bankens uttagsautomater sammankopplas med Minuten.
- ☛ Sparbanken deltar i testverksamhet med s k smarta kort i Lund.
- ☛ Kontorens öppethållande anpassas till lokala behov. Några kontor inför lördagsöppet.
- ☛ Som en del i Sparbanken Sveriges satsning på barn och ungdom lanseras ett Studentpaket till målgruppen högskolestuderande.

## Oktober – December

- ☛ Sparbanken Sverige och Spintab emitterar eviga förlagslån till ett sammanlagt värde av ca 2,3 Mdr kr på Eurodollarmarknaden och i Japan.
- ☛ Sparbanken Sverige-aktien noteras på Stockholms Fondbörs bland de mest omsatta på A-listan.
- ☛ Robur blir åter helägt dotterbolag till banken.
- ☛ Sparbanken Sverige förvärvar 40 procent i Sparbanken Borås AB.
- ☛ Offensiv privatmarknadssatsning lanseras innebärande stora förbättringar för privatkunder och småföretag.
- ☛ Sparbanken utses i Sveriges Kundbarometer till bästa bank/försäkringsbolag av företagskunderna.

Nyckeltal, koncernen	1995	1994*	1993	1992
Rörelseresultat, Mkr	4 306	4 064 (2 166)	-3 665	-11 660
Rörelseresultat per aktie, kr	11,15	10,52 (5,61)	-13,17	-41,91
Utlåning, Mkr**	384 792	394 140	421 504	423 913
Totala tillgångar, Mkr**	467 354	480 017	506 068	504 244
Antal anställda	9 661	9 901	10 639	11 945
Antal kontor	607	624	660	700
Räntabilitet på eget kapital,%	16,4	19,3 (10,4)	-26,7	-70,3

\*\* Siffrorna inom parentes är exklusive realisationsvinster av engångskaraktär om 1 898 Mkr.

\*\* Siffrorna 1992-94 justerade för repor och andra återköpsavtal.

*Sparbanken Sverige har på mycket kort tid – från 1992 till 1995 – gått från en organisation i kris till en sammanhållen börsnoterad bankkoncern som redan under 1995 uppnått det uppsatta målet avseende avkastning på eget kapital.*

Den snabba förändringen i koncernen har åstadkommit samtidigt som Sverige genomlidit en djup finanskris. Att ha kunnat åstadkomma en så genomgripande process under svåra förhållanden visar på en stark vilja och förmåga till förändring i organisationen.

1995 års resultat, som ligger i nivå med det av styrelsen uppsatta relativa lönsamhetsmålet, har skapat förutsättningar för ett mer offensivt agerande såväl avseende strukturella förändringar som marknadssatsningar. Sälunda har Robur under 1995 kunnat återköpas. Vidare föreslår styrelsen 1996 års ordinarie bolagsstämma att aktierna i bankens dotterbolag Fastighets AB Tornet skall delas ut till bankens aktieägare. Banken har också bidragit till strukturell förändring av den tidigare fristående sparbanken Borås Sparbank.

#### Offensiva marknadsåtgärder

Som en första verkligt bred offensiv marknadsåtgärd lanserade banken i slutet av 1995 nya kunderbjudanden för privatmarknaden, vilka redan mottagits på ett mycket positivt sätt. Principen bakom erbjudandet är att banken skall skapa mervärde för de kunder som nyttjar banken på ett effektivt sätt.

#### Framgångsrik börsintroduktion

Vid fusionsbeslutet 1992 var ett av målen att börsintroducera banken för att få tillgång till riskkapitalmarknaden. Redan i juni 1995 uppnåddes detta mål och i november – fem månader senare – inregistrerades bankens aktier på börsens A-lista bland de mest omsatta.

Börsintroduktionen blev mycket framgångsrik och erbjudandet kom att övertecknas tre gånger, vilket inte var någon

självklarhet vid den tidpunkten mot bakgrund av stor ränte- och valutaoro vintern och våren 1995.

Introduktionen hade under 1994 föregåtts dels av en spridning av bankens aktier till institutioner genom riktad nyemission från banken och dels genom utförsäljning av aktier från huvudägaren Sparbanksstiftelsernas Förvaltnings AB. Under 1994 hade banken också lanserat s k aktiesparkonton för allmänheten vilket kom att underlätta 1995 års introduktion.

Stärkt rörelseresultat, lägre kreditförluster och god kostnadskontroll

1995 års rörelseresultat efter kreditförluster uppgick till 4 306 Mkr, vilket motsvarar en avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, på 16,4 procent. Jämfört med 1994 (exklusive extraordinära intäkter om 1,9 Mdr kr) innebär detta en väsentlig förbättring av avkastningen på det egna kapitalet.

Lägre kreditförluster är den enskilt viktigaste faktorn bakom den kraftiga resultatförbättringen. Det återstår dock ytterligare något år innan vi kan tala om en helt "normaliserad" förlustnivå över en konjunkturcykel, även om det skett en dramatisk nedgång jämfört med åren 1992–94.

Sälunda uppgick vid utgången av 1995 koncernens problemkrediter netto till 9,3 Mdr kr jämfört med 23,5 Mdr kr vid utgången av 1992, 18,8 Mdr kr vid utgången av 1993 och 13,5 Mdr kr vid utgången av 1994.

En annan bidragande orsak till det goda rörelseresultatet är att kostnaderna i reala termer fortsatt att sjunka. Efter att framgångsrikt ha minskat omkostnaderna med 2 miljarder mellan 1992 och 1994 beslöt styrelsen sistnämnda år att ytterligare sänka kostnadsnivån med 800 Mkr i reala termer 1995–96. Detta program löper planenligt, och halva beloppet har realiserats under 1995 om vissa engångskostnader exkluderas däribland kostnaderna om nära 100 Mkr för den personalbonus som banken lämnade för 1995. Bolagsstämman 1996 kommer att underställas förslag till införande av ett

resultatandelssystem med kriterier som utgår ifrån koncernens resultatutveckling relativt andra banker.

### Utdelning och utdelningspolicy

Styrelsen föreslår bolagsstämman en kontantutdelning på 3:50 per aktie, vilket är i linje med vad styrelsen förannonserade vid publiceringen av delårsrapporten för tredje kvartalet 1995. Detta innebär en utdelningshöjning med inemot 40 procent jämfört med totalt utdelat belopp föregående år och motsvarar något över 30 procent av rörelseresultatet efter schablonskatt.

Här utöver föreslår styrelsen att aktierna i Fastighets AB Tornet, som inrymmer de fastigheter som banken övertagit till följd av finanskrisen, utdelas till bankens aktieägare, vilket i enlighet med ny lagstiftning kan ske utan omedelbara skatteeffekter för mottagaren. De föreslagna utdelningarnas reella påverkan på koncernens finansiella ställning motverkas i huvudsak av 1995 års goda resultat.

Efter utdelningen av Tornet kan finanskrisen anses vara avslutad för koncernens del och vi kan nu koncentrera våra ansträngningar till vår primära uppgift – att utvecklas som en heltäckande framgångsrik finansiell koncern för privatpersoner, företag, kommuner och organisationer. I anledning härav har styrelsen ansett sig kunna revidera utdelningspolicyn för kommande år enligt följande.

En aktieinvestering i Banken skall framstå som en långsiktigt god kapitalplacering. Ambitionen är att utdelningen skall uppgå till mellan 30 och 50 procent av rörelseresultatet efter schablonskatt.

Utdelningsnivån bestäms med beaktande av koncernens behov av primärkapital och marknadens krav på direktavkastning. En över tiden jämn utdelningstillväxt som minst motsvarar inflationstakten eftersträvas.

Koncernens kapitaltäckningsgrad skall lagst utgå till 11 procent, varav primärkapitalrelationen långsiktigt skall ligga i intervallet 6,5–8,5 procent med 7,5 procent som riktmärke.

### Utblick inför 1996

Det finansiella systemets utveckling kan sägas vara en återspeglning av utvecklingen i samhälls-ekonomin. De senaste tio årens dramatiska

Reinhold Geijer, Verkställande direktör

förlopp på kreditmarknaden med extrema expansions- och stagnationsfaser och en djupgående finanskris har ytterst sin rot i överhettnings- respektive krisperioder i svensk ekonomi.

1995 har för första gången på flera år uppvisat vissa positiva tendenser som gynnat det finansiella systemet. Tillväxten i ekonomin har varit hög, inflationen låg, bytesbalansen visat ökade överskott och underskottet i statsbudgeten har minskat. En ytterligare positiv effekt är bl a att marknadsräntorna sjunkit starkt under andra halvåret 1995. Trots att det finns positiva tecken, varav vissa kan väntas bestå under innevarande år, har tillväxttakten i ekonomin hittills minskat under 1996.

Samtidigt skärps konkurrensen på kreditmarknaden ytterligare – ett förhållande som varit en viktig utgångspunkt för koncernens agerande ända sedan fusionen 1992. Detta har bl a manifesterats i kraftig kostnadsreduktion. Tidigare års avregleringar, nyetableringar och ny lagstiftning – bl a konkurrenslagstiftningen – bidrar till denna ökade konkurrens. Vidare har

förhållanden som ny teknik, nya distributionsformer och nya sätt att leda företagen – bl a processorientering hämtad från industrisektorn – stor betydelse för omvälvningarna och konkurrensen på kreditmarknaden.

Sparbanken Sverige ligger långt framme på dessa områden, alltifrån utnyttjande av Telefonbank, framtidsarbetet med s k smarta kort till effektiviseringen av flödena inom banken. Vi lägger också stor vikt vid att ge vår personal rätt säljadministrationsstöd för att förstärka kundorienteringen och försäljningsarbetet. I det klimat jag ser för 1996 och påföljande år är det mycket angeläget att en god kostnadskontroll upprätthålls. De nysatsningar som är nödvändiga måste balanseras av avveckling och andra effektiviseringsåtgärder. I första hand kommer styrelsens tidigare beslut om reala kostnadsbesparingar om 400 Mkr under 1996 att realiseras.

En annan angelägen fråga är att fortsätta arbetet med att förstärka koncernens marknads-erbjudanden till privatkunder. Den marknads-offensiv som inleddes i december 1995 och som omfattade alla koncernens tre huvudsakliga produktområden sparande, lån och löne-/betalningsprodukter har redan under årets två första månader visat sig vara framgångsrik. Exempelvis har antalet kunder som valt personlig service hos Sparbanken Direkt – vår telefonbank – nästan fördubblats på en månad. Nästa steg är att introducera ett s k lojalitetsprogram för de kunder som har alla sina affärer i vår koncern, vilket kommer att ske

successivt under 1996.

Företagsmarknaden inrymmer också en god potential för koncernen till ytterligare expansion. Vi har idag ca 100 000 lokala företagskunder. Genom att bygga ut kompetensen och successivt förbättra våra kunderbudanden bör vi ha goda förutsättningar till merförsäljning under de närmaste åren i likhet med vad som redan hittills visat sig vara fallet på privatmarknaden.

Förändringar i arbetssätt, effektiviseringar, offensiven på privatmarknaden och breddningen av företagsbearbetningen skapar fokus på en central fråga – kompetensfrågan. Koncernens framtida lönsamhet är helt beroende av att vi satsar på kompetensutbyggnad, så att vi på ett framgångsrikt sätt kan möta marknadens krav på förändring. När jag ser till den förmåga till förändring vår personal har visat under de senare åren, finner jag anledning till optimism inför framtiden.

Stockholm i mars 1996

Reinhold Geijer  
*Verkställande direktör*

*De beslut som Sparbanken Sveriges styrelse och ledning fattade då banken bildades 1992 grundades på en insikt om en kommande ny konkurrenssituation med fler aktörer på en redan då avreglerad marknad. Denna insikt ställde krav på förändring av den traditionella fullsortimentsbanken.*

Redan vid koncernens bildande byggdes ett omfattande förändringsarbete in i strategin. Dels för att möta en snabbt föränderlig omvärld dels för att foga samman de fusionerade bolagen. Förändringsarbetet bygger på uppfattningen om ett tydligt samband mellan värdet för kunden, medarbetarnas kompetens och bankens lönsamhet. Förutom den månadsvisa resultatuppföljningen har banken därför också en uppföljning hos varje kontor



och gemensam enhet av kunders och anställdas syn och krav på banken.

**Konsekventa attitydundersökningar**  
Sedan 1993 genomför koncernen omfattande undersökningar bland kunder och personal, mätningar av marknads- och humankapitalet. Mätningarna av marknadskapitalet är de största kundintervjuer som genomförs av något enskilt företag i Sverige. Inom ramen för humankapitalmätningarna utfrågas samtliga anställda angående arbetsförhållanden och tillfredsställelse i arbetet.

De två mätningar som hittills genomförts, 1993 och 1995, visar att de lokala sparbanker som noterat höga värden i marknads- och

humankapitalundersökningarna också visar god lönsamhet.

De lokala sparbanker vars kunder uppskattar den lokala bankens kunnande och där banken har en hög aktivitetsnivå visar högre lönsamhetstal än banker där antingen kunduppskattning eller aktivitetsnivå är lägre.

Vid en jämförelse mellan de två genomförda marknads- och humankapitalundersökningarna framgår att konkurrensen ökat kraftigt sedan den tidigare mätningen och att kunderna mer aktivt ställer krav på banken. Samtidigt upplever kunderna att Sparbanken tar större initiativ i affärskontakterna och att aktivitetsgraden ökat. Mätresultaten varierar på olika lokala marknader och i Stockholmsområdet – Sparbanken Sveriges enskilt största lokala kontorsmarknad – upplever bankens kunder en stor förbättring i bankens synlighet och aktivitetsnivå.

**Ökad effektivitet**  
genom processorientering  
För Sparbanken Sveriges fortsatta förändringsarbete har dels ökad kundorientering och dels ökad effektivitet genom processorientering prioriterats.

Processorientering är en metod som traditionellt använts inom industrin men som får allt större betydelse även i tjänsteföretag. Processorienteringen åstadkommes genom att se över och förändra flödena – i vårt fall primärt mellan gemensamma stöd- och produktenheter och kontorsrörelsen. Utifrån kundperspektivet har följande fyra huvudprocesser identifierats:

- ☛ Relationen mellan banken och kunden. Detta innefattar bl a kundvård och försäljningsarbete.
- ☛ Att förränta pengar. Här ingår allt från aktiehandel till fond- och försäkringsprodukter samt traditionellt banksparande.
- ☛ Att flytta pengar. Här ingår lönehantering, Sparbanks- och Minutenkort, Sparbanksgiro och andra typer av transaktioner.
- ☛ Att låna pengar. Här ingår bl a Spintablån, kortkrediter och företagskrediter.

Med utgångspunkt i den under 1995 genomförda analysen av bankens affärsflöden ska Sparbanken Sveriges framtida

Sedan september 1995 pågår ett försök i Lund, som inbegriper Sparbanken Finans och Sparbanken Finn, med så kallade smarta kort för småköp och för att utveckla ett betalkort med så låga transaktionskostnader som möjligt. Ca 750 sparbankskunder i Lund har småkøpskort som kan laddas med upp till 1 000 kronor. Kortet gäller i 72 av Lunds butiker och kan fyllas på från bankkontot vid en påfyllningsterminal i banklokalen samt i fem av de butiker som deltar i testet. Testet med de smarta korten kommer att utvärderas under 1996.

Den interna utvecklingen syftar i allt högre grad till att skapa säljstödande kundorienterade system. Ett exempel på detta är Visual Banker, ett interaktivt kundstödssystem, som under 1995 utvecklats tillsammans med externa samarbetspartners och prövats på två orter – Älmhult och Täby. Med början vid årsskiftet 1995/96 har detta projekt utvidgats till att omfatta ytterligare 10 orter runt om i landet. Med hjälp av Visual Banker kan bankens personal kraftigt förbättra kundrådgivningen.

Det automatiserade kreditansökningssystemet med s k credit scoring, som är under genomförande, är ett annat exempel på effektiviseringar i affärsstödet. Systemet förkortar avsevärt handläggningstiden av standardiserade mindre kreditärenden.

### Nya vägar till banken

Ny teknik skapar nya vägar mellan kund och bank. Möjligheterna för bankens kunder att göra sina affärer på tider och platser som passar dem är viktiga effektiviseringar i Sparbanken Sveriges distributionssätt.

Som ett komplement till kontorsrörelsen och för att öka tillgängligheten till koncernens tjänster relanserade Sparbanken Sverige vid årsskiftet 1994/95 en utökad telefonbank: Sparbanken Direkt. Under december 1995 presenterade Sparbanken Sverige nya kunderbudanden bl a med syftet att positivt stimulera kunderna att använda alternativa distributionsformer som Sparbanksgiro, Sparbankskort och Sparbanken Direkt personlig service per telefon.

Sparbanken Finans s k smarta kort.

effektiviseringsarbete utifrån kundperspektivet konkretiseras i ovanstående fyra huvudriktningar.

### Ny teknik och nya produkter

Behovet av förändring gäller även utveckling av ny teknik och nya produkter.

Exempel på användandet av ny teknik finns såväl i bankens verksamhet idag som i det fortlöpande utvecklingsarbetet.



Efter endast två månader har antalet kunder i Sparbanken Direkt med personlig service ökat med nära 100 000 till ca 175 000.

### Kompetensutveckling viktig del av förändring

Förändringsarbetet i banken syftar till fortsatt god lönsamhet i ett läge när tekniska förändringar, ökad konkurrens och nya kundkrav snabbt ändrar verksamhetsbetingelserna. Detta kan åstadkommas om kompetensen samtidigt utvecklas inom koncernen. Bland de kompetensutvecklingsprogram som f n har prioritet ingår säljträning för kontorspersonal, utbildning i en särskild Försäkringsskola och IT-utbildning. Koncernen genomför också en

mycket omfattande utbildning avseende företagssegmentet – under 1995 har ca 250 personer deltagit i den sistnämnda utbildningen.

### Långsiktig förändring

Varje lokal styrelse och sk sparbanksledare – sparbanksdirektörer och chefer inom de gemensamma enheterna – har ett mål för det långsiktiga förändringsarbetet inom sin enhet. Målen handlar om kundorientering, kompetensutveckling, marknads- och lönsamhetsambitioner etc och utarbetades med deltagande av personalen 1993.

Förändringstakten i omvärlden är snabb. Sparbanken Sverige har därför utvecklat en stark närhet och dialog mellan lokala styrelser



*I början av 1995 fanns förhoppningar om en fortsatt god ekonomisk utveckling för de flesta industriländer. Förväntningarna dämpades dock i takt med att den ekonomiska aktiviteten sjönk. Trots att centralbanker i de flesta industriländerna mer eller mindre kontinuerligt sänkte sina styrräntor dämpades tillväxten. Sverige var ett av få länder där tillväxten blev starkare än förväntat.*

Tillväxten i den svenska ekonomin under 1995 kom i stor utsträckning från en mycket stark exportutveckling och en hög investeringsaktivitet inom industrin. Exporten ökade med ca 13 procent i volym och investeringarna i tillverkningsindustrin ökade

med mer än 40 procent. En viktig förklaring till den höga ökningstakten var den starka konkurrenskraft svensk industri fått till följd av en svag krona. De produktivetsförbättringar som ägt rum i svensk industri under de senaste åren har också bidragit till att stärka konkurrenskraften.

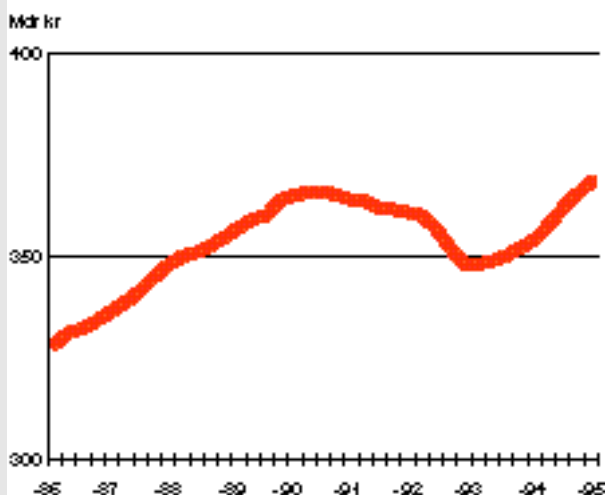
Det fanns vid årets början en oro att de budgetpolitiska målen inte skulle uppnås och att inflationen inte skulle kunna hållas under kontroll. Under försommaren började förtroendet för ekonomin och den ekonomiska politiken dock att förbättras och en omvärdering av styrkan i finanspolitiken skedde. Konjunkturen visade sig vara starkare än väntat och sysselsättningen ökade. Detta resulterade i en snabb förbättring av de offentliga finanserna. Kronan stärktes och räntorna sjönk vilket bidrog till att såväl inflation som inflationsförväntningar dämpades. Sverige hamnade i en positiv cirkel där olika gynnsamma faktorer successivt förstärkte varandra. Ränteskillnaden mot Tyskland avtog under året. Från att i april ha legat ca 4,5

procentenheter över motsvarande tyska ränta låg den svenska 10-årsräntan i slutet av året endast omkring 2,4 procentenheter över den tyska. Räntegapet till Tyskland är dock fortfarande högre än för de flesta andra länder i EU. Till följd av Riksbankens strama penningpolitik sjönk inte de korta svenska räntorna i lika stor utsträckning som de långa.

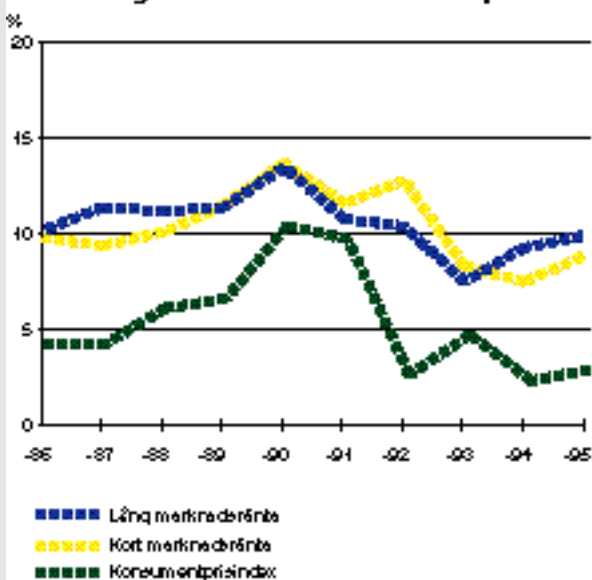
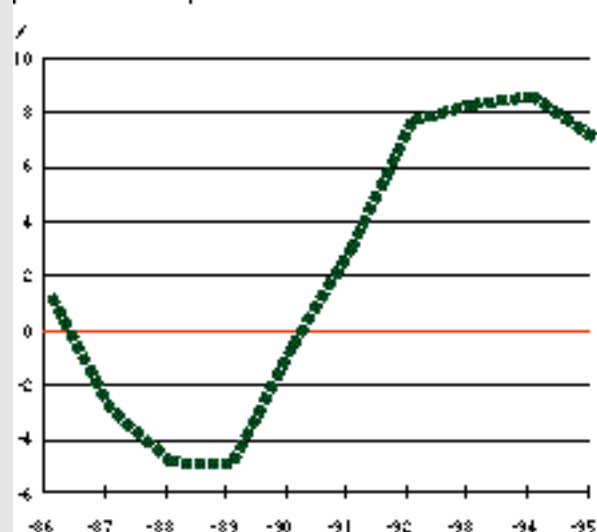
Arbetsmarknadsläget förbättrades något. Läget på arbetsmarknaden ljusnade något under 1995. I genomsnitt ökade sysselsättningen med närmare 2 procent jämfört med 1994. Allt fler personer har dock sökt sig tillbaka till arbetsmarknaden när utsikterna att få arbete ökat



BNP, kvartalsdata, 1991 års priser



Kort och lång marknadsränta samt konsumentprisindex

Hushållens sparkvot  
procent av de disponibla inkomsterna

vilket har hållit tillbaka nedgången i den registrerade arbetslösheten under året. Arbetslösheten ligger därför kvar på en för Sverige historiskt sett mycket hög nivå. Trots sysselsättningsuppgången under 1995 var drygt 450 000 färre personer sysselsatta än under toppåret 1990.

### Hushållen sparade mindre

Den privata konsumtionen ökade under 1995 trots att hushållens disponibla inkomster minskade. Hushållens sparkvot sjönk därmed jämfört med 1994. Beteendet är dock långt ifrån 1980-talets då hushållen hade ett negativt sparande under några år. Nedgången kan i stället ses som en återgång till något mer normala nivåer. I kronor räknat uppgick hushållens sparande till omkring 65 Mdr kr 1995.

### Avmattning mot slutet av året

Under andra halvåret uppmärksammades en del negativa tendenser i den svenska ekonomin. Industriproduktionen ökade inte längre lika snabbt som tidigare och orderingången visade tendenser till avmattning. Tillväxttakten i viktiga avsättningsmarknader för svensk export sjönk. Hushållens och företagens förväntningar om den ekonomiska utvecklingen försämrades. Inför 1996 är frågan huruvida Sverige står inför en tillfällig svacka eller en lågkonjunktur. En fråga som idag är internationell.

### Strukturella förändringar

Sveriges ekonomiska utveckling under 1990-talet har hittills inneburit stora strukturella förändringar. Mycket tyder på att dessa förändringar kommer att fortsätta.

Således har tillväxten i ekonomin helt burits upp av exporten och under senare år även av industrins investeringar. Den inhemska efterfrågan har däremot sjunkit avseende såväl privat som offentlig konsumtion och bostadsbyggande. Den mycket svaga inhemska efterfrågan är den viktigaste förklaringen till att bankernas kreditstockar sjunkit flera år i följd.

Sverige tillhör de länder som i mer än 20 år haft hög inflation och underskott i bytesbalansen. Även i detta avseende har ekonomin undergått en viktig strukturell

*Sparbanken Sveriges affärsidé är att vara det bästa bankalternativet för privatpersoner, lokala företag, kommuner och rikstäckande organisationer samt ett antal storföretag*

Koncernens tjänster skall vara av hög kvalitet och verksamheten skall vara långsiktig och bedrivs med krav på god lönsamhet. Sparbanken Sverige skall kombinera den lokala närheten och den personliga kundnära servicen med den stora bankens resurser och specialister.

**Finansiella mål och utdelningspolicy**  
Målsättningen är att avkastningen på koncernens eget kapital efter schablonskatt över en konjunkturcykel skall överträffa genomsnittet för övriga noterade svenska bankkoncerner.

Vad avser risknivå i utlåningen bedömer styrelsen att koncernens kreditförluster inte bör överstiga 0,5 procent av kreditvolymen sett över en konjunkturcykel i en samhällsekonomi i balans.

Styrelsen har vidare som målsättning att en aktieinvestering i banken skall framstå som en långsiktigt god kapitalplacering. Ambitionen är att utdelningen långsiktigt skall uppgå till mellan 30 och 50 procent av rörelseresultatet efter schablonskatt. Utdelningsnivån bestäms bl a med beaktande av koncernens behov av primärkapital och marknadens krav på direktavkastning. En över tiden jämn utdelningstillväxt som minst motsvarar inflationstakten eftersträvas.

Koncernens kapitaltäckningsgrad skall lägst uppgå till 11 procent varav primärkapitalrelationen långsiktigt skall ligga i intervallet 6,5–8,5 procent med 7,5 procent som riktmärke.

## Strategi

Sparbanken Sverige koncernen har genom sin stora kundbas och geografiska närhet till kunderna en särställning på svensk finansmarknad och kan som fullsortimentsbank

erbjuda valfrihet och tillgänglighet vad gäller tjänster, produkter och relationer. Denna position utgör grunden för koncernens strategi.

Förändringar i omvärlden med en tilltagande konkurrens på finansmarknaden ställer ökade krav på kostnadseffektivitet. För Sparbanken Sveriges del innebär detta att koncernens tvånivåorganisation vidareutvecklas och att lägst 95 procent av alla affärsbeslut fattas i lokal sparbank. Varje kontor skall vara en finansiell marknadsplats för koncernens samlade tjänster och produkter och en ökad integration mellan kontoren och de gemensamma enheterna skall uppnås.

För att ge affärsverksamheten de rätta förutsättningarna att utvecklas har koncernens ledning valt att fokusera de strategiska frågorna till följande områden:

- ✎ Breddat informationsteknologiskt användande med integration av ny teknik i affärsverksamheten.
- ✎ Kompetensutveckling bland koncernens samtliga anställda.
- ✎ Fullföljande av prisfilosofin d v s att mervärdet för kunden utgör basen för prissättning av bankens tjänster och produkter.
- ✎ Produktivitetsförbättring och kostnads-kontroll.

Arbetet inom ovanstående strategiska områden syftar till att öka kundorienteringen genom fördjupade kundrelationer, ökad tillgänglighet och merförsäljning genom befintliga och nya distributionskanaler.

Genom standardisering av många av koncernens produkter och rutiner och genom ökad automatisering uppnås ökad kostnadseffektivitet. Härigenom frigörs även kontorets resurser för kvalificerad individuell rådgivning och merförsäljning.

## Operationell struktur

Utgångspunkten för den operationella organisationen i Sparbanken Sverige är närhet till kund och marknad – vilket innebär en långtgående decentralisering av beslutsfattandet, effektivitet – där införandet av

endast två nivåer är ämnad att bidra till korta beslutsvägar och lägre kostnader samt helhetssyn – där organisationen skall återspegla koncernens marknadsinriktning och strategi.

Sparbanken Sveriges verksamhet bedrivs i en tvånivåstruktur fördelad på 130 lokala sparbanker och ett antal gemensamma affärs- och serviceenheter. Denna operativa organisation syftar till att på bästa sätt ge de lokala sparbankerna ett effektivt stöd och samtidigt tillvarata koncernens stordriftsfördelar.

### Lokala sparbanker

Huvudansvaret för Sparbanken Sveriges kundkontakter ligger på de 130 lokala sparbankerna inom vilka bankens 607 kontor organiseras. Varje lokal sparbank leds av en lokal sparbanksdirektör som dels rapporterar till en inom bankledningen speciellt utsedd person, dels till sin egen styrelse.

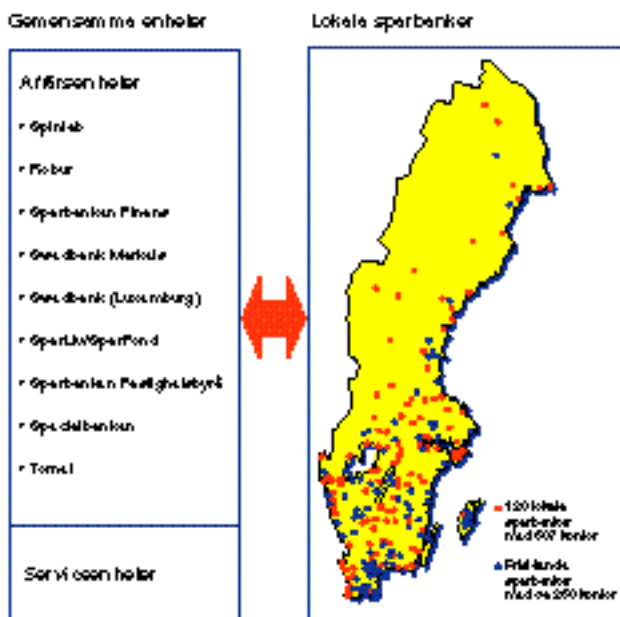
Den lokala sparbanken har ansvar för resultatet, kunderna, marknaden och koncernens samlade verksamhet inom sitt område. I den lokala sparbankens resultat återfinns därför kostnader och intäkter för samtliga koncernprodukter och tjänster som banken sålt inom sitt verksamhetsområde. Den lokala sparbanken belastas med kostnader för gemensamma enheter, dels i form av fasta kostnadspåslag, dels i form av en rörlig prissättning beroende på nyttjandegrad.

Sparbanken Sveriges telefonbank – Sparbanken Direkt – är en alternativ distributionskanal vilken utvecklats starkt under 1995 och början av 1996. Sparbanken Direkt har till uppgift att öka tillgänglighet och servicegrad för koncernens kunder och samtidigt ge mer tid för kvalificerad rådgivning och försäljning. Såväl intäkter som kostnader genererade i Sparbanken Direkt fördelas ut på kontoren.

### Fristående sparbanker

Sparbanken Sverige samverkar med landets 89 fristående sparbanker. Genom dessa bankers ca 350 kontor distribueras ett flertal av koncernens produkter och tjänster. Fristående sparbankers kontor är, med ett par undantag, lokaliserade på orter där Sparbanken Sverige saknar kontor.

### Operationell struktur



### Gemensamma enheter

De gemensamma enheterna består av affärs- och serviceenheter. Affärsenheterna omfattar produkt- och tjänsteproducerande enheter inom såväl moderbank som dotter- och intressebolag. Serviceenheterna svarar för stöd till koncernen som helhet.

*Hörnstenarna i Sparbanken Sveriges marknadsinriktning utgörs av privatpersoner, lokala företag, kommuner och rikstäckande organisationer samt ett antal storföretag. Det stora antalet kunder har successivt byggts upp under Sparbankens 175-åriga historia och utgör koncernens viktigaste tillgång*

### Privatmarknaden

Sparbanken Sverige är marknadsledande inom nästan alla områden på privatmarknaden och har nära hälften av Sveriges befolkning som kunder. Målsättningen är att vara det bästa bankalternativet för privatpersoner och lösa kundernas samtliga behov av finansiella tjänster.

Starka kundrelationer – god affärsbas



### Sparande och placeringar

Sparbanken Sverige har en ledande position på marknaden för sparande och placeringar. Koncernen erbjuder här ett komplett produktutbud från traditionella inlåningskonton till fondandelar och pensionsförsäkringar.

Under 1995 har banken hävdat sin position väl. I likhet med flera andra universalbanker har

Sparbanken Sverige dock noterat en viss tillbakagång vad avser traditionella inlåningstjänster. Nya aktörer som exempelvis försäkringsbolagen har varit särskilt aktiva inom detta område genom nystartade telefonbanker.

Sparbanken Sverige har haft stora framgångar på marknaderna för alternativa sparprodukter bl a genom försäljning av privatobligationer, fondandelar och försäkringar. Koncernen är idag landets största emittent av privatobligationer och genom Robur, den största förvaltaren av värdepappersfonder.

Inom området individuellt pensionssparande i bank har Sparbanken Sverige tagit en marknadsledande position och svarade vid utgången av 1995 för 40 procent av antalet tecknade kontrakt och 23 procent av totalt inbetald volym.

Genom Swedbank Markets placerar sig Sparbanken Sverige bland landets tre till fem största aktiemäklare. En inte oväsentlig del av affärsflödet genereras från bankens privatkunder. För detta kundsegment utvecklar Swedbank Markets även ett antal standardiserade investeringsprodukter bland vilka kan nämnas olika aktieindexobligationer.

### Utlåningsverksamhet

Bankens hushållsutlåning har liksom marknaden i sin helhet minskat även under 1995 vilket i huvudsak förklaras av den svaga kredit efterfrågan.

Bankernas utestående krediter i SEK minskade under 1995 med ca 1,8 Mdr kr och valutalånen reducerades ungefär lika mycket. För Sparbanken Sverige har bankutlåningen till hushållen minskat med ca 3,3 Mdr kr och tillbakagången omfattar i stort sett enbart lån i SEK. Marknadsandelarna för denna utlåning har därmed minskat med drygt en procentenhet

Privatmarknaden	Marknadsandelar, procent				Volym, Mdr kr			
	1995	1994	1993	1992	1995	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige								
Inlåning, SEK	23	24	25	26	93,5	97,8	96,3	99,5
Bankutlåning, SEK	23	25	25	26	44,1	47,3	49,6	58,4
Boendefinansiering via Spintab	31	31	31	31	130,8	132,0	133,0	130,0
Individuellt Pensionssparande	23	22	–	–	0,4	0,4	–	–
Privatobligationer	18	17	14	–	22,7	15,6	6,7	–
Kredit/betalkort (antal tusen)	46	42	41	42	1 763	1 697	1 525	1 460
Fondförvaltning	27	25	26	27	65,0	52,3	51,6	34,3

Källor: Riksbanken, Statistiska Centralbyrån, Obligationsfrämjandet, Svensk Fondstatistik, Sparbanken Sverige och Robur.

till 23,4 procent vid årets slut. Spintabs egnahemsfinansiering var i stort oförändrad under året liksom marknadsandelen om 31 procent. Konkurrensen på hypoteksmarknaden har tilltagit under det senaste året och marginalerna i nyutlåningen har varit under press. Spintabs nya hypotekslån till privatmarknaden sker till tillfredsställande marginal.

Banken har under senare delen av 1995 prioriterat ökad aktivitet vad avser krediter till privatmarknaden. Sänkningen av räntan på Sparbankskortkrediter från 17 till 12,5 procent i december och justeringen av räntan på medlemslån skall ses mot bakgrund av denna ambition liksom lanseringen av Sparlånet och det förmånliga Billlånet. Erfarenheterna i Sparbanken Sverige är att risknivån i hushållskrediter är låg.

I syfte att effektivisera och förenkla handläggningen av kreditansökningar avseende mindre belopp har ett nytt förenklat kreditbeviljningssystem med s k credit scoring testats i kontorsrörelsen under 1995. Systemet avses successivt implementeras under 1996.

**Lön och betalningar**

För Sparbanken Sverige är vardagsekonomi och därmed lönekontot central i kontakten med kunden. Genom löne- och betalkontot läggs många gånger grunden till en betydligt mer omfattande affärsrelation. Sparbanken Sverige är marknadsledande vad avser lön och betalningar på privatmarknaden bl a genom produkter som det traditionella lönekontot, Sparbanksgiro, Sparbankskort och Sparbanken Direkt.

Med det stora antal transaktioner som banken utför finns mycket att vinna i ökad effektivitet. Området lön och betalningar har därför givits

hög prioritet under 1995 såväl vad avser att uppnå en mer rationell hantering som att profilera bankens automatiska transaktions-tjänster starkare.

Att ersätta manuella transaktioner med automatiska kan i vissa fall innebära kostnadsbesparingar på upp emot 80 procent. Samtidigt frigörs resurser på kontoret för mer kvalificerad rådgivning och merförsäljning.

Självbetjäningsgraden i koncernen är redan idag hög men utrymme finns för väsentliga förbättringar inte minst genom ökad användning av Sparbanken Direkt, Sparbankskort med elektronisk inlösen tjänst, autogiro och automatiska överföringar.

**Nytt kunderbjudande belönar samlad kundrelation**

I december presenterade Sparbanken Sverige ett nytt kunderbjudande. En av de mer uppmärksammade delarna i erbjudandet var Sparbanken Sveriges generella förbättring av lönekontot. Dessutom erbjöd banken de kunder som har bankens självbetjäningsprodukter – Sparbankskort, Sparbanksgiro och Sparbanken Direkt med personlig service – ytterligare förbättrade villkor.

Under våren 1996 kommer det nya kunderbjudandet att kompletteras med ytterligare erbjudanden riktade till bland andra bankens Ekenkunder.

Ekenkonceptet lanserades redan 1993 och innebar då att banken införde ett nytt prissättningskoncept. Vidare innebär Ekenkonceptet att kunder som utnyttjar fler av koncernens finansiella tjänster erhåller rabatt. Vid utgången av 1995 fanns ca 985 000 Ekenkunder.

**Företag och organisationer**



Sparbanken Sverige koncernen tillhandahåller ett brett sortiment av produkter och tjänster till företagsmarknaden. De lokala företagen, vilka verkar inom de lokala sparbankernas verksamhetsområde, har i enlighet med Sparbanken Sveriges affärsidé särskilt hög prioritet.

I Sveriges Kundbarometer utsågs Sparbanken till årets bästa bank bland företagskunder.

Bankens två s k företagspaket har rönt fortsatt uppskattning och vid utgången av året uppgick antalet tecknade företagspaket till 58 000 vilket är en viss ökning jämfört med föregående år. Under våren 1995 introducerade banken ett utvecklingslån för mindre företag. Totalt har 200 Mkr avsatts för det nya lånet.

En viktig lansering under 1995 var införandet av Sparbankens Utbetalnings System – SUS – ett lönesystem som förenklar företagens lönehantering. Sparbanken Sverige är sedan länge marknadsledande inom lönehantering och satsar kontinuerligt resurser på att förenkla kommunikationen mellan banken och företagskunderna.

En särskild central enhet betjänar koncernens större företags- och organisationskunder, vilka på grund av sin storlek eller verksamhetsinriktning inte inryms i begreppet "lokala företag" och kan därför inte heller betjänas av endast en lokal sparbank. För stora företag tecknas ibland centrala avtal om finansiella tjänster vilket leder till att många lokala sparbanker involveras. Exempel på detta är koncernkontoupplägg och lönesystem.

Det femåriga avtal som slöts med Centrala Studiemedelsnämnden under det gångna året är

Företagsmarknaden	Marknadsandelar, procent				Volym, Mdr kr			
	1995	1994	1993	1992	1995	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige								
Bankinlåning, SEK	<b>11,5</b>	12,7	11,6	12,1	<b>18,1</b>	20,9	16,4	16,3
Bankutlåning, SEK	<b>18,3</b>	19,9	19,2	19,3	<b>56,1</b>	58,5	52,3	63,4
Bankutlåning utländsk valuta	<b>15,1</b>	14,1	14,3	16,1	<b>11,0</b>	11,2	17,0	30,1
Leasing via finansbolag	<b>7</b>	7	9	10	<b>2,6</b>	2,6	3,1	3,9
Avbetalning via finansbolag	<b>15</b>	17	21	27	<b>1,5</b>	1,3	1,5	1,8

Kommunmarknaden*	Marknadsandelar, procent				Volym, Mdr kr			
	1995	1994	1993	1992	1995	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige								
Bankinlåning, SEK	<b>39</b>	43	41	36	<b>6,6</b>	8,7	9,2	5,5
Bankutlåning, SEK	<b>30</b>	38	38	33	<b>6,5</b>	5,5	5,0	5,9
Hypotekslåning (Spintab)	<b>35</b>	35	36	36	<b>6,8</b>	7,2	8,9	9,8
Kommuncertifikat**	<b>41</b>	32	40	31	<b>1,7</b>	2,7	2,4	2,2

\* Inkluderar ej kommunägda bolag

\*\* 31 december, utestående belopp

Källor: Statistiska Centralbyrån, Riksbanken och Sparbanken Sverige.



## Koncernen i sammandrag

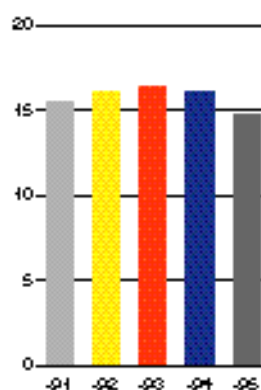
Mkr	1995	1994	1993	1992	Proforna 1991
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	11 155	10 377	11 348	12 719	11 731
Provisioner, agio	2 099	2 336	2 170	2 135	1 926
Övrigt	1 533	3 329	2 813	1 284	1 909
Summa intäkter	14 787	16 042	16 331	16 138	15 566
Personalkostnader	4 401	4 121	4 094	4 558	4 675
Fastighets- och lokalkostnader	696	765	819	918	1 041
Övrigt	3 168	3 302	3 352	3 813	3 931
Summa kostnader	8 265	8 188	8 265	9 289	9 647
Resultat före kreditförluster	6 522	7 854	8 066	6 849	5 919
Kreditförluster	2 216	3 790	11 731	18 509	10 159
Rörelseresultat	4 306	4 064	-3 665	-11 660	-4 240
Bokslutsdispositioner	86	-127	97	4 958	3 473
Skatter	-1 080	-96	263	3 562	184
Resultat	3 312	3 841	-3 305	-3 140	-583
<b>Balansräkning*</b>					
<i>Tillgångar</i>					
Kassa och clearingfordringar	2 794	3 219	3 627	4 078	3 332
Svenska och utländska banker	26 987	20 161	29 979	32 460	40 532
Utlåning	384 792	394 140	421 504	423 913	428 613
Räntebärande värdepapper, tradingportfölj	17 003	26 117	18 306	4 749	19 816
investmentsportfölj	11 212	14 330	11 785	18 533	13 216
Fastigheter övertagna för skyddande av fordran	124	146	468	972	184
Övrigt	24 442	21 904	20 399	19 539	20 651
Summa tillgångar	467 354	480 017	506 068	504 244	526 344
<i>Skulder och eget kapital</i>					
Inlåning	141 484	144 086	144 077	142 239	148 442
Kortfristig upplåning	26 286	15 137	21 386	26 893	41 139
Långfristig upplåning	194 691	211 561	243 714	223 556	198 449
Övriga skulder	84 587	91 507	85 088	95 933	120 782
Eget kapital	20 306	17 726	11 803	15 623	17 532
Summa skulder och eget kapital	467 354	480 017	506 068	504 244	526 344
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal, %	2,35	2,06	2,26**	2,52**	u.s.
Räntemarginal, %	2,00	1,80	2,00**	2,08**	u.s.
I/K-tal före kreditförluster	1,79	1,96	1,98	1,74	1,61
I/K-tal efter kreditförluster	1,41	1,34	0,82	0,58	0,79
Räntabilitet på eget kapital, %	16,4	19,3	-26,7	-70,3	u.s.
Avkastning på totalt kapital, %	0,91	0,82	-0,73	-2,26	u.s.
Resultat före kreditförluster per anställd, kkr	664	760	714	544	447
<b>Kapital</b>					
Kapitaltäckningsgrad, %	13,9	12,7	9,3	9,3	8,9
Primärkapitalrelation, %	7,4	6,9	4,7	5,7	5,9
Soliditet, %	4,3	3,7	2,3	3,1	3,3
Eget kapital, Mkr	20 306	17 726	11 803	15 623	17 532
<b>Kreditkvalitet</b>					
Kreditförlustnivå, %	0,6	0,9	2,7	4,3	u.s.
Andel osäkra fordringar, %	2,2	3,2	4,1	4,8	u.s.
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	57	59	61	53	u.s.
<b>Övrigt</b>					
Antal anställda	9 661	9 901	10 639	11 945	13 228
Antal kontor	607	624	660	700	u.s.

\* Siffrorna för 1991-94 är justerade för repor och andra återköpsavtal

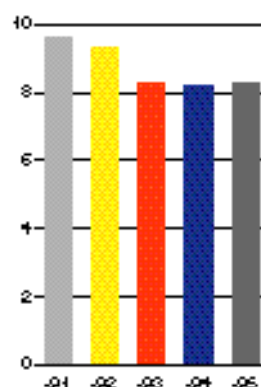
\*\*Ej omräknat för repor.

Definitioner, se sid. 46.

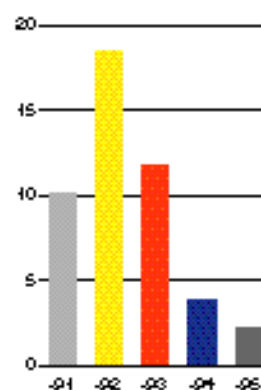
Intäkter, Mdr kr



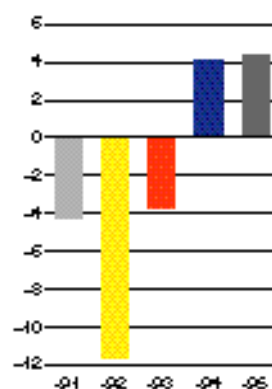
Kostnader, Mdr kr



Kreditförluster, Mdr kr



Rörelseresultat, Mdr kr





*Koncernens traditionella bankverksamhet återfinns i moderbanken – Sparbanken Sverige AB. Denna juridiska person innefattar lokala sparbanker och gemensamma affärs- och serviceenheter.*

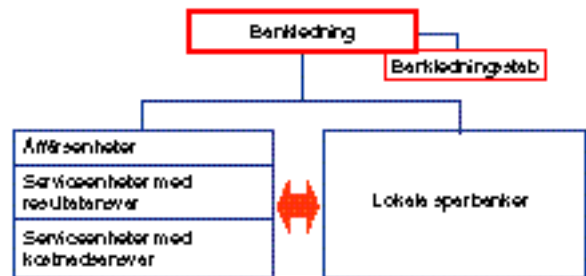
Vid årets utgång fanns över 8 000 anställda i banken varav 6 150 i kontorsrörelsen, 850 i affärsenheterna och 1 200 i serviceenheterna.

#### Lokala sparbanker

Bankens 607 kontor organiseras i 130 lokala sparbanker. Kontorsnätet, som är rikstäckande, har huvudansvaret för koncernens kundkontakter. De lokala sparbankerna är fullsortimentsbanker och erbjuder utöver den

traditionella bankverksamheten även övriga affärsenheters produkter och tjänster. Under året har nyetablering av två kontor skett medan 19 kontor avvecklats.

I syfte att stödja koncernens decentralisering används ett internt resultatuppföljningssystem. Stor vikt har lagts vid att resultatet för de lokala sparbankerna ska spegla hela koncernens utveckling. I det lokala resultatet ingår därför resultatet av den lokala kundkontakten oavsett om detta resultat uppstått i den lokala



bankverksamheten eller är ett resultat av samarbetet med de gemensamma affärsenheterna. Den dominerande delen av bankens interna resultat uppstår i de lokala sparbankerna.

**Gemensamma Affärsenheter**

I moderbanken ingår affärsenheterna Swedbank Markets, Specialbanken, Sparbanken Företag, Organisations- och institutionskunder. Den största av dessa är Swedbank Markets.

**Swedbank Markets**

Bankens kapitalmarknads- och utlandsverksamhet bytte 1995 namn till Swedbank Markets.

Drygt 500 personer arbetar inom Swedbank Markets. Enhetens två huvudfunktioner är att ge affärsstöd och service till sparbankerna samt att erbjuda finansiella affärslösningar till företag, institutioner, organisationer och kommuner. Affärsstödet till sparbankerna förmedlas via enhetens filialer i Umeå, Stockholm, Göteborg och Malmö.

Swedbank Markets har även ansvaret för svenska storföretag samt svenska och utländska institutioner.

Sparbankens utlandsfilialer i London och New York, samt ett representationskontor i Tokyo, ingår i Swedbank Markets. Handel i svenska aktier med kunder i utlandet bedrivs även från filialerna i New York och London.

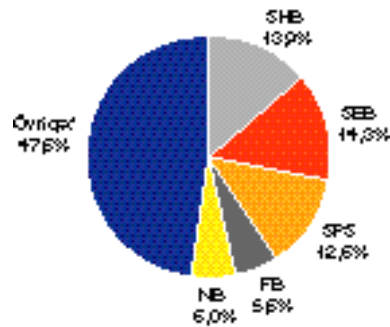
*Swedbank Kapitalmarknad & Fondkommission* ansvarar för handel i aktier, räntebärande instrument och valutor. Enheten arbetar även med utveckling av nya placeringsprodukter samt analyser av såväl aktie- som penning- och valutamarknaderna. Analysfunktionen producerar dessutom långsiktiga makroekonomiska analyser och prognoser, både ur nordiskt och internationellt perspektiv.

Inom analysverksamheten sker kontinuerlig bevakning av ett 60-tal bolag, motsvarande 95 procent av börsvärdet på Stockholms Fondbörs.

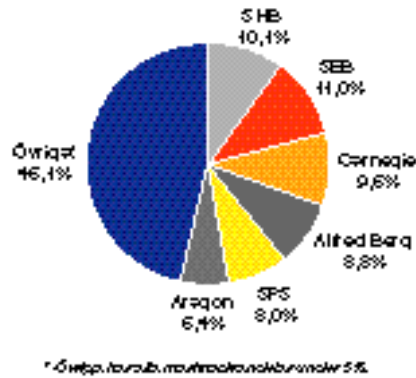
*Swedbank Corporate Finance* svarar för finansiell rådgivning och kapitalanskaffning, dels via riskkapitalmarknaden genom nyemissioner och börsintroduktioner, dels via kapitalmarknaden genom räntebärande finansiering. Därtill kommer rådgivning vid köp

och försäljningar av företag.

**SAX-handel**  
(inkl premier och konverteringslån)  
Antal officer januari – december



**SAX-handel**  
(inkl premier och konverteringslån)  
Omsättning januari – december



*Swedbank Kapitalförvaltning* arbetar med aktie- och ränteförvaltning för i huvudsak svenska institutioner.

*Swedbank Utlandstjänster* ansvarar för utveckling, handläggning och specialiststöd avseende betalning och finansiering av export och import.

*Swedbank Värdepappersservice* sköter depåförvaltning för svenska och utländska institutioner.

*Swedbank Storföretag* har det övergripande kundansvaret för svenska storföretag och institutioner.

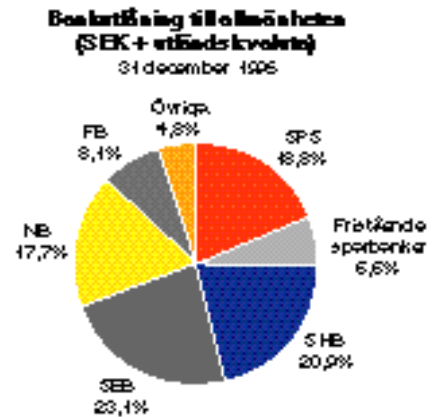
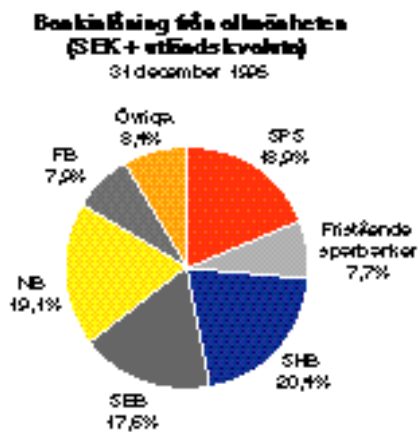
*Swedbank Utländsk Marknad* har det övergripande kundansvaret för utländska institutioner. Enheten gör också analyser och bedömningar av landrisker samt arbetar med rådgivning och stöd.

## Gemensamma serviceenheter och bankledningsstab

De gemensamma serviceenheterna skall inom sina respektive ansvarsområden i samverkan med koncernens affärsenheter tillse att uppsatta mål uppnås, vad avser resultat och policy. Koncernens dataproduktion och gemensamma systemutvecklingsresurser finns samlade inom den enskilt största serviceenheten Spadab, vilken sysselsätter ca 600 personer.

Gemensamma serviceenheter omfattar dels ett antal enheter med fullt resultatansvar, vilka i princip är konkurrensutsatta, dels ett antal enheter vilkas verksamhet drivs under kostnadsansvar. Enheter med resultatansvar är:

- ✿ Koncernfinans
- ✿ Inköp/Intendentur
- ✿ Juristbyrå
- ✿ Institutet för privatekonomi
- ✿ Marknad
- ✿ Personaladministration, Utbildning och Kompetensutveckling



*Spintab är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och sparbankernas hypoteksinstitut för långfristig bottenfinansiering av boende, kommunala investeringar och familjelantbruk.*

Spintabs huvudsakliga verksamhet är långfristig bottenfinansiering till hushåll med pantbrev i fastigheter som säkerhet.

Låga upplåningskostnader och effektiv administration skall göra det möjligt för Spintab att förse sparbankernas kunder med konkurrenskraftiga krediter. Genom att ställa höga krav på säkerhet och betalningsförmåga hos låntagarna skall Spintab kunna låna upp kapital förmånligt. Spintabs upplåningsinstrument skall även utgöra prisvärda placeringsmöjligheter för Spintabs och sparbankernas kunder.

### Marknadsposition

Spintab är det största bankägda bostadsinstitutet i Sverige med ungefär en fjärdedel av den totala utlåningen från bostadsinstituterna, vilka tillsammans svarar för omkring 60 procent av den svenska kreditmarknaden. På privatmarknaden är Spintabs position starkare och bolagets marknadsandel uppgår här till 31 procent. Spintab utgör därmed navet i Sparbanken Sveriges marknadskoncept "Boendets Bank". Boendets Bank är den gemensamma beteckningen för koncernens tjänster till kunderna vad gäller boende och skall vara den ledande marknadsplatsen för alla boendetjänster i samverkan mellan sparbankerna, Spintab och Sparbanken Fastighetsbyrå.

Spintab erbjuder marknadsstöd, produktutveckling, utbildning och information inom området medan de lokala sparbankerna inom Sparbanken Sverige och de fristående sparbankerna i huvudsak sköter kundkontaktarna för Spintabs räkning och hanterar låneansökningar enligt fastställda riktlinjer.

### Utlåning

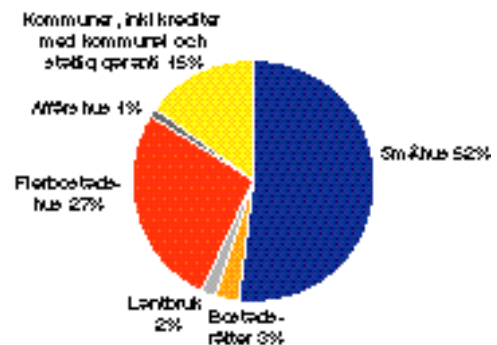
Spintabs kreditgivning avser till mer än 90 procent boendefinansiering och över hälften av låneportföljen består av krediter till hushållens ägda boende. Den geografiska spridningen av Spintabs låneportfölj stämmer väl överens med befolkningens fördelning i landet.

Spintab lämnar krediter endast mot säkerhet av inteckning i fastighet och bostadsrätt eller garanti av staten, kommuner, banker, försäkringsbolag eller andra

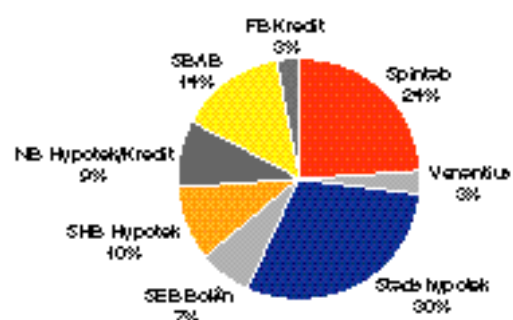
Utlåning fördelad på återstående räntebindningstid, 31 december

	1995		1994	
	Mkr	%	Mkr	%
<1 år	64 833	27	57 598	24
1-2 år	73 548	31	35 904	15
2-3 år	53 913	22	67 405	28
3-4 år	25 714	11	50 258	21
4-5 år	15 282	6	24 569	10
>5 år	6 075	3	4 742	2
Summa	239 365	100	240 476	100

Spintabs kreditportfölj fördelad efter säkerhet 31 december 1995



De svenska bostadsinstitutens marknadsandelar (som andel av institutens totala utlåning) 31 december 1995, preliminärt



kreditmarknadsbolag. Krediter beviljas vanligen upp till 75 procent av marknadsvärdet på en fastighet.

## Upplåning

Spintab finansierar sin kreditgivning genom att emittera obligationer och andra värdepapper i Sverige och i utlandet. Under 1995 emitterades obligationer för ca 29 Mdr kr, varav ca 7 Mdr kr till privatpersoner i Sverige. Spintab var tillsammans med Sparbanken marknadsledande vad gäller utgivning av privatobligationer under 1995. Utländska placerare svarar för 16 procent av den samlade upplåningen.

Antal krediter och genomsnittligt kreditbelopp				
Den 31 december fördelade på säkerheter				
Sektor	Antal krediter		Genomsnittligt kreditbelopp, Kkr	
	1995	1994	1995	1994
Småhus	665 114	673 536	187	188
Bostadsrätter	49 206	51 873	135	138
Lantbruk	15 588	15 516	283	286
Flerbostadshus	21 852	22 983	3 053	2 808
Affärshus, övrigt	1 661	1 831	2 033	1 655

## Upplåning fördelad på återstående räntebindningstid, 31 december

	1995		1994	
	Mkr	%	Mkr	%
<1 år	75 312	33	56 419	25
1–2 år	67 973	30	31 895	14
2–3 år	42 067	18	61 473	27
3–4 år	23 969	10	49 231	21
4–5 år	14 971	7	24 205	11
>5 år	4 670	2	5 798	2
Summa	228 962	100	229 021	100

Spintab under fem år					
	1995	1994	1993	1992	1991
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat före kreditförluster, Mkr	3 031	2 600	2 712	2 890	1 452
Kreditförluster, Mkr	-756	-958	-1 307	-1 681	-124
Rörelseresultat före skatt och dispositioner, Mkr	2 275	1 642	1 405	1 209	1 328
Räntemarginal, %	1,0	0,9	0,8	1,0	0,8
Placeringsmarginal, %	1,4	1,2	1,1	1,3	1,0
<b>Kapital</b>					
Utlåning, Mdr kr	239,4	240,5	242,5	233,7	231,2
Eget kapital, Mkr	10 419	8 782	8 130	7 565	6 041
Balansomslutning, Mdr kr	248,1	248,0	255,9	254,4	243,6
Kapitaltäckningsgrad, %	17,5	15,2	14,3	12,3	8,9
Primärkapitalrelation, %	9,5	7,9	7,2	7,0	5,4
<b>Övrigt</b>					
Antal anställda	334	367	355	341	322

*Sparbanken Fastighetsbyrå är landets mest anlitade fastighetsmäklare med drygt 130 kontor.*

Under 1995 förmedlade Sparbanken Fastighetsbyrå 8 488 villor, 3 001 bostadsrätter och 1 614 fritidshus vilket är en ökning mot före-

gående år. De försäljningar som genomfördes under 1995 skedde generellt sett till något högre priser än under 1994.

Under 1995 omsatte Sparbanken Fastighetsbyrå 253 (246) Mkr. Resultatet blev -17 (-6) Mkr och antalet anställda vid årets utgång var 441.

Bolaget ägs av Sparbanken Sveriges dotterbolag Sparbanken Administration AB.

*Sparbanken Finans som är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige, är sparbankssektorns finansbolag och kompletterar det traditionella utbudet av bankprodukter med finansbolagstjänster.*

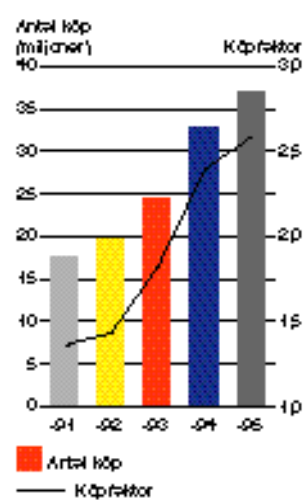
Tjänstutbudet erbjuds i huvudsak av lokala och fristående sparbanker men också via återförsäljare och leverantörsföretag, organisationer samt genom en egen säljkår.

#### Kort- och privatmarknad

På kort- och privatmarknaden erbjuder Sparbanken Finans företagsanknutna kortsystem, affärsresekort och Sparbankskort – Sveriges mest använda bankkort. Förutom korttjänster tillhandahåller bolaget finansieringstjänster för bil, båt och husvagn.

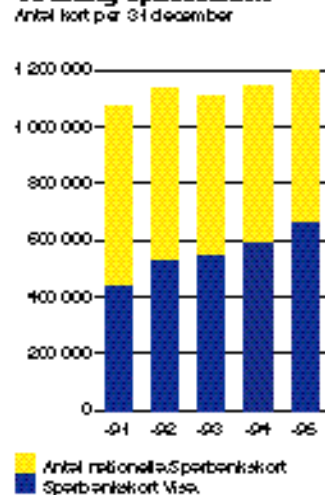
Våren och sommaren präglades av en intensiv mediadebatt kring omstruktureringen av marknaden för inlösen av handelns korttransaktioner. Till följd av ändrad konkurrenslagstiftning renodlades roller och ansvar för kortutgivare och kortinlösare. Följden blev bl a att inlösen av bankkort prissattes. Under en period valde handeln att föra dessa serviceavgifter vidare på

#### Kortanvändning Sparbankskort



Såväl antalet utgivna kort som användandet av dessa ökar.

#### Uveckling Sparbankskort



Av utestående kortinnehare ca 70 procent av kunder i Sparbanken Sverige och återstoden av kunder i fristående sparbanker.

#### Utestående krediter

Mkr	1995	1994
Kontokortskrediter	1 128	1 162
Övriga krediter	1 591	1 444
Leasingobjekt		
inkl kundfordringar	2 796	2 778
Summa	5 515	5 384

#### Femårsöversikt

Mkr	1995	1994	1993	1992	1991
Rörelseresultat före kreditförluster	447	418	512	315	172
Kreditförluster	65	17	-172	-153	-89
Rörelseresultat efter kreditförluster	512	435	340	162	83
Eget kapital	867	581	580	513	408
Balansomslutning	6 011	5 934	6 847	8 430	4 207
Kapitaltäckning,%	17,1	13,0	12,4	9,2	14,5
I/K-tal före kreditförluster	1,9	1,9	2,0	1,7	1,4
Räntabilitet på eget kapital,%	50,9	52,5	42,7	24,9	14,9
Antal anställda	359	364	368	298	321

kortkunderna. Sedan avtal tecknats med flera ledande detaljhandelsblock upphörde handelns vidaredebitering mot konsument. Antalet inlösta transaktioner har ökat kraftigt och Babs, den verksamhet i Sparbanken Finans som svarar för kortinlösen, har stärkt sin marknadsposition.

Under året har Sparbankskortet utvecklats väl både vad avser tillväxten i antalet kort samt kortets användning. Antalet köp med Sparbankskort ökade med 12 procent jämfört med föregående år.

Näst bostaden är bilen hushållens största finansieringspost. Under året har Sparbankens Billån och Sparbankens Medlemsbillån lanserats. Förutom bilar finansieras även båtar och husvagnar.

#### Företagsmarknad

Företagsområdet har kännetecknats av såväl hård konkurrens som av ökad efterfrågan samt ökade försäljningsvolymerna. Inom området för

bil- och vagnparksfinansiering har försäljningen utvecklats väl med en ökad kreditportfölj och stärkt marknadsposition. För övriga företags-tjänster har framförallt försäljningen via sparbankerna ökat med hela 30 procent. Säljstödet till sparbankerna har intensifierats med bl a flera olika direktmarknadsföringsaktiviteter under året.

Kundinkasso, som är koncernens inkassoföretag, har ökat omsättning och resultat på en marknad som präglats av minskade volymer. Genom ett fortlöpande effektiviseringsarbete har större volymer kunnat hanteras till oförändrade kostnadsnivåer.

#### Resultatutveckling

Resultatet för 1995 blev 512 Mkr, en förbättring med 77 Mkr jämfört med 1994. Förbättringen beror i huvudsak på en positiv intäktsutveckling samt en mycket positiv utveckling av kreditförlusterna så att tidigare



*Robur är sparbankernas företag för förvaltning av värdepappersfonder. Robur är sedan december 1995 ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige.*

Den förvaltade fondförmögenheten ökade under året med 24 procent till 65 Mdr kr. Andelen av den svenska fondmarknaden steg under 1995 till ca 26,5 procent. Antalet sparare överstiger 1 miljon.

Robur erbjuder ett brett sortiment av aktie- och räntefonder som placerar på såväl den svenska som den internationella marknaden. Allemansfonderna med 880 000 sparare och 26 Mdr kr i förmögenhet utgör en viktig del av verksamheten. För dessa blev 1995 ett gott år med 19–20 procent i värdeökning, vilket var något bättre än index. Sparbankernas Allemansfonder har därmed överträffat generalindex alla år utom ett sedan starten 1984.

Stora framgångar noterades även för räntefondsförvaltningen. Den förvaltade förmögenheten steg till 19 Mdr kr. En ny kort

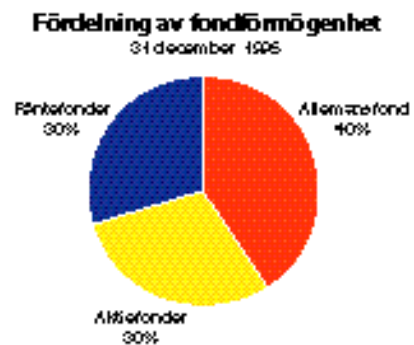
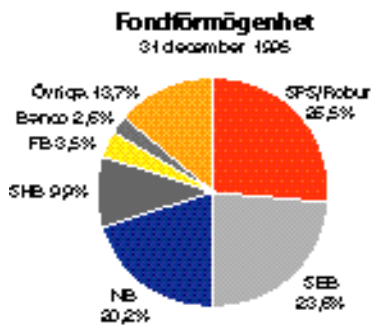
penningmarknadsfond, Exacta, lanserades under våren och nådde snabbt en förmögenhet på 2 Mdr kr. Årsavkastningen i de långa fonderna nådde 25 procent.

Marknadsföring och försäljning av Roburs fonder sker genom lokal sparbank och fristående sparbanker varför kontoren erhåller provision från Robur.

Robur hade vid utgången av året 58 anställda, varav 25 inom placerings- och analysverksamheten.

### Resultatutveckling

Resultatet utvecklades gynnsamt under året till följd av en positiv utveckling av fondförmögenheten. Utöver Roburs resultat genererar fondverksamheten betydande provisionsintäkter till sparbankerna, dels genom försäljningsprovisioner till kontoren, dels genom stockprovisioner som grundar sig på tidigare upparbetad försäljning. Till följd av lägre nyförsäljning av aktiefonder sjönk försäljningsprovisionerna från 1994 års mycket höga nivå. Från och med 1996 har Roburs



Resultatutveckling					
Mkr	1995	1994	1993	1992	1991
Intäkter	373	347	277	199	184
Kostnader	107	110	116	101	84
Finansiellt netto	17	12	1	-29	-96
Avskrivningar	-2	-2	-2	-3	-2
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	281	247	160	66	2
Fondförmögenhet, Mdr kr	65,0	52,3	51,6	37,6	31,3
Antal anställda	58	57	48	47	48

*SparLiv och SparFond marknadsför sina produkter genom Sparbankens kontor. Försäkringssortimentet utgör ett viktigt komplement till koncernens övriga utbud av sparandeprodukter. Försäljningen ombesörjs av Sparbankens personal.*

SparLiv säljer traditionella personförsäkringar som gruppliv-, kapital- och pensionsförsäkringar. SparFond erbjuder försäkringar som placeringsalternativ i form av s k Unit Linked.

Försäkringssparandet sker därmed i fonder, vilka huvudsakligen förvaltas av Robur.

SparLiv/SparFond samarbetar intimt med den del av bankens personal som ansvarar för produktområdet Individuellt Pensionssparande i bank.

Under 1995 har försäljningen i SparLiv antalsmässigt dominerats av Sparbankens Kundförsäkring. Intresset för generationsskiftesprodukter har bidragit till att öka premieinkomsten. I SparFond har försäljningen ändrat karaktär, från att 1994 ha varit av placeringsnatur med stora engångspremier, till att 1995 ha svängt över till mer kontinuerligt sparande. Förändringen i sparandets karaktär förklarar 1995 års minskade premieinkomst i SparFond.

Sparbanken Sverige äger 50 procent i SparLiv och i SparFond. Resterande 50 procent i de två

Mkr	SparLiv				SparFond			
	1995	1994	1993	1992	1995	1994	1993	1992
Premieinkomst	<b>728</b>	520	471	493	<b>434</b>	847	157	60
Rörelseresultat	<b>185</b>	15	181	43	<b>17</b>	-6	17	-6
Antal nytecknade avtal	<b>45 300</b>	44 200	37 000	60 200	<b>8 500</b>	12 025	5 800	3 500
Förvalt kapital	<b>2 058</b>	1 531	1 164	847	<b>1 561</b>	1 056	279	79

*I syfte att ansvara för och sköta övertagen fastighetsrelaterad egendom på ett mer ändamålsenligt sätt bildades Fastighets AB Tornet 1992.*

Idag är Tornet med 2,3 miljoner kvm uthyrbar yta en av landets större fastighetsägare.

Det svenska fastighetsbeståndet är spritt över landet, medan de utländska fastigheterna främst ligger i London, Tyskland, Paris, Bryssel samt Amsterdam.

Tornets fastigheter ägs och förvaltas av fem regionala dotterbolag i Sverige och två i Europa. Antalet anställda var 262 vid utgången av 1995.

**Utdelning av Tornet aktier**  
Sparbanken Sveriges styrelse har föreslagit 1996 års bolagsstämma att fatta beslut om utdelning av samtliga aktier i Tornet till

bankens aktieägare. Tornets roll som pantvårdsbolag har på en formella skäl inskränkt bolagets handlingsutrymme till att skydda värdet av den övertagna egendomen. Den föreslagna utdelningen möjliggör ett mer aktivt agerande från Tornet.

Under januari och februari 1996 har ytterligare ett antal fastigheter förts över från Sparbanken Sverige och Spintab till Tornet. Efter beslut i bankens styrelse har Tornet inför den föreslagna utdelningen av aktierna tillförts nytt eget kapital. Tornet har upprättat en proformaredovisning för 1995 som om fastigheterna ägts under hela året och som om verkställda nedskrivningar under 1995 redan varit gjorda.

Vidare har räntekostnaden beräknats som om nyemission och aktieägartillskott tillförts bolaget den första januari 1995. Räntekostnaden har beräknats utifrån marknadsmässiga villkor.

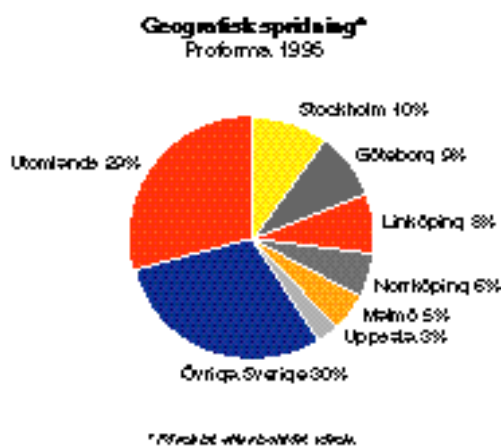
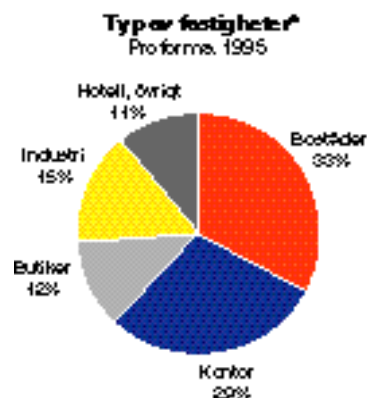
<b>Tornets fastighetsbestånd proforma 1995</b>					
Huvudsakligt användningsområde	Bokfört värde, Mkr	Antal	Uthyrbar yta, tusen kvm	Bokfört värde, kr/kvm	Ytmässig vakansgrad, %
<i>Sverige</i>					
Bostäder	3 035	547	751	4 041	13,1
Kontor	1 033	98	269	3 844	26,0
Butiker	607	54	134	4 528	15,8
Industri, lager	1 029	118	576	1 789	22,8
Övrigt	869	144	306	2 834	19,0
Svenska beståndet	6 573	961	2 036	3 229	18,6
<i>Utlandet</i>					
Kontor	1 696	20	198	8 553	34,8
Butiker	474	5	45	10 611	4,5
Industri, lager	415	5	57	7 252	3,8
Övrigt	155	5	28	5 592	29,2
Utländska beståndet	2 740	35	328	8 355	24,8
Totalt	9 313	996	2 364	3 940	19,5

**Ytterligare information**

*Tornet kommer att upprätta ett börsprospekt som förväntas finnas tillgängligt vid månadsskiftet mars/april. Prospektet går att beställa direkt från Tornet på telefon 08-723 70 00.*

Torner koncernen		
Resultaträkning		
Mkr	1995	Proforma 1995
Hyresintäkter exklusive räntebidrag	1 128,6	1 354,3
Drifts-, underhålls- och administrativa kostnader	-633,1	-766,8
Driftsresultat	495,5	587,5
Avskrivningar	-6,5	-99,0
Resultat övrig rörelse	-0,1	-0,1
Nedskrivningar	-851,8	0,0
Övriga fastighetskostnader	-66,8	0,0
Fastighetsförsäljningar	-3,2	0,0
Rörelseresultat efter avskrivningar	-432,9	488,4
Räntebidrag	105,7	139,0
Resultat före räntekostnader	-327,2	627,4
Ränteintäkter	54,5	0,0
Räntekostnader	-698,4	-525,5
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-10,1	0,0
Resultat efter finansnetto	-981,2	101,9
Minoritetsandel	-1,8	-1,8
Dispositioner	1 385,8	0,0
Skatt	-0,7	0,0
Resultat efter skatt	402,1	100,1
Balansräkning		
Mkr	1995	Proforma 1995
Kassa och bank	131,5	127,9
Fastigheter	8 914,5	9 313,4
Övriga tillgångar	543,9	331,9
Summa tillgångar	9 589,9	9 773,2
Räntebärande skulder	8 048,6	6 087,1
Övriga skulder	856,9	686,1
Summa skulder	8 905,5	6 773,2
Bundet eget kapital	13,2	1 681,0
Fritt eget kapital	671,2	1 319,0
Summa eget kapital	684,4	3 000,0
Summa skulder och eget kapital	9 589,9	9 773,2
Nyckeltal		
		Proforma 1995
Soliditet, %		30,7
Direktavkastning*		
inklusive räntebidrag, %		8,3
exklusive räntebidrag, %		6,7
Räntabilitet på eget kapital 1995, %		3,4
* Exklusive exploateringsfastigheter mm med bokfört värde om 818 Mkr.		

## Tornets fastighetsbestånd



\* Exklusive utomlandsfastigheter.

## 1995 års händelser

### Lyckosam börsintroduktion

Redan i februari 1994 fattade Sparbanken Sveriges styrelse beslut om att söka få en inregistrering av bankens aktier vid Stockholms Fondbörs under 1995. Börsintroduktionen ägde rum i juni 1995 efter det att allmänhet och institutioner förvärvat drygt 20 procent av kapital och röster i banken från huvudägaren – Sparbanksstiftelsernas Förvaltningsaktiebolag. Den 9 juni noterades bankens aktie på O-listan vid Stockholms Fondbörs för att den 22 november flyttas till de mest omsatta aktierna på A-listan.

### Robur åter dotterbolag

Under 1993 fattades beslut om en omfattande rekapitalisering av koncernen. En av de åtgärder som vidtogs i samband därmed var försäljningen av 90 procent av aktierna i det dåvarande dotterbolaget Robur Kapitalförvaltning AB till fristående sparbanker. Genom försäljningen realiserades en vinst om nära 1,6 Mdr kr vilken ingick i 1994 års redovisade resultat. I samband med försäljningen erhöll Sparbanken Sverige en rätt att före 1997 års utgång köpa tillbaka hälften av de försälda aktierna till ett i förväg överenskommet pris. Samtidigt erhöll köparna rätt, men inte skyldighet, att sälja sina resterande Roburaktier i det fall Sparbanken Sverige påkallade sin optionsrätt.

Sparbanken Sveriges resultat och finansiella ställning kom att förbättras väsentligt fortare än

vad som kunde förutses vid tidpunkten för försäljningen av Robur. Redan inför vårens börsintroduktion kunde bankens styrelse därför uttala sin avsikt att utnyttja bankens köpoption avseende 45 procent av aktierna i Robur. I juni förvärvade banken Borås Sparbanks samtliga Roburaktier, motsvarande drygt 10 procent, och i oktober beslutade styrelsen att utnyttja bankens optionsrätt och att samtidigt erbjuda fristående sparbanker att sälja sina återstående aktier i Robur till ett pris motsvarande ca 112 procent av optionspriset. Erbjudandet accepterades fullt ut och i december blev Robur återigen ett helägt dotterbolag till banken.

### Sparbanken Borås AB intressebolag

Den tidigare fristående sparbanken Borås Sparbank har under hösten 1995 ombildats till bankaktiebolag varvid Sparbanken Sverige beslutat delta med 200 Mkr i en riktad nyemission i den nya banken. Sparbanken Sverige har därmed blivit ägare till 40 procent av Sparbanken Borås AB. Bankens innehav i Sparbanken Borås kommer att konsolideras i koncernens resultaträkning enligt kapitalandelsmetoden från och med 1996.

### Utbyte av preferensaktier

Under våren 1995 erbjöds innehavare av tidigare utgivna preferensaktier att byta dessa mot stamaktier. Syftet var bland annat att förenkla aktiestrukturen i banken inför den planerade börsintroduktionen. Samtliga preferensaktieinnehavare accepterade erbjudandet vilket medförde att antalet stamaktier i banken ökade



Sparbanken Sverige koncernen består av moderbanken Sparbanken Sverige AB och dess dotter- och intressebolag. De till storlek och strategisk betydelse mest väsentliga bolagen illustreras i ovanstående figur. En sammanfattning av koncernens finansiella utveckling under de senaste fem åren med nyckeltal finns på sidan 15 i denna årsredovisning.

med 48 180 702.

## Väsentliga beslut efter 1995 års utgång

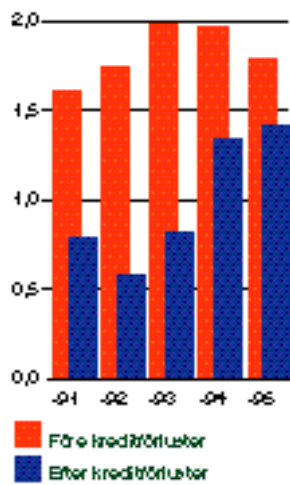
Förslag om utdelning av Tornet  
Sparbanken Sveriges styrelse har föreslagit 1996 års bolagsstämma att fatta beslut om en utdelning av bankens samtliga aktier i Fastighets AB Tornet till bankens aktieägare. Enligt förslaget erhåller bankens aktieägare en aktie i Tornet för varje aktie i Sparbanken Sverige.

Tornetkoncernen, som är koncernens pantvärdsbolag, konsolideras inte i Sparbanken Sverige. Tornetkoncernens fastighetsinnehav redovisas därför inte i Sparbanken Sveriges balansräkning. Bankens utlåning till Tornetkoncernen ingår däremot i bankens utlåning till allmänheten. En utdelning av bankens aktier i Tornet får därför begränsade effekter på bankens och koncernens redovisade resultat.

Av betydelse blir dock den kapitalisering av Tornet som banken genomfört inför utdelningen av Tornetaktierna. Sparbanken Sverige koncernens och moderbolagets egna kapital kommer till följd härav att minska med ca 3 Mdr kr respektive ca 2,7 Mdr kr vid utdelningstillfället. Beloppet 2,7 Mdr utgör bokfört värde vid utdelningstillfället. Det består av bokfört värde per 951231 på 251 Mkr, ökat med nyemission på 1 668 Mkr och aktieägartillskott på 800 Mkr. En omedelbar effekt av detta blir att såväl bankens som koncernens kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation minskar. I koncernen får utdelningen en negativ effekt på primärkapitalrelationen med ca 1,3 procentenheter och på kapitaltäckningsgraden med ca 1,9 procentenheter.

Kvartalsresultat								
Mkr	Kv 4 95	Kv 3 95	Kv 2 95	Kv 1 95	Kv 4 94	Kv 3 94	Kv 2 94	Kv 1 94
Räntenetto	2 826	2 784	2 771	2 774	2 815	2 630	2 359	2 573
Provisioner & Agio	687	497	481	434	593	578	633	532
Övriga intäkter	440	316	382	395	674	262	286	2 107
<b>Summa intäkter</b>	<b>3 953</b>	<b>3 597</b>	<b>3 634</b>	<b>3 603</b>	<b>4 082</b>	<b>3 470</b>	<b>3 278</b>	<b>5 212</b>
Personalkostnader	1 180	1 065	1 111	1 045	1 117	1 032	982	990
Övriga kostnader	1 033	829	1 007	995	1 076	921	1 043	1 027
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 213</b>	<b>1 894</b>	<b>2 118</b>	<b>2 040</b>	<b>2 193</b>	<b>1 953</b>	<b>2 025</b>	<b>2 017</b>
Kreditförluster	416	450	600	750	440	650	1 200	1 500
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 324</b>	<b>1 253</b>	<b>916</b>	<b>813</b>	<b>1 449</b>	<b>867</b>	<b>53</b>	<b>1 695</b>

Wktal före och efter kreditförluster, koncernen



Av Tornets räntebärande skulder utgörs ca 5 Mdr av krediter från Sparbanken Sverige koncernen. Utöver lämnade krediter finns outnyttjade checkkrediter och länelöften från Sparbanken Sverige om ca 900 Mkr. Samtliga krediter lämnade av Sparbanken Sverige koncernen har lämnats utifrån marknadsmässiga villkor.

**Förslag om resultatandelssystem**  
Styrelsen avser att för bolagsstämman lägga fram förslag om ett resultatandelssystem för koncernens anställda. Förslaget innebär i korthet att banken, i det fall koncernens avkastning på eget kapital överträffar ett vägt genomsnitt för

%	Koncernen		Banken		Spintab	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Räntemarginal	2,00	1,80	2,33	2,17	1,03	0,85
Placeringsmarginal	2,35	2,06	2,79	2,50	1,42	1,19

andra börsnoterade banker och utdelning lämnats till bankens aktieägare, avsätter en del av resultatet till en särskild resultatandelstiftelse. Avsättningarnas storlek begränsas till ett halvt basbelopp (idag motsvarande 18 100 kr) per anställd och år, dock förutsatts att primärkapitalrelationen uppgår till 7,5 procent för att full avsättning skall göras. Den anställda skall äga rätt att tidigast fem år efter gjord avsättning utfå ett belopp motsvarande sin andel i det aktuella årets avsättning. Stiftelsens medel skall i första hand investeras i aktier i Sparbanken Sverige.

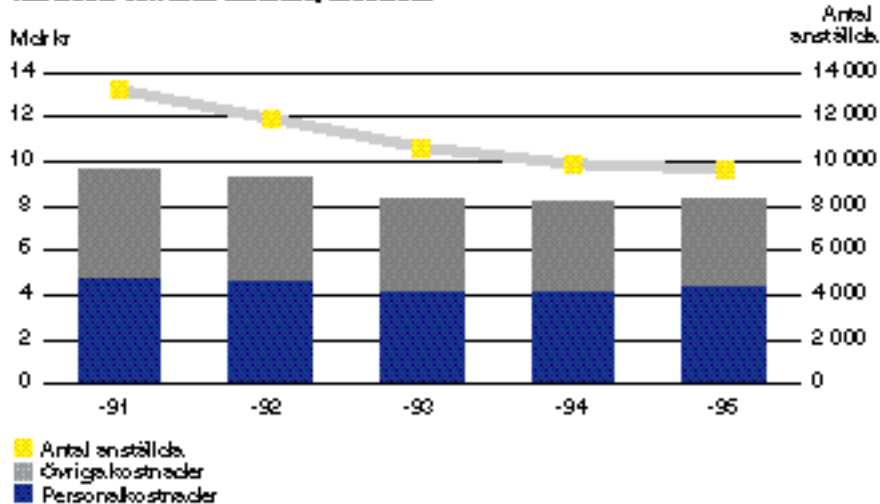
**Eskilstuna/Rekarne Sparbank**  
I februari 1996 träffade banken och Rekarne Sparbank en principöverenskommelse om att inleda arbete syftande till en samordning av bankernas verksamheter i Eskilstuna.

## Ekonomisk och finansiell översikt

### Resultatanalys

1995 års resultat efter kreditförluster kom att överstiga föregående år trots att det i 1994 års resultat ingick realisationsvinster av engångskaraktär om ca 1,9 Mdr kr. Koncernens

Kostnader och antal anställda, koncernen





räntabilitet uppgick till 16,4 procent vilket överstiger genomsnittet för övriga noterade bankkoncerner. Därmed uppnåddes ett av koncernens centrala finansiella mål.

En starkt bidragande orsak till resultatförbättringen var att kreditförlusterna avtog även under 1995. Kreditförlustnivån uppgick till

0,6 procent vilket skall jämföras med målet att Sparbanken Sverige koncernens kreditförlustnivå över en normal konjunkturcykel ej bör överstiga 0,5 procent.

Den kvartalsvisa utvecklingen under 1995 visar på en positiv utveckling av koncernens underliggande intjäningsförmåga. Under 1995 har räntenettet legat mellan 2 770 och 2 820 Mkr per kvartal. Övriga intäkter har stadigt förbättrats under året. Kostnaderna sista kvartalet påverkades bl a av en engångsgratifikation till personalen.

### Räntenettots utveckling

Koncernens räntenetto uppgick till 11 155 Mkr vilket är en förbättring med 7 procent jämfört med 1994. Räntenettet har ökat i såväl banken som i Spintab. Sparbanken Finans räntenetto låg i nivå med 1994.

Trots lägre in- och utlåningsvolymmer i koncernen har räntenettet ökat vilket innebär att räntemarginalen, dvs skillnaden mellan genomsnittlig avkastning på samtliga tillgångar och räntekostnaden för samtliga skulder, ökat. Även placeringsmarginalen, dvs räntenettet i förhållande till hela balansomslutningen, har ökat.

Förbättringen av Spintabs marginaler förklaras av omsättningar av äldre lån med låga marginaler men även av ett något större och mer effektivt utnyttjat eget kapital.

Ökningen av bankens marginaler beror bland annat på en fortsatt avveckling av problemengagemang samt på bankens växande egna kapital. Bankens räntemarginal har även påverkats positivt av marknadsräntornas utveckling.

### Provisioner och agio

Koncernens sammanlagda provisions- och agiointäkter minskade med 10 procent till 2 099 Mkr under 1995. Oro på valutamarknaden resulterade för banken i ett försämrat valutaagio. Resultatet i den utländska rörelsen återhämtade sig under senare hälften av 1995.

Bland övriga provisionsintäkter märks en ökning av intäkter från den svenska utlåningsrörelsen medan courtage- och fondintäkter minskade jämfört med 1994 då banken framgångsrikt deltog i flera större statliga privatiseringar. Intäkter från kontorens försäljning av Roburprodukter har minskat jämfört med 1994 medan intäkter från privatobligationsförsäljningen ökat. Även kortinlösenintäkterna i Sparbanken Finans har ökat.

### Övriga intäkter

Koncernens kreditförluster		
Mkr	1995	1994
Nya reserverade	2 410	4 751
Konstaterade, netto	3 466	3 014
Återvinningar	-3 660	-3 975
Summa	2 216	3 790

Kreditförluster storleksfördelade				
Mkr	1995		1994	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
<50	>100	1 974	>100	2 623
50-500	3	242	11	1 167
Summa		2 216		3 790

Kreditförluster fördelade inom koncernen						
Mkr	Företag		Privat		Totalt	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Banken	114	1 979	302	357	416	2 336
Spintab	682	712	74	246	756	958
Sparbanken						
Finans	-55	-38	-10	21	-65	-17
Swedbank						
Luxemburg	0	20	1	0	1	20
Koncern-justering	1 108	493	0	0	1 108	493
Summa	1 849	3 166	367	624	2 216	3 790

Koncernens kreditförluster per bransch					
Mkr	1995	%	1994	%	
Hushåll	367	17	624	16	
Fastighetsförvaltning	2 136	96	2 718	72	
Handel, hotell, restaurang	108	5	79	2	
Byggnadsverksamhet	15	1	98	3	
Tillverkningsindustri	19	1	25	1	
Transport	74	3	132	3	
Övrigt	-503	-23	114	3	
Summa	2 216	100	3 790	100	

Koncernens övriga intäkter, vilka bland annat utgörs av intäkter från Sparbankens Fastighetsbyrå, försäljning av ADB-tjänster till fristående sparbanker, externa fastighetsintäkter och realisationsvinster på aktier i handelslagret, var i stort sett oförändrade jämfört med 1994. Under 1995 har sammanlagt tillkommit knappt 100 Mkr i intäkter huvudsakligen från Robur men även

från Sparfrämjandet, som förvärvades av banken i januari 1995.

Under slutet av 1995 realiserades vinster i koncernens investmentportfölj om 112 Mkr jämfört med en realiserad förlust om 1 Mkr 1994.

#### *Fortsatt kostnadskontroll*

Under 1995 initierades ett tidigare aviserat

#### De viktigaste posterna i koncernens balansräkning per 95-12-31, Mdr kr

TILLGÅNGAR	SEK	Utländsk valuta	Summa
Netto utlåning till hushåll	182	1	183
Netto övrig utlåning	176	26	202
<b>Summa nettoutlåning</b>	<b>358</b>	<b>27</b>	<b>385</b>
<i>Varav utlåning till hushåll i banken</i>	<i>43</i>	<i>1</i>	<i>44</i>
<i>Varav utlåning i banken, exklusive utlåning till koncernbolag</i>	<i>109</i>	<i>24</i>	<i>133</i>
<i>Varav utlåning i Spintab</i>	<i>239</i>	<i>–</i>	<i>239</i>
Fordringar på svenska banker	8	2	10
Fordringar på utländska banker	10	7	17
<b>Summa fordringar på banker</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>27</b>
Placeringar i handelslager (tradingportfölj samt omsättningsaktier)	15	4	19
Placeringar i investmentportfölj (exklusive placeringar i Spintab 21,2 Mdr)	11	–	11
<b>Summa räntebärande placeringar</b>	<b>26</b>	<b>4</b>	<b>30</b>
<b>Anläggningstillgångar och övriga tillgångar</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>25</b>
Varav fastigheter 4,2 Mdr, kassa 2,3 Mdr samt upplupna räntor 7,9 Mdr			
<b>Summa tillgångar för koncernen</b>	<b>424</b>	<b>43</b>	<b>467</b>
<b>SKULDER</b>			
Inlåning från hushåll (varav Sparandekonton 70 Mdr kr)	94	–	94
Inlåning från företag	43	5	48
<b>Inlåning från allmänheten (all inlåning avser banken)</b>	<b>137</b>	<b>5</b>	<b>142</b>
Upplåning från svenska banker och finansinstitut	22	3	25
Upplåning från utländska banker och finansinstitut	7	26	33
<b>Summa upplåning från banker och finansinstitut</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>58</b>
<b>Kortfristig upplåning via svenska och utländska certifikatprogram</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>26</b>
Långfristig upplåning i banken	4	11	15
Långfristig upplåning i Spintab (exklusive bankens innehav i Spintab 19,8 Mdr)	149	30	179
<b>Koncernens totala långfristiga upplåning</b>	<b>153</b>	<b>41</b>	<b>194</b>
<i>Varav i tidsbundna och eviga förlagslån</i>	<i>4</i>	<i>14</i>	<i>18</i>
<i>Varav i privatobligationer (bokfört värde)</i>	<i>16</i>	<i>–</i>	<i>16</i>
<b>Upplupna räntor och övriga skulder</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>27</b>
<b>Eget kapital inklusive årets resultat</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>20</b>
<b>Summa skulder och eget kapital för koncernen</b>	<b>375</b>	<b>92</b>	<b>467</b>

effektiviserings- och rationaliseringsprogram i koncernen. Inom ramen för detta program är målsättningen att koncernens kostnadsnivå vid utgången av 1996, i fasta priser, skall vara 800 Mkr lägre än kostnadsutfallet 1994. För att uppnå detta mål togs vissa kostnader av engångskaraktär under 1995.

Besparingsprogrammet löper enligt plan. Under 1995 ökade kostnaderna med 1 procent till 8 265 Mkr vilket förklaras av ökade personalkostnader. Övriga omkostnader minskade med 5 procent.

Personalkostnadsökningen om 7 procent beror dels på centrala löneavtal och höjda sociala avgifter, dels på att kostnader för avveckling av personal ökat med 108 Mkr samt kostnader för en engångsgratifikation till personalen om 95 Mkr.

I stort sett samtliga övriga kostnader har minskat i koncernen vilket är en effekt av personalminskningar och resultatet av satsningen på att öka den interna effektiviteten.

Förvärvet av aktier i Sparbanken Borås AB liksom återköpet av Robur ger upphov till koncerngoodwill om sammantaget 1 855 Mkr vilken skrivs av över tio år. Under 1995 uppgick avskrivningen på denna goodwill till 22 Mkr. Övriga avskrivningar uppgick till 337 Mkr vilket är en viss ökning mot 1994.

### Lägre kreditförluster

Koncernens resultatförbättring förklaras till stor del av kraftigt avtagande kreditförluster. Kreditförlustnivån i koncernen har fallit från 4,3 procent 1992 till 0,6 procent 1995.

Under 1995 uppgick koncernens kreditförluster till 2 216 Mkr vilket är en minskning med 42 procent jämfört med 1994.

För befarade kreditförluster har avsatts 2 410 Mkr vilket i stort är en halvering jämfört med 1994. En gynnsam utveckling vad avser inflödet av nya problemkrediter har medfört att bankens styrelse under året vid två tillfällen beslutat revidera den ursprungliga kreditförlustprognosen om 3,0 Mdr kr till 2,7 Mdr kr vid halvårsboks slutet och till 2,4 Mdr kr i samband med niomånadersrapporten.

Konstaterade kreditförluster har till följd av fortsatt avveckling av problemengagemang ökat

jämfört med föregående år. I samband med avvecklingsarbetet har slutuppgörelser träffats om fastighetsöverföringar till Tornet. Nedskrivningar till följd härav och förnyade värderingar inför avskiljandet av Tornet ingår med inemot 1 Mdr kr i de ovan redovisade konstaterade förlusterna för koncernen.

Koncernens 20 största förluster svarade för 29 procent av kreditförlusterna vilket är en minskning jämfört med föregående år. Av 1995 års återvinningar representerade de 20 största ärendena 21 procent, även det en minskning jämfört med 1994.

### Investeringar och förvärv

Under 1995 har banken förvärvat resterande 90 procent av aktierna i Robur Kapitalförvaltning AB till ett belopp om 1,9 Mdr kr och 40 procent av aktierna i Sparbanken Borås AB för 200 Mkr. Banken har också ökat sitt innehav i AB Svensk Exportkredit med 215 Mkr.

Banken har förvärvat hälften av en av Gallerianfastigheterna i Stockholm från Folk-

Koncernens utlåning per bransch, 31 december				
Mkr	1995	%	1994	%
Hushåll	182 379	48	187 499	48
Fastighetsförvaltning <sup>1</sup>	111 770	29	111 122	28
Finans och försäkring <sup>2</sup>	5 363	1	10 740	3
Handel, hotell, restaurang	8 812	2	8 856	2
Byggnadsverksamhet	8 803	2	8 798	2
Tillverkningsindustri	5 062	1	4 617	1
Transport	3 302	1	4 287	1
Skogs- och jordbruk	6 797	2	6 345	2
Kommuner	13 583	4	12 905	3
Övrigt <sup>3</sup>	38 921	10	38 971	10
Summa utlåning, netto	384 792	100	394 140	100

<sup>1</sup> Inklusive flerfamiljsfastigheter.

<sup>2</sup> Inklusive återköpsavtal 3 587 (8 659).

<sup>3</sup> Inklusive återköpsavtal 10 841 (6 434).

Bankens utlåning per bransch, 31 december				
Mkr	1995	%	1994	%
Hushåll	43 786	29	47 832	31
Fastighetsförvaltning <sup>1</sup>	21 237	14	22 387	14
Finans och försäkring <sup>2</sup>	17 090	12	19 699	13
Handel, hotell, restaurang	7 665	5	7 821	5
Byggnadsverksamhet	4 624	3	4 483	3
Tillverkningsindustri	4 324	3	3 849	2
Transport	2 689	2	3 381	2
Skogs- och jordbruk	2 312	2	1 958	1
Kommuner	6 503	4	5 488	4
Övrigt <sup>3</sup>	38 722	26	39 158	25
Summa utlåning, netto	148 952	100	156 056	100

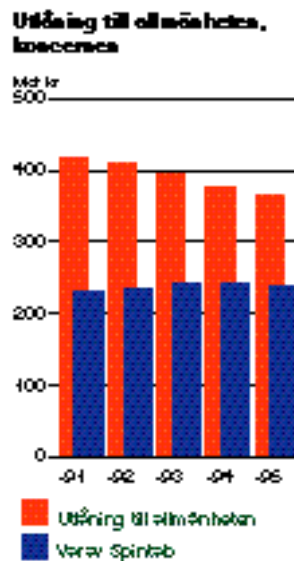
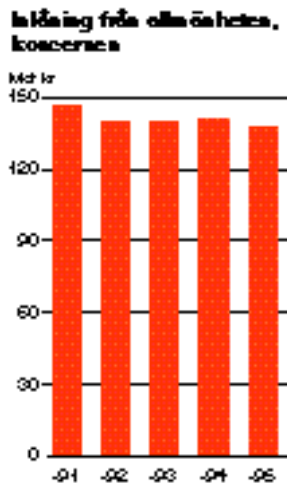
<sup>1</sup> Inklusive flerfamiljsfastigheter.

<sup>2</sup> Inklusive återköpsavtal 3 587 (8 659).

<sup>3</sup> Inklusive återköpsavtal 10 841 (6 434).

sam för 210 Mkr. Den andra hälften innehades redan tidigare av koncernen. Ombyggnad av egna och hyrda lokaler har gjorts med 92 Mkr.

Under året har installation av ett nytt kreditförvaltningssystem för reverskrediter och garantier samt ett nytt kreditsäkerhetssystem påbörjats. Utvecklingen av de nya systemen har



**Koncernens utlåning per säkerhet, 31 december**

Mkr	1995	%	1994	%
Bostadsfastigheter	231 633	60	230 073	58
Övriga fastigheter	29 976	8	32 504	8
Kommuner, landsting	50 289	13	53 004	13
Svenska finansinstitut <sup>1</sup>	5 712	1	10 564	3
Företagshypotek	8 178	2	9 511	2
Borgen	5 957	2	6 755	2
Blanco, företag	3 906	1	8 180	2
Blanco, privat	11 431	3	10 716	3
Övrigt <sup>2</sup>	37 710	10	32 833	9
Summa utlåning, netto	384 792	100	394 140	100

<sup>1</sup> Inklusive återköpsavtal 3 587 (8 659).

<sup>2</sup> Inklusive återköpsavtal 10 841 (6 434).

skett under perioden 1991 till 1995. Den totala investeringen har uppgått till 115 Mkr och löpande kostnadsförts under åren. Installationerna slutfördes under början av 1996.

**Skattesituation**

Till följd av tidigare års förluster finns ansenliga förlustavdrag i koncernen. Under 1995 kommer ca 1,4 Mdr kr av dessa att utnyttjas varefter ca 0,6 Mdr kr återstår. Dessa återstående förlustavdrag finns uteslutande i Tornetkoncernen.

Utöver detta har banken yrkat ytterligare avdrag med 190 Mkr i taxeringen 1992 och 530 Mkr i taxeringen 1993. Skattemyndigheterna har beslutat att inte godkänna dessa avdrag vilket banken dock bestridit. Skulle bankens synpunkter få gehör i länsrätten kommer bankens förlustavdrag att öka med 720 Mkr.

**Koncernens problemkrediter per bransch, 31 december**

Mkr	Brutto	Reserveringar	Netto
Hushåll	3 307	2 031	1 276
Fastighetsförvaltning	9 990	4 726	5 264
Handel, hotell, restaurang	1 118	611	507
Byggnadsverksamhet	566	250	316
Tillverkningsindustri	268	130	138
Transport	666	487	179
Skogs- och jordbruk	251	106	145
Övrigt	4 366	2 874	1 492
Summa	20 532	11 215	9 317

**Problemkrediter, brutto storleksfördelade**

Mkr	1995		1994	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
<50	>100	12 740	>100	16 969
50–500	70	7 792	117	13 111
500–1 000	0	0	2	1 647
Summa		20 532		31 727

**Problemkrediter fördelade inom koncernen**

Mkr	1995		1994	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Banken	14 250	5 576	24 183	9 147
Spintab	5 303	3 130	5 442	3 096
Sparbanken Finans	266	139	395	200
Swedbank				
Luxemburg	41	29	61	37
Koncernjustering*	672	443	1 646	976
Summa	20 532	9 317	31 727	13 456

\* Av banken garanterade krediter hos Swedbank Luxemburg m m

Övertagna panter	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Mkr				
Fastigheter	124	146	97	131
Aktier och andelar	838	628	474	523
Övrigt	432	277	31	35
Summa	1 394	1 051	602	689

### Koncernens tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick vid 1995 års utgång till 467 (480) Mdr kr.

### Kreditportföljen

Koncernens utlåning har under året minskat med 9 348 Mkr eller 2,4 procent. Exkluderas sk återköpsavtal har utlåningen minskat med 8 683 Mkr eller 2,3 procent. Minskningen har i stort uppstått i banken.

Kreditefterfrågan från företagssektorn har ökat under senare delen av året efter en tidigare tillbakagång. Likaså har direktutlåningen till kommunerna ökat. Hushållen uppvisade en fortsatt svag kreditefterfrågan, Spintabs utlåning till hushållssektorn ökade dock under sista kvartalet 1995.

I förhållande till fördelningen av befolkningen är koncernens utlåning jämnt fördelad över landet.

Lån mot säkerhet i bostadsfastigheter och övriga fastigheter svarar för nära 70 procent av kreditportföljen. Merparten av koncernens bostadsfinansiering sker via Spintab. Av säkerhetsmassan är 13 procent hänförlig till kommuner och landsting vilka i många fall garanterar finansieringen vid byggandet av flerfamiljsfastigheter. Blancokrediter till företag och privatpersoner utgörs i hög grad av kontokrediter. Övriga säkerheter är exempelvis värdepapper, leasingobjekt, inteckningar i fartyg och flygplan.

### Problemkrediter

Koncernens problemkrediter efter gjorda reserveringar har minskat med 4 139 Mkr eller 31 procent under 1995 främst till följd av ett aktivt arbete med avveckling av problemengagemang. Andelen osäkra fordringar har till följd av detta arbete kunnat nedbringas till 2,2 procent jämfört med 3,2 procent vid utgången av 1994.

Problemkrediterna brutto uppgick till 20 532 Mkr vilket motsvarar en minskning med 35

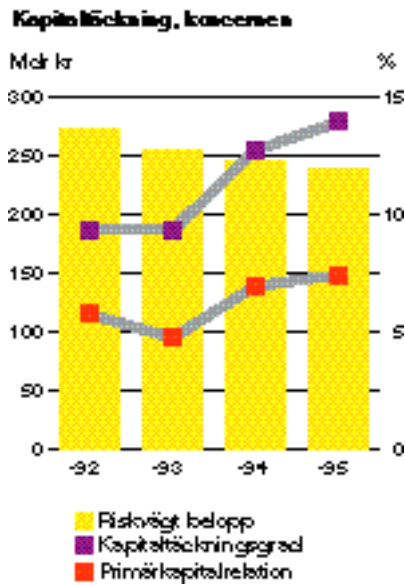
procent under 1995.

Utöver problemkrediterna finns i koncernen oreglerade fordringar för vilka upplupen ränta intäktsförs. Vid utgången av 1995 uppgick dessa fordringar, vilka i huvudsak återfinns i Spintab, till totalt 2 014 Mkr vilket är en minskning med drygt 7 procent jämfört med 1994.

Antalet stora problemkrediter har avtagit under 1995. Av de totala problemkrediterna brutto utgjorde de 20 största engagemangen 3 761 Mkr vilket är en minskning med 2 148 Mkr från föregående år.

Koncernens lånefinansiering				
Mdr kr	1995	%	1994	%
Hushåll	93,5	22,3	97,8	22,4
Övrig allmänhet	48,0	11,4	46,3	10,6
Svenska finansinstitut och utländska banker	57,1	13,6	66,5	15,2
Kortfristig programupplåning	26,3	6,3	15,1	3,4
Långfristig upplåning	194,7	46,4	211,6	48,4
Summa	419,6	100	437,3	100





### Övertagen egendom

Egendom övertagen till skyddande av fordran uppgick vid utgången av året till 1,4 Mdr kr.

Vid årets utgång fanns, utöver vad som redovisas ovan, fastigheter i Tornetkoncernen med ett bokfört värde om 8 915 Mkr. Därutöver fanns i banken ytterligare icke konsoliderade fastighetsbolag med fastighetstillgångar till ett sammanlagt bokfört värde om 148 Mkr. Värdet av övertagna aktier och andelar har ökat under 1995. Ökningen förklaras bl a av övertagna aktier i Fabège AB samt av en uppkapitalisering av Tornet. Den föreslagna utdelningen av Tornet kommer att medföra att övertagna aktier och andelar i koncernen minskar med ca 350 Mkr.

### Rörelsefastigheter

Det bokförda värdet av koncernens innehav av egna rörelsefastigheter uppgår till 4 202 Mkr. Dessa fastigheter är huvudsakligen belägna i Stockholm, övriga Mälardalen, väst- och Syd-sverige. Under 1995 har försäljningar skett av 45 st mindre fastigheter och bostadsrätter på ett flertal orter runt om i landet. Samtidigt har en fastighet förvärvats. Avsikten är att koncentrera koncernens fastighetsinnehav. Beståndets taxeringsvärde uppgick vid årets utgång till 3 392 Mkr.

### Koncernens finansiering In- och upplåning

Koncernens inlåning från allmänheten sker huvudsakligen i banken. Inlåningsvolymen har minskat något under 1995. Av den totala inlåningen om 141,5 Mdr kr uppgick ca 5 Mdr kr av inlåning i utländsk valuta. Av inlåningen i svenska kronor svarade hushållen för 93,5 Mdr kr medan inlåningen från företag, kommuner och organisationer mm uppgick till 48 Mdr kr.

Utöver traditionell inlåning erbjuder koncernen ett flertal sparprodukter. Under 1995 har exempelvis Spintab tillsammans med Sparbanken Sverige haft stora framgångar vid försäljning av privatobligationer. I Spintab svarar nu privatobligationerna för ca 6 procent av bolagets lånefinansiering om 229 Mdr kr vilket motsvarar en ökning med ca 3 procentenheter sedan 1994.

Räntan på hushållens inlåningskonton justeras till största delen av banken efter det allmänna ränteläget. Av inlåningen från företag och kommuner m m fanns omkring tre fjärdedelar på konton med en räntesats kopplad till Stibor eller liknande räntor medan återstoden justeras efter det allmänna ränteläget.

Merparten av koncernens långfristiga upplåning sker i Spintab som finansierar sin hypotekslåning i huvudsak på kapitalmarknaden.

Av den långfristiga upplåningen i koncernen utgör 168 Mdr kr lån med en återstående löptid som överstiger ett år.

### Kapitalbasen

Beräkning av kapitalbas och kapitaltäckningsgrad görs från och med 1995 för den finansiella företagsgruppen och inte som tidigare för koncernen. I den finansiella företagsgruppen ingår koncernens intressebolag och hela Tornetkoncernen medan försäkringsbolag exkluderas.

Kapitalbasen i den finansiella företagsgruppen ökade under 1995 med 2 019 Mkr och uppgick vid årets utgång till 33 344 Mkr. I primärkapitalet redovisas årets vinst dock med avdrag för föreslagna utdelningar med 974 Mkr. Koncern-goodwill dras av direkt från primärkapitalet vilket innebär att primärkapitalet reducerats med 1 833 Mkr.

Supplementärkapitalet utgörs av tidsbundna



Fördelning av nuvärdesrisker										
Mkr	96-06	96-12	1997	1998	1999	2000/ 2001	2002/ 2004	2005/ 2009	>2009	Totalt
Bankens investmentportfölj	-20	-32	-51	-89	-161	-171	-27	-12	0	-563
Banken exklusive investmentportföljen	-22	-17	-9	-46	-26	-8	-6	-90	93	-131
<b>Banken totalt</b>	<b>-42</b>	<b>-49</b>	<b>-60</b>	<b>-135</b>	<b>-187</b>	<b>-179</b>	<b>-33</b>	<b>-102</b>	<b>93</b>	<b>-694</b>
Koncernens investmentportfölj	-12	-17	-7	-8	-21	-49	-13	-12	0	-139
Spintab	6	0	-5	-39	-73	-18	-43	-22	0	-194

och eviga förlagslån. Vid utgången av 1995 uppgick volymen tidsbundna förlagslån till 9 998 Mkr och volymen eviga förlagslån till 8 119 Mkr, varav 2 294 Mkr upptagits under 1995. Supplementärkapitalet får endast inräknas i kapitalbasen med ett belopp motsvarande primärkapitalets storlek. Av supplementärkapitalet får dock högst 50 procent utgöras av tidsbundna förlagslån reducerade i förhållande till återstående löptid. I enlighet med dessa regler ingick i kapitalbasen vid 1995 års utgång tidsbundna förlagslån om 8 190 Mkr och eviga förlagslån till fullt belopp.

Till följd av lägre utlåningsvolym har det riskvägda beloppet minskat med 7,7 Mdr kr under året och uppgick vid årets utgång till 239,1 Mdr kr.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 13,9 procent vid årets utgång (12,7) och primärkapitalrelationen till 7,4 procent (6,9). Motsvarande relationer i banken var 18,7 procent (17,1) och 12,8 procent (11,1).

### Koncernens likviditet

Sparbanken Sveriges inlåningsvolym från hushållssektorn överstiger utlåningsvolymen i banken till samma kundgrupp med ca 50 Mdr kr. Detta kan sägas vara huvudanledningen till koncernens goda likviditet.

Koncernens överskottslikviditet består av marknadsnoterade räntebärande värdepapper i SEK och nettoutlåning till finansinstitut i SEK reducerat med kortfristig upplåning i SEK och i utländsk valuta omlagd till SEK. Härvid har samtliga innehav i bankens investmentportfölj medräknats. Överskottslikviditeten minskade med 6 Mdr kr under året till 22 Mdr kr.

Bankens placeringar i räntebärande

värdepapper uppdelas i en trading- och en investmentportfölj. Samtliga räntebärande värdepapper i trading- och investmentportföljen utgör en likviditetsreserv.

Placeringar av överskottslikviditeten i tradingportföljen kännetecknas av kort innehavstid, vanligtvis ej längre än en månad. I tradingportföljen redovisas tradingverksamhetens handelslager av räntebärande värdepapper. Av bankens tradingportfölj om 14,5 Mdr kr utgjorde 4,2 Mdr kr Riksbankscertifikat med två veckors ursprunglig löptid.

Placeringar i investmentportföljen görs i räntebärande värdepapper med en längre placeringshorisont. Det bokförda värdet på koncernens investmentportfölj uppgick vid utgången av 1995 till 11,2 Mdr kr, vilket motsvarar en minskning med 3,1 Mdr kr under året. Minskningen förklaras främst av avveckling av investmentportföljen i utländsk valuta. Durationen i portföljen var 1,4 år. I koncernens investmentportfölj har, enligt Finansinspektionens föreskrifter, alla koncerninterna innehav av värdepapper och därtill relaterade off-balance-affärer eliminerats. Eliminering av koncerninterna innehav har gjorts med 21,2 Mdr kr. Övervärdet i koncernens investmentportfölj uppgick till 146 Mdr vid årets utgång.

Det bokförda bruttovärdet på bankens investmentportfölj uppgick vid utgången av 1995 till 32,4 Mdr kr, varav 21,2 Mdr kr i Spintabcertifikat och -obligationer. Durationen i bankens investmentportfölj inklusive s k off-balance poster uppgick per årsskiftet till 1,9 år. Den genomsnittliga placeringsräntan på innehavet i bankens svenska investmentportfölj

uppgick vid årsskiftet till 9,2 procent.

### Ränterisker

Med ränterisk avses att förändringar i marknadsräntorna kan påverka koncernens resultat. Sådan påverkan kan avse dels förändringar i det redovisade räntenettet, dels värdeförändringar i tillgångar och skulder med fast ränta. Påverkan på räntenettet brukar benämnas räntenettorisk och risken för värdeförändring nuvärdesrisk.

Gällande redovisningsregler påverkar vilket genomslag ränteriskerna får i resultaträkningen. Nedskrivning av koncernens tradingportfölj sker över räntenettet. Nedskrivning av investmentportföljen sker däremot som bokslutsdisposition utan påverkan på det redovisade rörelseresultatet. Övriga poster med nuvärdesrisk medför ingen omedelbar resultatpåverkan då de inte marknadsvärderas. Dessa risker kommer i stället till uttryck som en påverkan på räntenettet under

## Derivatinstrument trading

Svenska finansinstitut	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	5 894	41	–	–
Sålda optioner	4 011	–	–	–
Terminer	292 356	2 229	–	–
Swappar	50 075	1 628	2 710	109
Summa	352 336	3 898	2 710	109

Utländska finansinstitut	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	4 147	75	120	–
Sålda optioner	6 559	–	–	–
Terminer	370 727	2 050	–	–
Swappar	100 648	2 410	3 082	323
Summa	482 081	4 535	3 202	323

Andra svenska motparter	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	419	6	–	–
Sålda optioner	1 576	–	–	–
Terminer	52 471	553	–	–
Swappar	6 305	143	133	–
Summa	60 771	702	133	–

Andra utländska motparter	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	94	2	–	–
Sålda optioner	52	–	–	–
Terminer	3 269	12	–	–
Swappar	460	5	40	–
Summa	3 875	19	40	–

## Derivatinstrument övrig verksamhet

Svenska finansinstitut	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	–	–	–	–
Sålda optioner	–	–	–	–
Terminer	303	1	–	–
Swappar	19 112	269	4 085	52
Summa	19 415	270	4 085	52

Utländska finansinstitut	<5år		>5år	
	Nominellt	Positiva marknadsvärden	Nominellt	Positiva marknadsvärden
Mkr				
Köpta optioner	–	–	–	–
Sålda optioner	–	–	–	–
Terminer	3 747	18	–	–
Swappar	30 456	2 397	1 248	282
Summa	34 203	2 415	1 248	282

räntebindningsperioderna.

Vid utgången av 1995 skulle koncernens räntenetto i SEK under kommande helår ha påverkats negativt med ungefär 370 Mkr av en omedelbar räntehöjning med 1 procent på samtliga löptider. Detta under antagande att in- och utlåning i SEK inom ramen för gällande avtal omedelbart räntejusteras i motsvarande mån. Effekten av tradingpositioner har inte beaktats i denna beräkning. Tradingpositionerna, som tas inom av banken fastlagda risklimit, justeras löpande.

Nuvärdesrisken i bankens investmentportfölj vid en räntehöjning med 1 procent på samtliga löptider uppgick per årsskiftet till -563 Mkr. Nuvärdesrisken i koncernens portfölj uppgick till -139 Mkr.

Övriga nuvärdesrisker i banken i SEK, inklusive tradingpositioner, uppgick per samma datum till -131 Mkr. Ränterisker i utländsk valuta tas utslutande av bankens tradingavdelningar inom marknadsrisklimit. Den sammanlagda nuvärdesrisken i alla utländska valutor uppgick per årsskiftet till -39 Mkr. Den högsta risken i en enskild valuta uppgick till -11 Mkr.

Spintab matchar som grundprincip sin räntebundna utlåning med upplåning på motsvarande löptid. En exakt matchning är dock svår att uppnå. Bolagets egna kapital är dessutom som regel placerat i den egna utlåningen vilket medför nuvärdesrisker. Spintabs ränterisker är limiterade. Fördelningen av nuvärdesriskerna i SEK per årsskiftet framgår av ovanstående tabell.

### Derivatinstrument

Derivatinstrument används i koncernen dels inom Swedbank Markets, dels inom koncernfinans och inom finansfunktioner i vissa av dotterbolagen. Inom Swedbank Markets görs affärer i derivatinstrument dels i syfte att möta kundernas behov, dels för att täcka och ta marknadsriskpositioner. Inom övriga enheter syftar användningen av derivat främst till att täcka ränte- och valutarisker.

I tabellerna på nästa sida redovisas koncernens samtliga derivattransaktioner per årsskiftet fördelade på typer av motparter. I

volymerna ingår räntederivat, valutaderivat och aktiederivat. För att illustrera koncernens kreditrisker anges summa positiva marknadsvärden. Negativa marknadsvärden innebär inte kreditrisker, då koncernen inte gör någon förlust om motparten inte kan fullfölja sådana transaktioner. För transaktioner som avräknas via clearingorganisation redovisas inga positiva marknadsvärden, då sådana affärer är föremål för löpande avräkning och inte är belagda med kapitalkrav. Endast koncernexterna affärer redovisas. Transaktionerna har delats upp i tradingverksamhet, varmed avses affärer inom Swedbank Markets ansvarsområde, och övrig verksamhet, varmed avses affärer inom koncernfinans i Banken och i Spintab och Tornet. Kvittningsbara skulder till motparter har ej beaktats.

Bland optioner och terminer inom tradingverksamheten svarar valutaoptioner respektive kortfristiga ränteterminer för de största nominella beloppen. Bland swappar svarar ränteswappar för de största nominella beloppen.

Koncernen använder ränteswappar för att hantera ränterisk i investmentportföljen och i tidsbunden utlåning hos kontor. Ränteswappar och kombinerade ränte- och valutaswappar används för att hantera ränte- och valutarisker i medel- och långfristig upplåning hos särskilt Spintab.

### *Riskhantering*

Derivatinstrument kan som anges ovan medföra kreditrisker. Dessa risker hanteras inom sedvanliga kreditprocesser i respektive bolag. I vissa fall har kunder ställt säkerhet till förmån för koncernen. Som kreditrisk beaktas antingen en viss andel av nominellt belopp eller aktuellt positivt marknadsvärde.

Derivatinstrument innebär också marknadsrisk, dvs värdet på transaktionerna (och därför även kreditrisken) kan påverkas av rörelser i marknadspriser som räntor och valutakurser. Dessa risker limiteras och följs upp inom den övergripande hanteringen av finansiella risker, se avsnitt Finansiella risker. Derivattransaktionerna bedöms inte kunna medföra någon väsentlig påverkan på koncernens likviditet.

## Riskkontroll

### Kreditrisk

Ytterst ansvarig för koncernens kreditgivning är bankens centralstyrelse som utser styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Styrelsen utser även de lokala sparbankernas styrelser.

När Sparbanken Sverige bildades utformades en ny kreditbeslutsordning och kreditpolicy anpassad till den marknadsstrategi som gäller för Sparbanken Sverige. Detta innebär att mer än 95 procent av antalet affärsbeslut med huvudinriktning på hushåll, boendefinansiering, kommuner och lokala företag skall kunna fattas lokalt. Detta mål är uppnått.

### Beslutsordning

De lokala sparbankerna indelas i tre kategorier beroende på affärsvolym, kundbas och kompetens. Beroende på kategori kan lokal sparbank bevilja krediter upp till 5, 10 respektive 25 Mkr. Krediter överstigande dessa belopp och intill 100 Mkr beslutas i den centrala kreditkommittén, medan krediter över 100 Mkr beslutas av styrelsen eller av styrelsens kredit och kapitalmarknadsutskott. För dotterbolagen gäller särskild beslutsordning.

När det gäller den löpande förvaltningen har lokal sparbank ett samlat ansvar för sina respektive delar av koncernens kreditportfölj. Detta innebär att lokal sparbank idag har kredit- och affärsansvar för 61 procent av

bankens totala kreditportfölj och genom integrerade kredithanteringssystem kundansvar för en stor del av Spintabs portfölj.

### Policy

Kreditpolicy innebär att Sparbanken Sverige eftersträvar långsiktiga affärsrelationer baserade på kundnytta och uthållig lönsamhet. Vidare skall ändamål med och förståelse av affärsupplägget vara styrande för kreditgivningen. Dessutom eftersträvas en allsidig riskspridning inom de för banken angivna marknadssegmenten.

Målsättningen är att skapa en balanserad kreditportfölj med tillfredsställande avkastning i förhållande till normala kreditrisker. Över en normal konjunkturcykel bör kreditförlustnivån i koncernen ej att överskrida 0,5 procent.

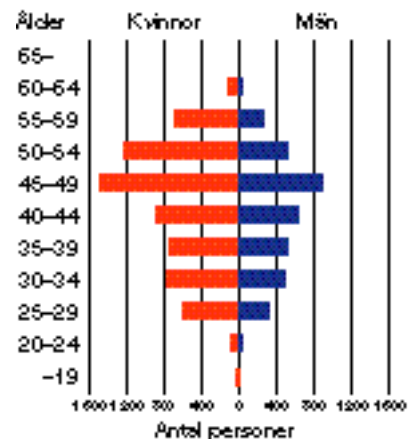
### Uppföljning och analys

Den centrala kreditstaben har ett samordningsansvar för kreditorganisation och kreditinstruktioner. Kreditstaben är ansvarig för beredning och hantering av de kreditärenden som beslutas i den centrala kreditkommittén och i styrelsen och dess kredit- och kapitalmarknadsutskott.

En genomgående princip är att alla kreditbeslut i Sparbankens Sverige fattas av minst två personer eller för mindre krediter av en person med stöd av ett ADB-baserat bedömningssystem. Samtliga företagskreditengagemang över en viss nivå blir

Rating, februari 1996		Sparbanken Sverige	Spintab
<b>S&amp;P</b>			
Kort		A2	A2
Lång		-	-
<b>Moody's</b>			
Kort		P-1	P-1
Lång		A2	Aa3
Bank Financial Strength		C	-
<b>Bankwatch</b>			
Kort		TBW-1	TBW-1
Issuer		C	B/C
Lång		-	AA-
<b>Fitch</b>			
Kort		F-1	F-1+
Lång		A+	AA-

Ålder- och könsfördelning av anställda i koncernen 1995



föremål för internrating, där engagemangen klassas utifrån bedömning av kredittagarens betalningsförmåga och säkerhetens kvalitet.

Kreditstabens ansvar omfattar även instruktioner samt rutiner avseende riskkontroll och uppföljning. Staben upprättar bland annat rapporter och analyser avseende nyutlåning, utlåningen fördelad på bransch, säkerhet och riskklass samt uppföljning av befintliga och nya problemkrediter. Lokal sparbanksledning och styrelse ansvarar för den lokala uppföljningen.

Kreditstaben svarar därutöver för löpande analyser och uppföljning av kreditstockens utveckling, lokalt och centralt. Dessutom arbetar kreditstaben med kravställande och stödjande verksamhet samt med utveckling rörande rutiner och kompetensutveckling inom kreditområdet.

### Finansiella risker

Ytterst ansvarig för koncernens hantering av finansiella risker är bankens styrelse, som utser styrelsens finansutskott. Finansutskottet ansvarar inom styrelsens riktlinjer för planering och styrning av koncernens likviditet och finansiering med eget och främmande kapital, samt för styrning av koncernens marknadsrisker, dvs ränte-, valuta- och aktiekursrisker.

### Beslutsordning

Finansutskottet beslutar inom styrelsens rikt-

linjer om övergripande målsättningar för kapitaltäckning, likviditet och limiter för koncernens exponering för olika marknadsrisker. Finanskommittén inom bankledningen fördelar riskmandat inom finansutskottets limiter till koncernfinans, Spintab och Swedbank Markets.

Tradingkommittén fördelar riskmandat mellan de olika tradingavdelningarna inom Markets ansvarsområde. Spintabs styrelse fastställer risklimiter för Spintab. Spintabs finanskommitté följer Spintabs finansiella risker löpande.

Resultatanalys		
	Förändring	Effekt på rörelseresultat, Mkr
Marknadsränta <sup>1</sup>	+/- 1% enhet	-/+ 370
Problemerkrediter <sup>2</sup>	+/- 1 Mdr kr	-/+ 85
Provisioner och agio	+/- 1%	+/- 21
Personalförändring	+/- 100 personer	-/+ 40
Löneförändring	+/- 1%	-/+ 37
Kreditförlustnivå	+/- 0,1% enhet	-/+ 400

<sup>1</sup> Samtliga löptider, SEK inklusive justering av administrativt satta in- och utlåningsräntor.  
<sup>2</sup> Kalkylränta 8,5 procent.

Kapitaltäckningsanalys		
	Förändring, Mdr kr	Effekt på kapitaltäckningsgraden, %-enheter
Risikvägt belopp	+/- 10	-/+ 0,56
Rörelseresultat	+/- 1	+/- 0,30
Kapitalbasen	+/- 1	+/- 0,42

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Bankrörelselagen och Finansinspektionens föreskrifter.

Den enda väsentliga förändringen av redovisningsprinciperna under 1995 gäller redovisningen av repor och andra återköpstransaktioner. Förändringen, som inte har någon resultatpåverkan, beskrivs nedan. Vidare har vissa omrubriceringar skett inom kreditförluster.

#### Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 01:91. Detta innebär för Sparbanken Sverige koncernen bland annat att koncernens balans- och resultaträkningar redovisas exklusive obeskattade reserver respektive sådana bokslutsdispositioner som innebär förändring av dessa reserver. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden.

Koncernredovisningen omfattar Sparbanken Sverige och de bolag där banken direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av aktiernas röstvärde. Bolag övertagna för skyddande av fordran konsolideras ej. Särskilda uppgifter om övertagna bolag lämnas i not. Intressebolag har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden med undantag av SparLiv, eftersom resultaten i detta bolag tillfaller försäkringstagarna.

Koncerninterna fordringsbevis i investmentportföljen har eliminerats i koncernbalansräkningen. Den del av förändringen i värdejusteringskontot för investmentportföljen som avser koncerninterna fordringsbevis, har återlagts i koncernresultaträkningen. Kursskillnaden mellan upplupet anskaffningsvärde i bankens innehav av värdepapper utgivna av Spintab och motsvarande skuld i Spintab har periodiserats över lånets återstående löptid.

#### Omräkning avseende utländska dotterbolag

Tillgångar och skulder i utländska dotterbolag omräknas till SEK till balansdagens kurs medan resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig kurs för räkenskapsåret. Uppkomna omräkningsdifferenser påverkar bundet

respektive fritt eget kapital.

#### Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har värderats enligt Finansinspektionens basföreskrifter, vilka i princip överensstämmer med Bokföringsnämndens rekommendation BFN R 7. Principen innebär att även realiserade kursvinster ingår i rörelseresultatet, men att avsättning till valutakursreserv för realiserade kursvinster görs på långfristiga fordringar och skulder i utländsk valuta, såvida inte fordringarna och skulderna är effektivt valutasäkrade.

Värdering har skett till balansdagens snittkurs enligt officiell kurslista, dock har utländska sedlar värderats till balansdagens köpkurs gentemot allmänheten.

Terminskontrakt har värderats till dagskurs för terminsaffärer med motsvarande löptid. Realiserade vinster eller förluster, som uppstått p g a ovanstående värderingsmetoder, gottskrivs eller belastar rörelseresultatet.

#### Utländska dotterbolag

Aktier i utländska dotterbolag och refinansieringen härav har värderats till anskaffningskurs i moderbolaget. I koncernen har omräkning av dotterbolaget skett enligt dagskursmetoden och i konsekvens härmed har refinansiering också omräknats till balansdagens kurs med beaktande av latent skatt.

#### Utlåning

Fordringar är upptagna till högst det värde varmed de beräknas inflyta.

Med oregrerade fordringar avses fordringar för vilka räntor, amorteringar eller övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

En osäker fordran är fordran som är oregrerad eller för vilken andra omständigheter medför osäkerhet om dess värde och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet och upplupen ränta. I osäker fordran inräknas även lån med ränteeftergift för vilka reservering för befarade



kreditförluster gjorts. Intäktsföring har inte skett av upplupna obetalda räntor på osäkra fordringar.

Fordringar för vilka överenskommelse om räntenedsättning träffats, har upptagits till fordringsbeloppet, om hela kapitalfordran beräknas inflyta. Med räntenedsatta fordringar avses fordringar med någon form av nedsättning från de ursprungliga räntevillkoren, som medgivits på grund av kredittagarens betalningssvårighet.

Problemkrediter utgörs av osäkra fordringar och räntenedsatta fordringar.

Rörelseresultatet har belastats med konstaterade och befarade kreditförluster med avdrag för återvinningar och återföringar samt med nettokostnaden för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser och värdetförändring avseende övertagen egendom.

Som konstaterade kreditförluster redovisas förluster som är beloppsmässigt fastställda eller övervägande sannolika genom att konkursförvaltare lämnat uppskattning av utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Häri ingår även sådana belopp som tidigare är reserverats som befarade förluster. Den tidigare gjorda reserveringen redovisas som återföring.

Nedskrivning för befarad kreditförlust görs på osäkra fordringar, då förlusten ej är slutligt fastställd och kredittagarens återbetalningsförmåga inte bedöms kunna förbättras tillräckligt inom två år och säkerhetens värde inte täcker lånebeloppet.

Återvinningar består av influtna belopp på slutavräknade engagemang samt i tidigare bokslut för högt reserverade belopp.

Kreditförluster avseende ansvarsförbindelser redovisas från och med 1995 som årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser.

Vid bestämmande av reservering för befarade kreditförluster har som huvudregel individuell värdering av krediter och garantiätaganden gjorts. För homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk har gruppvis värdering tillämpats. Härvid har hänsyn tagits till tidigare erfarenheter av storleken på motsvarande förluster och förväntad utveckling. Sålunda bedömda fordringar avser privatlån i Sparbanken Sverige, egnahemskrediter och bostadsrätter i Spintab

samt konsumentkrediter i Sparbanken Finans. Vid bedömning av nedskrivningsbehov för gruppvis värderade fordringar har i banken följande principer tillämpats för oreglerade fordringar avseende lån till privatpersoner understigande 100 tkr. För lån utan säkerhet och övertrasseringar har reservering gjorts med 75 procent av utestående kapitalbelopp. För lån med enbart borgenssäkerhet har 50 procent av utestående kapitalbelopp reserverats.

Generell reservering avseende länderrisker har upphört från och med 1995. Tidigare års avsättningar har överförts som befarade kreditförluster för specifika fordringar.

I balansräkningen redovisas lånefordringar netto efter avdrag för gjord nedskrivning för såväl konstaterad som befarad kreditförlust. Bedömda förlustrisker avseende garantier och andra off-balance-åtaganden redovisas under särskilda rubriker på skuldsidan.

**Fastigheter övertagna för skyddande av fordran eller som utgör säkerhet för osäkra fordringar**

Fastigheter som övertagits för skyddande av fordran har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet vid övertagandet i de fall detta är lägre än utgiften för förvärvet. Där extern värdering ej inhämtats har värdeberäkning skett med utgångspunkt från att intäkterna skall täcka driftskostnaderna samt en marknadsmässigt beräknad finansieringskostnad för fastigheterna under en innehavstid av högst 3 år.

Värderingen av utestående lånebelopp med säkerhet i fastighetspant eller övertagen fastighet har bedömts utifrån ett direkt avkastningskrav, där kapitalisering sker av driftsnettot. Avkastningskravet ligger för bostadsfastigheter inom intervallet 7–10 procent och för övriga fastigheter inom intervallet 8–12 procent beroende på objektets typ, beskaffenhet och läge. För vissa fastigheter med hög risk och hyresförluster har högre avkastningskrav tillämpats. Värdeförändring samt realisationsresultat avseende övertagen egendom redovisas från och med 1995 som värdeförändring övertagen egendom inom

kreditförluster.

**Aktier övertagna för skyddande av fordran**

I de fall tidigare belånade aktier övertagits för skyddande av fordran, har nedskrivning av de ursprungliga lånen skett som konstaterade förluster med ett belopp motsvarande skillnaden mellan aktiernas uppskattade substansvärde och lånebelopp.

Som framgår av redovisningsprinciper för koncernredovisning finns innehav av övertagna aktier i fastighetsbolag, vilka inte konsolideras. Värdeförändring samt realisationsresultat avseende övertagen egendom redovisas från och med 1995 som värdeförändring övertagen egendom inom kreditförluster.

**Finansiella instrument**

Innehavet av finansiella instrument är uppdelat i tre portföljer, en tradingportfölj och en investmentportfölj med räntebärande värdepapper samt en tradingportfölj med aktier och aktierelaterade instrument.

Trading- och investmentportföljerna med räntebärande värdepapper innehåller statspapper, obligationer och andra räntebärande värdepapper, såsom certifikat, förlagsbevis m m. Tradingportföljen kännetecknas av kortfristig placeringshorisont, hög omsättning och stora förändringar i totalpositionen, medan investmentportföljen kännetecknas av långfristig placeringshorisont, låg omsättning och hög ränterisklimit.

Tradingportföljen med aktier och aktierelaterade instrument innehåller svenska och utländska aktier, konvertibler m m.

Var och en av portföljerna har värderats till det lägsta av summa anskaffningsvärden och summa marknadsvärden på bokslutsdagen. För fastförräntade diskonterings- och kuponginstrument är anskaffningsvärdet, från och med 1995 även för instrument ingående i tradingportföljen, lika med upplupet anskaffningsvärde. Med detta avses det diskonterade nuvärdet av framtida betalningar som erhålls med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan. Härmed avses den räntesats som, när den används för att beräkna

nuvärdet av framtida betalningar avseende räntor, amorteringar, inlösen och eventuella ytterligare lånekostnader fram till förfallo- eller inlösenpunkten, ger instrumentets anskaffningsvärde som resultat. Förändringen avseende beräknade anskaffningsvärden i tradingportföljen har ingen resultatpåverkan.

Inom portföljerna har en kollektiv värdering gjorts, vilket innebär att de över- och undervärden som uppstår vid värderingen har kvittats mot varandra. För finansiella instrument med låg omsättning har en försiktig värdering tillämpats vid beräkningen av marknadsvärdet.

I portföljvärderingen ingår även de derivatinstrument som redovisas off-balance och som hänförs till respektive portfölj. Vid marknadsvärderingen av derivatinstrument har i några fall teoretiska beräkningar använts. Beräkningarna har i dessa fall ansetts ge en mer rättvisande bild av marknadsvärdena än de noterade kurserna. Skillnaden mellan värdering enligt noterade och teoretiska kurser är inte materiell. Derivatinstrument marknadsvärderas inte om de används för att hantera marknadsrisker i poster, som inte marknadsvärderas.

Realiserade kursvinster och kursförluster samt orealiserade kursförluster i tradingportföljen avseende räntebärande värdepapper ingår i räntenettet. Under året realiserade vinster och förluster i investmentportföljen ingår i rörelseresultatet

under egen rubrik, medan orealiserade förluster redovisas som bokslutsdispositioner under särskild rubrik.

Realiserade kursvinster och kursförluster samt orealiserade kursförluster i aktieportföljen har påverkat rörelseresultatet under en särskild rubrik.

Redovisning av repor och andra återköpstransaktioner har ändrats. Vid äkta återköpstransaktion redovisas tillgången fortsatt i den överförande (säljande) partens balansräkning och erhållen köpeskilling redovisas som skuld. Hos den mottagande parten redovisas tillgången inte i balansräkningen. Erlagd köpeskilling redovisas som en fordran på den överförande parten. Skillnaden mellan köpeskillingen för avistaledet och terminsledet periodiseras över löptiden. Tidigare års jämförelsesiffror har omräknats med hänsyn till detta.

Lämnade värdepapperslån har redovisats som fordran avseende utlånade värdepapper. Fordran har upptagits till det lägsta av anskaffningsvärdet och marknadsvärdet för de utlånade värdepapperen.

Erhållna värdepapperslån har redovisats som skuld avseende inlånade värdepapper. Skulden har värderats till det högsta av anskaffningsvärdet och marknadsvärdet för de inlånade värdepapperen. Värderingen av lämnade och erhållna värdepapperslån ingår i värderingen av aktieportföljen.

*Andel osäkra fordringar*

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning.

*Antal anställda*

Antal heltidstjänster vid årets utgång beräknas som antalet anställda relaterat till tjänstgöringsgrad exklusive långtidsfrånvarande.

*Avkastning på totalt kapital*

Rörelseresultat före skatt i relation till genomsnittlig balansomslutning.

*Direktavkastning*

Utdelning per aktie i procent av börskursen vid årets slut.

*Duration*

Effektiv återbetalningstid med hänsyn tagen till slutförfall och utfallande räntor.

*I/K-tal*

Rörelseintäkter i förhållande till rörelsekostnader. I/K-talet beräknas exklusive och inklusive kreditförluster.

*Justerat eget kapital*

Eget kapital enligt balansräkningen justerat för eventuella övervärden i investmentportföljen samt med avdrag för preferensaktiernas nominella belopp och eventuell utdelning på preferensaktierna.

*Kapitalbas*

Kapitalbasen är summan av primärt och supplementärt kapital minus avdragsposter enl 2 kap. 7§ lagen om kapitaltäckning. Med primärt kapital avses beskattat eget kapital minus goodwill samt i moderbolaget 72% av obeskattade reserver m m. Med supplementärt kapital avses tidsbundna förlagslån samt reserver och icke tidsbundna kapitaltillskott efter Finansinspektionens godkännande.

*Kapitaltäckningsgrad*

Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp.

*Kreditförluster*

Under perioden konstaterade och reservering för befarade förluster med avdrag för återförda reserveringar och återvinningar avseende lånefordringar, årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser samt realiserad och orealiserad värdetförändring på övertagen egendom.

*Kreditförlustnivå*

Kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning, övertagen egendom och kreditgarantier netto.

*Nettovinst per aktie*

Vinst efter dispositioner och bedömd skatt dividerat med antal aktier. För åren 1991–95 har utdelningen på preferensaktier betraktats som ränta och påverkat resultatet.

*Osäkra fordringar*

Forrdingar som är förfallna till betalning mer än 60 dagar samt krediter där andra omständigheter medför osäkerhet om deras värde och för vilka säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupen ränta.

*Placeringsmarginal*

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

*Primärkapitalrelation*

Primärkapitalet i förhållande till riskvägt belopp.

*Problemkrediter brutto*

Osäkra fordringar för vilka ränta inte intäktsförs förrän vid betalning och räntenedsatta fordringar.

*Problemkrediter netto*

Problemkrediter brutto med avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster.

*Reserveringsgrad för osäkra fordringar*

Reserv för befarade kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto.

*Resultat före kreditförluster per anställd*

Resultat före kreditförluster i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

*Riskvägt belopp*

Summan av riskvägda värden av samtliga tillgångar inom och utanför balansräkningen. I bankrörelselagens regler för kapitaltäckning stipuleras till vilken andel av det bokförda värdet som tillgångarna skall kapitaltäckas. Andelen återspeglar den grad av kreditrisk som anses föreligga och kan vara 0%, 20%, 50% eller 100% beroende på motparten eller säkerheten i den enskilda affären.

*Räntemarginal*

Skillnaden mellan medelräntan på samtliga tillgångar och medelräntan på samtliga skulder.

*Räntabilitet på eget kapital*

Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för nyemission, utdelning samt inkluderar minoritetsandel.

*Rörelseresultat per aktie*

Rörelseresultat efter schablonskatt dividerat med utgående antal aktier. För 1991–95 har utdelning på preferensaktier påverkat resultatet.

*Schablonskatt*

Schablonmässig skattesats om 28% (1991–93 30%).

*Soliditet*

Utgående eget kapital i % av balansomslutningen vid årets utgång.

*Utlåning*

Utlåning till allmänheten och svenska finansinstitut

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1995	1994	1995	1994
<i>Rörelseintäkter</i>					
Räntenetto	1	11 155	10 377	7 217	6 908
Provisioner och agio	2	2 099	2 336	1 582	1 878
Fastighetsintäkter		202	178	219	188
Realisationsresultat, aktier		176	161	175	160
Utdelning på aktier	3	62	40	72	40
Realisationsresultat, investmentportfölj		112	-1	112	-1
Övriga rörelseintäkter	4	981	2 951	620	2 665
<b>Summa intäkter</b>		<b>14 787</b>	<b>16 042</b>	<b>9 997</b>	<b>11 838</b>
<i>Omkostnader</i>					
Personalkostnader	5	4 401	4 121	3 829	3 601
Fastighetskostnader		274	309	264	299
Lokalkostnader		422	456	380	417
Övriga omkostnader	6	2 809	2 985	2 279	2 491
Avskrivningar enligt plan	7	359	317	307	284
<b>Summa omkostnader</b>		<b>8 265</b>	<b>8 188</b>	<b>7 059</b>	<b>7 092</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster</b>		<b>6 522</b>	<b>7 854</b>	<b>2 938</b>	<b>4 746</b>
Kreditförluster	8	2 216	3 790	416	2 336
<b>Rörelseresultat</b>		<b>4 306</b>	<b>4 064</b>	<b>2 522</b>	<b>2 410</b>
Andel i intressebolags resultat		2	-3		
<i>Bokslutsdispositioner</i>					
Avräkning av pensioner	11	103	117	101	112
Förändring av obeskattade reserver	12	-	-	-262	2
Förändring av värdejusteringskonto för investmentportfölj		115	-115	744	-744
Koncernbidrag	13	-134	-123	-1 491	1 539
Aktieägartillskott	14	-	-3	-91	-777
<b>Resultat före skatter</b>		<b>4 392</b>	<b>3 937</b>	<b>1 523</b>	<b>2 542</b>
Skatter	15	-1 080	-96	-223	-81
<b>Årets resultat</b>		<b>3 312</b>	<b>3 841</b>	<b>1 300</b>	<b>2 461</b>

Problemkrediter och övertagen egendom specificeras i not 9 respektive not 10.

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		95-12-31	94-12-31	95-12-31	94-12-31
<i>Tillgångar</i>					
Kassa	16	2 310	2 444	2 310	2 444
Clearingfordringar	16	484	775	484	775
Svenska finansinstitut	17	15 464	17 827	27 181	26 782
Utländska banker	18	16 796	12 923	18 061	15 138
Räntebärande värdepapper, tradingportfölj	19	17 003	26 118	14 473	25 340
Räntebärande värdepapper, investmentportfölj	20	11 212	14 330	32 409	36 056
Utlåning till allmänheten	21	377 045	381 168	131 954	136 510
Övriga tillgångar	22	13 949	14 003	9 094	10 428
Aktier, omsättningstillgångar	23	3 155	2 780	2 776	2 663
Leasingobjekt	24	2 485	2 391	-	-
Aktier och andelar, anläggningstillgångar	25	1 100	484	10 978	8 420
Immateriella tillgångar	26	1 732	-	2	-
Inventarier	27	417	679	259	375
Fastigheter för inrymmande av egna lokaler	28	4 202	4 095	3 919	3 801
<b>Summa tillgångar</b>		<b>467 354</b>	<b>480 017</b>	<b>253 900</b>	<b>268 732</b>
Koncernfordringar				40 497	39 971
Ställda panter					
Lån, pantsatta för vissa äldre					
utelöpande obligationer, bokfört värde		1 230	1 529	-	-
Statspapper och obligationer		27 478	21 517	27 478	21 517
Fastighetsinteckningar		174	377	174	396
Andra panter		36	32	-	-
Utlåning till allmänheten, beviljat belopp		431 170	417 390	171 351	161 116



Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		95-12-31	94-12-31	95-12-31	94-12-31
<i>Skulder</i>					
Clearingskulder och postväxlar		6 088	5 576	6 088	5 575
Inlåning från allmänheten	21	141 484	144 086	141 191	143 791
Svenska finansinstitut	17	24 487	22 775	25 911	24 417
Utländska banker	18	32 602	43 694	34 384	45 417
Kortfristig upplåning	29	26 286	15 137	5 740	6 536
Långfristig upplåning	30	194 691	211 561	14 745	17 949
Övriga skulder	31	20 882	19 255	10 198	9 782
Reservering för garantiätaganden		152	157	372	817
Avsatt till pensioner	32	42	50	39	49
Latent skatteskuld		333	-	-	-
Minoritetsintresse		1	-	-	-
<b>Summa skulder</b>		<b>447 048</b>	<b>462 291</b>	<b>238 668</b>	<b>254 333</b>
Obeskattade reserver	12	-	-	269	7
<i>Eget kapital</i>					
	33				
Aktiekapital		5 564	5 400	5 564	5 400
Bundna reserver		5 828	4 679	2 638	2 802
Fria reserver		5 602	3 806	5 461	3 729
Årets resultat		3 312	3 841	1 300	2 461
<b>Summa eget kapital</b>		<b>20 306</b>	<b>17 726</b>	<b>14 963</b>	<b>14 392</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>467 354</b>	<b>480 017</b>	<b>253 900</b>	<b>268 732</b>
Koncernskulder				4 277	4 773
Garantiförbindelser		7 042	8 467	7 933	10 524
Beviljade ej disponerade rembuser		393	305	393	305
Övriga ansvarsförbindelser		10	49	10	48

Kapitaltäckningen beskrivs i not 34.

Specifikation av poster utanför balansräkningen lämnas i not 35.

Not 36 visar utställda aktieoptioner, efterställda tillgångar, ställda pantar och ansvarsförbindelser till förmån för koncernbolag.

## Not 1 – Räntenetto

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<b>Ränteintäkter</b>				
Svenska finansinstitut	817	939	1 661	1 195
Utländska banker	525	1 273	749	1 293
Tradingportfölj	2 454	2 447	2 227	2 122
Investmentportfölj	1 310	681	3 240	2 100
Utlåning till allmänheten				
i svenska kronor	38 195	38 624	11 100	10 287
i utländsk valuta	1 903	2 342	1 861	2 151
Övriga <sup>1</sup>	5 760	5 795	5 768	5 793
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>50 964</b>	<b>52 101</b>	<b>26 606</b>	<b>24 941</b>
Leasingintäkter	1 105	1 247	–	–
Planenliga avskrivningar	–857	–948	–	–
Leasingnetto	248	299	–	–
<b>Summa ränteintäkter inklusive leasingnetto</b>	<b>51 212</b>	<b>52 400</b>	<b>26 606</b>	<b>24 941</b>

**Räntekostnader**

Inlåning från allmänheten				
i svenska kronor	7 017	6 351	7 024	6 302
i utländsk valuta	665	692	625	594
Svenska finansinstitut	2 220	1 666	2 216	1 758
Utländska banker	1 837	2 451	2 034	2 422
Certifikat och övrig kortfristig upplåning	1 897	634	431	369
Långfristig upplåning	20 358	23 370	1 062	1 147
Övriga <sup>1</sup>	6 063	6 859	5 997	5 441
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>40 057</b>	<b>42 023</b>	<b>19 389</b>	<b>18 033</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>11 155</b>	<b>10 377</b>	<b>7 217</b>	<b>6 908</b>

<sup>1</sup> Övriga räntor inkluderar räntor på repor och övriga återköpsavtal.

Mkr	Koncernen					
	1995		1994			
	Månadsmedeltal	Ränta sats,%	Månadsmedeltal	Ränta sats,%		
Ränteintäkter	474 363	51 212	10,80	503 416	52 400	10,41
Räntekostnader	455 451	40 057	8,80	488 335	42 023	8,61
Eget kapital	18 912			15 081		
Räntenetto		11 155		10 377		
Räntemarginal			2,00			1,80
Placeringsmarginal	474 363		2,35	503 416		2,06

Mkr	Banken					
	1995		1994			
	Månadsmedeltal	Ränta sats,%	Månadsmedeltal	Ränta sats,%		
Ränteintäkter	258 944	26 606	10,27	276 813	24 941	9,01
Räntekostnader	244 174	19 389	7,94	263 573	18 033	6,84
Eget kapital	14 770			13 240		
Räntenetto		7 217		6 908		
Räntemarginal			2,33			2,17
Placeringsmarginal	258 944		2,79	276 813		2,50

**Banken**

3 624 Mkr av bankens ränteintäkter och 502 Mkr av bankens räntekostnader avser andra bolag i koncernen.

Medelräntan under året på bankens utlåning till och inlåning från allmänheten har varit 9,8 (9,6)% respektive 5,5 (4,9)%. Ränterisken beskrivs i förvaltningsberättelsen.

**Ränteanalys**

Månadsmedeltalen är beräknade som ett genomsnitt av årets ingående balans samt utgående balans för respektive månad under året.

I månadsmedeltalen är repor nettoredovisade under rubriken räntebärande värdepapper. Motsvarande justering har gjorts av räntor på repor. På grund av denna nettoredovisning avviker månadsmedeltalen i tabellen nedan från de månadsmedeltal som använts vid beräkningen av ränte- och placeringsmarginalerna ovan.

Mkr	Koncernen					
	1995		1994			
	Månadsmedeltal	Ränta sats,%	Månadsmedeltal	Ränta sats,%		
<b>Ränteintäkter</b>						
Utlåning <sup>1</sup>						
i svenska kronor	339 222	38 409	11,32	347 080	38 847	11,19
i utländsk valuta	29 242	1 930	6,60	38 750	2 389	6,16
Svenska och utländska banker	17 424	1 101	6,32	23 408	1 942	8,30
Räntebärande värdepapper inkl repor, netto	44 953	3 782	8,41	46 964	3 766	8,02
Övriga	27 136	3 855		26 912	3 659	
<b>Summa</b>	<b>457 977</b>	<b>49 077</b>	<b>10,72</b>	<b>483 114</b>	<b>50 603</b>	<b>10,47</b>
<b>Leasingnetto</b>	<b>2 389</b>	<b>248</b>	<b>10,38</b>	<b>3 002</b>	<b>299</b>	<b>9,96</b>
<b>Summa</b>	<b>460 366</b>	<b>49 325</b>	<b>10,71</b>	<b>486 116</b>	<b>50 902</b>	<b>10,47</b>

**Räntekostnader**

Inlåning <sup>2</sup>						
i svenska kronor	139 670	7 886	5,65	136 469	6 840	5,01
i utländsk valuta	9 370	754	8,04	10 845	758	6,99
Svenska och utländska banker	41 476	3 099	7,47	47 433	3 562	7,51
Upplåning	221 745	22 255	10,04	246 220	24 004	9,75
Övriga	29 193	4 176		30 068	5 361	
<b>Summa</b>	<b>441 454</b>	<b>38 170</b>	<b>8,65</b>	<b>471 035</b>	<b>40 525</b>	<b>8,60</b>
Eget kapital	18 912			15 081		
<b>Räntenetto</b>	<b>460 366</b>	<b>11 155</b>		<b>486 116</b>	<b>10 377</b>	

Mkr	Banken					
	1995		1994			
	Månadsmedeltal	Ränta sats,%	Månadsmedeltal	Ränta sats,%		
<b>Ränteintäkter</b>						
Utlåning <sup>1</sup>						
i svenska kronor	106 695	12 133	11,37	105 004	10 793	10,28
i utländsk valuta	28 949	1 929	6,66	37 084	2 192	5,91
Svenska och utländska banker	19 106	1 309	6,85	28 069	1 942	6,92
Räntebärande värdepapper inkl repor, netto	60 791	5 486	9,02	58 552	4 860	8,30
Övriga	29 565	3 862		30 708	3 656	
<b>Summa</b>	<b>245 106</b>	<b>24 719</b>	<b>10,09</b>	<b>259 417</b>	<b>23 443</b>	<b>9,04</b>

**Räntekostnader**

Inlåning <sup>2</sup>						
i svenska kronor	139 408	8 156	5,85	140 929	6 881	4,88
i utländsk valuta	8 862	714	8,06	8 967	660	7,36
Svenska och utländska banker	41 831	3 029	7,24	48 751	3 535	7,25
Upplåning	22 415	1 493	6,66	27 353	1 516	5,54
Övriga	17 828	4 110		20 177	3 943	
<b>Summa</b>	<b>230 344</b>	<b>17 502</b>	<b>7,60</b>	<b>246 177</b>	<b>16 535</b>	<b>6,72</b>
Eget kapital	14 762			13 240		
<b>Räntenetto</b>	<b>245 106</b>	<b>7 217</b>		<b>259 417</b>	<b>6 908</b>	

<sup>1</sup> Här ingår utlåning till allmänheten samt andra finansinstitut än banker.

<sup>2</sup> Här ingår inlåning till allmänheten samt andra finansinstitut än banker.

**Not 2 – Provisioner och agio**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Courtage	318	383	318	383
Svenska utlåningsrörelsen	468	447	130	138
Svenska och utländska fondrörelsen	304	311	309	311
Notariat- och juriströrelsen	82	98	82	98
Övriga svenska rörelsegränar <sup>1</sup>	854	810	689	685
Utländska rörelsen (inkl valutahandeln)	73	287	54	263
<b>Summa</b>	<b>2 099</b>	<b>2 336</b>	<b>1 582</b>	<b>1 878</b>

<sup>1</sup>Inom övriga svenska rörelsegränar har inlösenprovisioner och serviceavgifter avseende korthantering redovisats netto. Kostnaden uppgår till 63 Mkr.

**Not 3 – Utdelning på aktier**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Aktier i handelslager	29	3	29	3
Organisationsaktier	33	15	43	15
Övriga aktier	–	22	–	22
<b>Summa</b>	<b>62</b>	<b>40</b>	<b>72</b>	<b>40</b>

**Not 4 – Övriga rörelseintäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
ADB-tjänster	170	213	255	268
Fastighetsförmedling	253	246	–	–
Fondförvaltningsintäkt	61	–	–	–
Realisationsvinst inventarier, fastigheter, m m	36	406	36	406
Driftsnetto övertagna fastigheter	–	9	–	12
Driftsnetto övrig övertagen egendom	23	–	–	–
Realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag	–	1 578	–	1 581
Övriga rörelseintäkter	438	499	329	398
<b>Summa</b>	<b>981</b>	<b>2 951</b>	<b>620</b>	<b>2 665</b>

**Not 5 – Personalkostnader**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Löner och arvoden <sup>1</sup>	2 705	2 599	2 336	2 255
Pensionskostnader				
Kalkylmässiga kostnader	113	99	109	94
Erlagda premier	374	336	346	311
Socialförsäkringsavgifter	972	880	846	770
Utbildningskostnader	62	43	53	38
Övriga personalkostnader	175	164	139	133
<b>Summa</b>	<b>4 401</b>	<b>4 121</b>	<b>3 829</b>	<b>3 601</b>

<sup>1</sup> Löner och arvoden till styrelsen, VD och VVD	45	41	32	32
till övriga anställda i Sverige	2 578	2 485	2 255	2 183
till övriga anställda i utlandet	82	73	49	40
<b>Summa</b>	<b>2 705</b>	<b>2 599</b>	<b>2 336</b>	<b>2 255</b>

Antal arbetade timmar (tusental)	17 083	17 738	14 840	15 631
-------------------------------------	--------	--------	--------	--------

**Medeltalet anställda i koncernen  
beräknade efter 1 570 timmar  
per anställd**

	1995	1994
Sparbanken Sverige	9 452	9 956
Spintab	334	367
Sparbanken Finans	359	364
Robur Kapitalförvaltning	59	–
Tornet	16	11
Sparbanken Sverige Administration	612	545
Swedbank Luxembourg	49	55
<b>Summa</b>	<b>10 881</b>	<b>11 298</b>
varav i utlandet	120	120

**Antal anställda i koncernen vid årets  
utgång beräknade som antalet anställda  
exklusive långtidsfrånvarande relaterat**

till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster **9 661**

De uppgifter om fördelning av personal på länder och arbetsplatser som föreskrivs i bankrörelselagen är ej medtagna i denna årsredovisning. Uppgifterna kan på begäran erhållas från banken.

Medeltalet anställda fördelat på kvinnor och män; koncernen 59 % kvinnor och 41 % män, banken 61 % kvinnor och 39 % män.

**Information om styrelsearvoden samt anställningsvillkor för  
ledande befattningshavare**

Årligt styrelsearvode beslutat av bolagsstämman 2 550 tkr  
därav till styrelsens ordförande 1 050 tkr  
Ersättning till verkställande direktör under perioden 1/1–6/4 1995  
1 273 tkr. Efter 6/4 utgår pension enligt avtal.

Ersättning till verkställande direktör från den 7/4 1995 samt  
ersättning som vice verkställande direktör under perioden  
1/1–6/4 1995 om 2 484 tkr.

Styrelsearvode utgår ej till personer med anställningsavtal i  
banken. Samtliga eventuella externa styrelsearvoden till  
styrelsens ordförande och medlem i bankledningen inbetalas till  
banken.

Styrelsens ledamöter och suppleanter utom ordföranden och  
personer med anställningsavtal i banken erhåller utöver årligt  
arvode sammanträdesarvode med 6 000 kr per heldag respektive  
3 000 kr per halvdag.

**Pensionsutfästelser**

VD: Från 60 års ålder, 75% av lönen.

För övriga personer i bankledningen: Från 60 år 70% av lönen.

**Uppsägningsvillkor**

Vid uppsägning från bankens sida utgår lön under  
uppsägningstiden, som är tolv månader. Därutöver utgår  
avgångsvederlag under 24 månader. Avräkning sker om nytt  
arbete erhållits före 55 års ålder.

**Not 6 – Övriga omkostnader**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Tele, porto m m	500	467	423	414
Konsulter och främmande tjänster	421	459	358	392
Reklam och marknadsföring	349	368	230	254
ADB-kostnader	237	287	189	214
Transaktionsavgifter	103	184	137	184
Materialkostnader	140	160	126	145
Hyra, leasing av inventarier	94	136	198	244
Värdetransport, larm	108	106	108	106
Resor, representation	104	90	86	73
Försäkring	41	43	47	50
Nedskrivning				
organisationsaktier	–	27	–	27
Driftsnetto övertagna fastigheter	8	–	6	–
Andra omkostnader	704	658	371	388
<b>Summa</b>	<b>2 809</b>	<b>2 985</b>	<b>2 279</b>	<b>2 491</b>

ADB-kostnader omfattar inte maskinhyra, konsulter och telelinjer.

**Not 7 – Avskrivningar enligt plan**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Ombyggnad hyrd lokal	0	6	0	6
Koncerngoodwill	22	–	–	–
Inventarier	267	257	243	230
Fastigheter	70	54	64	48
<b>Summa</b>	<b>359</b>	<b>317</b>	<b>307</b>	<b>284</b>

Beträffande avskrivningsprinciper, se "Redovisningsprinciper".

## Not 8 – Kreditförluster

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<i>Individuellt värderade fordringar</i>				
Årets konstaterade kreditförluster	8 554	11 799	6 640	9 262
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-6 884	-10 076	-5 749	-8 212
Årets befarade kreditförluster	2 377	4 543	970	3 314
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	-1 104	-401	-600	-118
Återvunna reserveringar för befarade kreditförluster	-2 280	-3 175	-1 446	-2 666
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar</b>	<b>663</b>	<b>2 690</b>	<b>-185</b>	<b>1 580</b>

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<i>Gruppvis värderade fordringar</i>				
Årets konstaterade kreditförluster	163	247	148	221
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-154	-39	-74	-144
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	-61	-76	-3	-5
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar</b>	<b>-52</b>	<b>132</b>	<b>71</b>	<b>72</b>
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Årets nettokostnad för infriade garantier och andra ansvarsförbindelser	43	17	83	227
<i>Övertagen egendom</i>				
Värdoförändring på övertagen egendom, inklusive avyttringsresultat	1 562	951	447	457
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>2 216</b>	<b>3 790</b>	<b>416</b>	<b>2 336</b>

## Not 9 – Problemerkrediter

Mkr	Koncernen				Banken							
	Hushåll		Företag		Total		Hushåll		Företag		Total	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Oreglerade fordringar för vilka även upplupen ränta intäktsförs	859	921	1 155	1 255	2 014	2 176	19	6	52	18	71	24
<i>Problemerkrediter</i>												
Osäkra fordringar	1 295	1 856	7 088	10 840	8 383	12 696	1 114	1 569	3 863	6 912	4 977	8 481
Räntenedsatta fordringar	181	166	753	594	934	760	181	166	418	500	599	666
<b>Summa netto problemkrediter</b>	<b>1 476</b>	<b>2 022</b>	<b>7 841</b>	<b>11 434</b>	<b>9 317</b>	<b>13 456</b>	<b>1 295</b>	<b>1 735</b>	<b>4 281</b>	<b>7 412</b>	<b>5 576</b>	<b>9 147</b>
Reserveringar	2 121	2 424	9 094	15 847	11 215	18 271	1 689	1 976	6 985	13 060	8 674	15 036
<b>Summa brutto problemkrediter</b>	<b>3 597</b>	<b>4 446</b>	<b>16 935</b>	<b>27 281</b>	<b>20 532</b>	<b>31 727</b>	<b>2 984</b>	<b>3 711</b>	<b>11 266</b>	<b>20 472</b>	<b>14 250</b>	<b>24 183</b>
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	62,1	56,6	56,2	59,4	57,2	59,0	60,3	55,7	64,4	65,4	63,5	63,9
Räntebortfall på problemkrediter <sup>1</sup>	466	623	2 298	3 379	2 764	4 002	384	556	1 824	2 854	2 208	3 410
					1995	1994					1995	1994
Löpande avkastning på problemkrediter under räkenskapsperioden, Mkr					758	944					378	489
Genomsnittlig avkastning på bruttobokfört medelvärde avseende problemkrediter, %					2,75	2,33					1,82	1,47
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör problemkrediter, %					11,23	11,13					11,28	10,52

<sup>1</sup> Räntebortfall har beräknats som skillnaden mellan den räntebetaling som influtit på problemkrediterna och den ränteutäkt som skulle ha redovisats om krediterna ej hade utgjort problemkrediter.

**Not 10 – Övertagen egendom**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<b>Bokfört värde</b>				
Fastigheter,				
bostadsrätter o dyl	124	146	97	131
Aktier och andelar <sup>1</sup>	838	628	474	523
Annan övertagen egendom	432	277	31	35
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>1 394</b>	<b>1 051</b>	<b>602</b>	<b>689</b>

**Avkastning**

	Koncernen		Banken	
	Mkr	%	Mkr	%
Under 1995 bokförd netto-avkastning på fastigheter, bostadsrätter o dyl	-8	-	-6	-
Annan övertagen egendom	23	5	-	-

<sup>1</sup> Se not 23.**Upplysningar om dotterföretag som övertagits för skyddande av fordran och som ej intagits i koncernredovisningen**

	Fastighets- företag	Övriga företag
Bokfört värde på aktier och andelar	347	99
Koncernens andel av företagets kapital och reserver (exkl latent skatt i obeskattade reserver)	363	43
varav fritt eget kapital	277	41
Bokfört värde på koncernens nettofordringar på företagen	7 170	5
Koncernens andel av årets resultat före dispositioner och skatt i företagen <sup>1</sup>	-524	-7
Koncernens andel av årets resultat efter dispositioner och skatt i företagen	291	-7

<sup>1</sup> Koncernbidrag och aktieägartillskott till övertagna bolag har med 956 Mkr i koncernen klassificerats som kreditförlust.**Driftsnetto övertagna fastigheter**

	Koncernen	Banken	Fastigheter i övertagna fastighetsföretag som ej intagits i koncernredovisningen
Externa intäkter	7	6	1 234 <sup>1</sup>
Driftskostnader	15	12	623
<b>Driftsnetto</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>611</b>

<sup>1</sup> Inklusive räntebidrag med 106 Mkr.**Övertagna fastigheter o dyl för skyddande av fordran**

Specifikation av fastigheter som övertagits för skyddande av fordran och osäkra fordringar med fastighet som säkerhet. Verkligt värde enligt Finansinspektionens definition.

	Koncernen <sup>1</sup>				Fastigheter i övertagna fastighetsföretag som ej intagits i koncernredovisningen			Uthyrbar area m <sup>2</sup>
	Antal	Verkligt värde,	Bokfört värde,	Direkt-avkastn. <sup>3</sup>	Antal	Bokfört värde <sup>2</sup>	Direkt-avkastn. <sup>3</sup>	
		Mkr	Mkr	%		Mkr	%	
<b>Sverige</b>								
Affärs- och kontorslokaler	1	32	30	8,6	143	1 554	6,7	383 136
Flerfamiljsbostäder	4	23	23	7,8	497	2 762	8,9	689 983
Industrifastigheter	9	26	24	2,0	117	1 007	8,6	558 491
Jordbruksfastigheter	1	1	0	3,5	-	-	-	-
Småhus	47	40	35	0,5	-	-	-	-
Bostadsrätter	7	5	5	0,0	-	-	-	-
Övriga fastigheter	14	7	7	4,6	137	879	8,1	323 733
<b>Utlandet</b>								
Affärs- och kontorslokaler	-	-	-	-	25	2 170	6,4	242 966
Bostadshyreshus	-	-	-	-	-	-	-	-
Industrifastigheter	-	-	-	-	5	415	11,1	57 206
Övriga fastigheter	-	-	-	-	7	276	4,4	27 835
<b>Summa</b>	<b>83</b>	<b>134</b>	<b>124</b>	<b>4,2</b>	<b>931</b>	<b>9 063</b>	<b>7,8</b>	<b>2 283 350</b>

**Bokfört värde på osäkra fordringar****med fastighet som säkerhet 4 630**<sup>1</sup> Av koncernens fastigheter finns ingen belägen i storstadsregionerna Stockholm, Göteborg och Malmö.<sup>2</sup> Bokfört värde överensstämmer med verkligt värde.<sup>3</sup> Med direktavkastning avses fastigheternas faktiska driftsnetto alternativt helårsuppräknat då förvärvet gjorts under året i procent av bokfört medelvärde. Driftsnettot avseende ej konsoliderade dotterföretag inkluderar räntebidrag med 126 Mkr.

Realiserade vinster och förluster av övertagna fastigheter uppgick i koncernen netto till en realisationsvinst med 2 Mkr. Nedskrivningar av fastigheter efter övertagandetillfället uppgick i koncernen till 36 Mkr. Värdeförändringen redovisas som kreditförlust. I övertagna fastighetsföretag, vilka ej intagits i koncernredovisningen, uppgick realiserade vinster och förluster netto till en realisationsförlust med 3 Mkr. Nedskrivningarna uppgick till 919 Mkr.

**Not 11 – Avräkning av pensioner**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Kalkylmässiga pensionskostnader	113	99	109	94
Utbetalda pensioner	-12	-9	-12	-9
Löne- och avkastningsskatt	-62	-44	-60	-44
Gottgörelser i förhållande till försäkringstekniskt beräknade pensionspremier samt minskning av Avsatt till pensioner	87	95	87	95
Avsättning till stiftelser eller konto Avsatt till pensioner	-23	-24	-23	-24
<b>Summa</b>	<b>103</b>	<b>117</b>	<b>101</b>	<b>112</b>

**Not 12 – Förändring av obeskattade reserver**

Mkr	Ingående 95-01-01	Banken		
		Upplösning 1995	Avsättning 1995	Utgående 95-12-31
Akkumulerade överavskrivningar				
–inventarier	1	1	–	–
–fastigheter	6	–	–	6
Avsättning periodiseringsfond	–	–	263	263
<b>Summa</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>263</b>	<b>269</b>

**Not 13 – Koncernbidrag**

Mkr	Banken			
	Lämnade		Erhållna	
	1995	1994	1995	1994
Sparbanken Finans	–	–	105	428
Spintab	–	–	–	1 643
Tornet	1 354	550	–	–
Sparbanken Sverige				
Administration	119	–	–	18
Nordic Aircraft Management	123	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>1 596</b>	<b>550</b>	<b>105</b>	<b>2 089</b>

I koncernen redovisade 134 Mkr (123 Mkr 1994) avser medel tillförda bolag vilka ej omfattas av koncernredovisningen.

**Not 17 – Svenska finansinstitut**

Mkr	Koncernen				Banken			
	Tillgångar		Skulder		Tillgångar		Skulder	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Riksbanken	523	–	–	2	523	–	–	2
Riksgäldskontoret <sup>1</sup>	1 091	638	–	1	1 091	638	–	1
Bankaktiebolag	6 398	3 256	5 956	6 603	6 388	3 252	5 934	6 581
Sparbanker	2 089	3 193	6 573	7 645	2 089	3 193	6 573	7 645
<b>Summa banker</b>	<b>10 101</b>	<b>7 087</b>	<b>12 529</b>	<b>14 251</b>	<b>10 091</b>	<b>7 083</b>	<b>12 507</b>	<b>14 229</b>
Bostadsinstitut		1 628	4 446	176	7 809	5 778	5 879	2 072
Övriga kreditmarknadsbolag	1 632	1 607	987	1 581	5 571	5 431	1 047	1 371
Försäkringsbolag	3 341	8 838	4 991	4 044	3 341	8 838	4 980	4 023
Fondkommissions-/VP-bolag	632	63	920	2 674	632	63	920	2 673
Övriga	87	15	614	49	67	–	578	49
Reserv för befarade kreditförluster	-330	-411	–	–	-330	-411	–	–
<b>Summa övriga finansinstitut</b>	<b>5 363</b>	<b>10 740</b>	<b>11 958</b>	<b>8 524</b>	<b>17 090</b>	<b>19 699</b>	<b>13 404</b>	<b>10 188</b>
<b>Summa</b>	<b>15 464</b>	<b>17 827</b>	<b>24 487</b>	<b>22 775</b>	<b>27 181</b>	<b>26 782</b>	<b>25 911</b>	<b>24 417</b>
varav i utländsk valuta	2 543	4 156	2 893	1 512	2 767	5 745	2 840	1 663
<sup>1</sup> Allemanssparkonton, brutto	-13 195	-14 111	–	–	-13 195	-14 111	–	–
därav fordran på Riksgäldskontoret	13 653	14 724	–	–	13 653	14 724	–	–
<b>Netto</b>	<b>458</b>	<b>613</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>458</b>	<b>613</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Not 14 – Aktieägartillskott**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Spintab	–	–	–	-650
Tornet	–	–	-91	-31
Nordic Aircraft Management	–	–	–	-93
Övriga	–	-3	–	-3
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>-3</b>	<b>-91</b>	<b>-777</b>

**Not 15 – Skatter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Skatt avseende tidigare år	-3	-78	–	-79
Inkomstskatt	-725	-10	-223	-2
Latent skatt	-352	-8	–	–
<b>Summa</b>	<b>-1 080</b>	<b>-96</b>	<b>-223</b>	<b>-81</b>

**Not 16 – Kassa och clearingfordringar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Kassa	2 310	2 444	2 310	2 444
Clearingfordringar	484	775	484	775
<b>Summa</b>	<b>2 794</b>	<b>3 219</b>	<b>2 794</b>	<b>3 219</b>
varav i utländsk valuta	89	107	89	107



## Not 18 – Utländska banker

Mkr	Koncernen				Banken			
	Tillgångar		Skulder		Tillgångar		Skulder	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Svenska kronor	9 505	5 547	7 064	11 678	9 511	5 611	7 384	12 437
Utländsk valuta	7 381	7 528	25 538	32 016	8 640	9 679	27 000	32 980
Reserv för befarade kreditförluster	-90	-152	-	-	-90	-152	-	-
<b>Summa</b>	<b>16 796</b>	<b>12 923</b>	<b>32 602</b>	<b>43 694</b>	<b>18 061</b>	<b>15 138</b>	<b>34 384</b>	<b>45 417</b>

## Not 19 – Tradingportfölj

Mkr	Koncernen				Banken			
	Anskaffningsvärde		Marknadsvärde		Anskaffningsvärde		Marknadsvärde	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
<i>Instrument</i>								
Certifikat	7 182	25 095	7 184	25 097	7 182	25 095	7 184	25 097
Statspapper, svenska <sup>1</sup>	3 784	-860	3 922	-866	1 254	-1 602	1 278	-1 604
Obligationer emitterade av								
Bostadsfinansierande institut	2 938	1 855	3 012	1 847	2 938	1 816	3 012	1 808
Företagsfinansierande institut	1 309	-	1 316	-	1 309	-	1 316	-
Övriga svenska företag	202	-	203	-	202	-	203	-
Förlagsbevis, svenska	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga svenska räntebärande instrument	10	-	10	-	10	-	10	-
Utländska statspapper och obligationer	1 357	198	1 364	198	1 357	198	1 364	198
Övriga utländska instrument	335	-	335	-	335	-	335	-
Off balance instrument	-	-	-229	-158	-	-	-229	-159
<b>Summa</b>	<b>17 117</b>	<b>26 288</b>	<b>17 117</b>	<b>26 118</b>	<b>14 587</b>	<b>25 507</b>	<b>14 473</b>	<b>25 340</b>
Värdejusteringskonto	-114	-170	-	-	-114	-167	-	-
<b>Summa Tradingportfölj</b>	<b>17 003</b>	<b>26 118</b>	<b>17 117</b>	<b>26 118</b>	<b>14 473</b>	<b>25 340</b>	<b>14 473</b>	<b>25 340</b>
varav i utländsk valuta	4 029	274	-	-	4 029	274	-	-

<sup>1</sup>Avser korta positioner.

Koncerninterna innehav i tradingportföljen elimineras ej i koncernredovisningen.

## Not 20 – Investmentportfölj

Mkr	Koncernen				Banken			
	Anskaffningsvärde		Marknadsvärde		Anskaffningsvärde		Marknadsvärde	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
<i>Instrument</i>								
Certifikat	973	1 890	973	1 892	2 444	3 164	2 445	3 166
Statspapper, svenska	7 428	6 638	7 499	6 468	7 428	6 629	7 499	6 459
Obligationer emitterade av								
Kommuner	48	25	49	26	48	25	49	26
Bostadsfinansierande institut	2 021	2 638	2 007	2 401	21 770	23 661	21 922	22 795
Kommunfinansierande institut	-	235	-	235	-	235	-	235
Företagsfinansierande institut	297	50	296	47	297	50	296	47
Övriga svenska företag	440	1 545	441	1 537	421	1 579	421	1 572
Förlagsbevis, svenska	1	4	1	4	1	4	1	4
Övriga svenska räntebärande instrument	-	-	-	-	-	35	-	35
Utländska statspapper och obligationer	-	136	-	135	-	136	-	135
Övriga utländska instrument	4	1 284	4	1 277	-	1 282	-	1 274
Off-balance instrument	-	-	88	308	-	-	88	308
<b>Summa</b>	<b>11 212</b>	<b>14 445</b>	<b>11 358</b>	<b>14 330</b>	<b>32 409</b>	<b>36 800</b>	<b>32 721</b>	<b>36 056</b>
Värdejusteringskonto	-	-115	-	-	-	-744	-	-
<b>Summa Investmentportfölj</b>	<b>11 212</b>	<b>14 330</b>	<b>11 358</b>	<b>14 330</b>	<b>32 409</b>	<b>36 056</b>	<b>32 721</b>	<b>36 056</b>
varav i utländsk valuta	-	3 747	-	-	-	4 649	-	-

Bankens investmentportfölj omfattar innehav om 1 354 Mkr (1 150 Mkr 1994), som införskaffats i syfte att täcka ränterisker i fastförräntad upplåning. Det realiserade övertäcket i dessa innehav, som per 95-12-31 uppgår till 210 Mkr, har mot denna bakgrund inte medtagits i portföljens marknadsvärde.

## Trading – och investmentportföljerna, banken

Löptidsöversikt för obligationer i nominella värden (exkl repor).

Värdena avser löptider till obligationernas förfall.

Mkr	Banken	
	1995	1994
Återstående löptid		
<1 år	4 512	2 399
1–5 år	20 231	19 042
6–10 år	6 172	8 232
>10 år	985	3 997
<b>Summa</b>	<b>31 900</b>	<b>33 670</b>
Genomsnittlig återstående löptid	3,87	5,17

**Not 21 – Allmänheten – utlåning och inlåning/upplåning**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<i>Utlåning</i>				
Svenska kronor	360 407	365 243	113 577	119 642
Utländsk valuta	27 385	33 550	26 629	31 340
Reserv för befarade kreditförluster <sup>1</sup>	-10 747	-17 625	-8 252	-14 472
<b>Summa utlåning</b>	<b>377 045</b>	<b>381 168</b>	<b>131 954</b>	<b>136 510</b>
<sup>1</sup> varav i utländsk valuta	-1 007	-2 406	-763	-1 736
<i>Inlåning</i>				
<i>Svenska kronor</i>				
Hushåll				
transaktionskonton	15 764	16 298	15 764	16 298
övriga konton	70 014	74 389	69 943	74 288
Företag/Föreningar				
transaktionskonton	4 326	5 050	4 326	5 050
övriga konton	3 782	3 569	3 840	3 569
Penningmarknadskonto	24 859	25 362	24 859	25 362
Special/fasträntekonto	8 648	8 192	8 648	8 192
Övriga	8 926	4 849	8 926	4 996
<b>Summa inlåning i svenska kronor</b>	<b>136 319</b>	<b>137 709</b>	<b>136 306</b>	<b>137 755</b>
Utländsk valuta	5 165	6 377	4 885	6 036
<b>Summa inlåning</b>	<b>141 484</b>	<b>144 086</b>	<b>141 191</b>	<b>143 791</b>

**Not 22 – Övriga tillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Upplupna räntor	7 865	8 348	4 915	4 680
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 197	1 778	1 066	1 677
Koncernbidragsfordran dotterbolag	-	-	105	1 439
Fondlikvidfordringar	920	1 104	920	1 104
Fordran utlånade värdepapper	932	371	932	371
Fastigheter m m övertagna för skyddande av fordran <sup>1</sup>	124	146	97	131
Övrig tillgång övertagen för skyddande av fordran	432	277	31	35
Latent skattefordran	-	32	-	-
Övriga tillgångar	2 489	1 954	1 030	992
Reserv för befarade kreditförluster	-10	-7	-2	-1
<b>Summa</b>	<b>13 949</b>	<b>14 003</b>	<b>9 094</b>	<b>10 428</b>
varav i utländsk valuta	2 206	1 931	1 709	1 822

<sup>1</sup> Taxeringsvärden för i Sverige övertagna fastigheter uppgår 1995 till 127 Mkr (114 Mkr 1994) i koncernen och 102 Mkr (104 Mkr 1994) i banken.

Taxeringsvärden saknas på utländska objekt, bokförda till mindre än 0 Mkr i koncernen. Se not 10.

**Not 23 – Aktier m m, omsättningstillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Handelslager <sup>1</sup>	2 270	2 012	2 270	2 012
För skyddande av fordran				
varav svenska börsföretag	250	1	250	1
varav övriga aktier	588	627	224	522
Andra aktier	47	140	32	128
<b>Summa</b>	<b>3 155</b>	<b>2 780</b>	<b>2 776</b>	<b>2 663</b>
varav i utländsk valuta	136	79	119	11

<sup>1</sup> Handelslagret är bokfört till marknadsvärde.

**Not 24 – Leasingobjekt**

Mkr	Koncernen	
	1995	1994
Anskaffningsvärden	4 133	4 110
Accumulerade avskrivningar enligt plan	-1 610	-1 643
Reserv för befarade kreditförluster	-38	-76
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>2 485</b>	<b>2 391</b>
varav i utländsk valuta	162	264

**Övertagna aktier för skydd av fordran, 1995**

Mkr	Koncernen				
	Röstvärde, %	Antal aktier	Nominellt värde, Mkr	Marknadsvärde, Mkr	Bokfört värde, Mkr
Börsnoterade					
Fabege AB	10	88 356 164	88	148	148
Realia Fastighets AB	40	9 979 071	75	67	67
Wihlborg & Son AB	1,90	2 500 000	25	35	35
Övriga				588	588
<b>Summa</b>				<b>838</b>	<b>838</b>

**Not 25 – Innehav av aktier och andelar, anläggningstillgångar***Sammandrag*

Aktier och andelar, anläggningstillgångar Mkr	Nominellt värde		Bokfört värde	
	1995	1994	1995	1994
A. Aktier i dotterbolag i Sverige	6 357	6 348	9 058	7 127
B. Aktier i dotterbolag i utlandet	739	764	699	699
C. Övriga bolag i Sverige	76	45	290	77
D. Aktier i intressebolag	190	150	420	220
E. Övriga bolag i utlandet	46	47	46	46
<b>Bankens aktieinnehav</b>	<b>7 408</b>	<b>7 354</b>	<b>10 513</b>	<b>8 169</b>
F. Andelar, garantifondbevis m m			465	251
<b>Summa aktier och andelar banken</b>			<b>10 978</b>	<b>8 420</b>
G. Dotterbolagens aktieinnehav			227	218
H. Dotterbolagens ej konsoliderade bolag			0	14
I. Dotterbolagens andelar m m			3	2
<b>Koncernens innehav av aktier och andelar (C+D+E+F+H+I-eliminering-nedskrivning)</b>			<b>1 100</b>	<b>484</b>

Specifikation av innehav av aktier och andelar, anläggningstillgångar finns på sidan 60.

**Not 26 – Immateriella tillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Goodwill	1 730	–	–	–
Ombyggnad hyrd lokal	2	–	2	–
<b>Summa</b>	<b>1 732</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>–</b>

**Not 27 – Inventarier**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Anskaffningsvärden	1 777	1 859	1 394	1 283
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 360	-1 180	-1 135	-908
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>417</b>	<b>679</b>	<b>259</b>	<b>375</b>
Ackumulerade överavskrivningar	–	–	–	-1
<b>Nettovärde</b>	<b>417</b>	<b>679</b>	<b>259</b>	<b>374</b>

**Not 28 – Fastigheter för inrymmande av egna lokaler**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Anskaffningsvärden	4 031	3 861	3 695	3 519
Uppskrivning	570	570	570	570
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-399	-336	-346	-288
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>4 202</b>	<b>4 095</b>	<b>3 919</b>	<b>3 801</b>
Ackumulerade överavskrivningar	–	–	-6	-6
<b>Nettovärde</b>	<b>4 202</b>	<b>4 095</b>	<b>3 913</b>	<b>3 795</b>
Fastigheternas taxeringsvärden	3 392 <sup>1</sup>	3 316 <sup>1</sup>	3 238	3 161

<sup>1</sup>Taxeringsvärde saknas på utländska objekt bokförda till 137 Mkr (160 Mkr 1994).

Beträffande avskrivningsprinciper, se "Redovisningsprinciper".

**Not 29 – Kortfristig upplåning**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Commercial papers	11 170	5 438	4 109	4 048
Eurocommercial papers	125	258	125	258
Certifikat i utländsk valuta	1 506	2 230	1 506	2 230
Certifikat i svenska kronor	13 485	7 211	–	–
<b>Summa</b>	<b>26 286</b>	<b>15 137</b>	<b>5 740</b>	<b>6 536</b>
varav i utländsk valuta	12 801	7 926	5 740	6 536

**Not 30 – Långfristig upplåning**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Obligationsslån <sup>1</sup>	172 080	186 840	3 608	5 343
Förlagslån	9 614	11 262	5 115	6 637
Eviga förlagslån	8 058	6 165	3 423	2 241
Inteckningslån i egna fastigheter	58	239	58	301
Övrig långfristig upplåning	4 881	7 055	2 541	3 427
<b>Summa</b>	<b>194 691</b>	<b>211 561</b>	<b>14 745</b>	<b>17 949</b>
varav i utländsk valuta	41 633	43 385	11 117	13 792

<sup>1</sup>I posten obligationslån, banken ingår medium term notes med 567 Mkr (1 729 Mkr 1994).

Specifikation av bankens långfristiga upplåning finns på sidan 61.

Krav föreligger att specificera enskilda efterställda skulder om dessa överstiger 10% av samtliga efterställda skulder.

Bankens efterställda skulder uppgår till 8,5 Mdr. De efterställda skulderna utgörs av ett flertal förlagslån med förbehåll att erhålla betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

Följande förlagslån uppfyller kravet för rapportering i banken: USD 150 miljoner till ett motvärde av 991,3 Mkr. Lånet är ett evigt förlagslån med call option 981020. Räntesatsen sätts under de första fem åren till Libor 6 månader + 1,75%. Lånevillkoren är godkända av Finansinspektionen. I övrigt utgör inget enskilt emitterat lån mer än 10% av de totalt efterställda skulderna.

Koncernens efterställda skulder uppgår till 17,7 Mdr kr. Inget lån i koncernen överstiger 10% av de efterställda skulderna.

**Kortfristig upplåning och långfristig upplåning uppställd enligt Finansinspektionens föreskrifter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Övriga i utlandet emitterade skuldbevis	11 295	5 696	4 234	4 306
Upplåning från allmänheten	4 881	7 055	2 541	3 427
Certifikat	14 991	9 441	1 506	2 230
Obligationer	172 080	186 840	3 608	5 343
Förlagslån	17 672	17 427	8 538	8 878
Refinansieringslån	–	–	–	–
Inteckningslån i egna fastigheter	58	239	58	301
<b>Summa</b>	<b>220 977</b>	<b>226 698</b>	<b>20 485</b>	<b>24 485</b>

**Not 31 – Övriga skulder**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Upplupna räntor	8 706	10 371	3 179	3 538
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 883	2 396	1 660	1 536
Koncernbidrag/ aktieägartillskott, skuld dotterbolag	34	–	559	794
Preliminärskatt ränta	1 522	1 385	1 522	1 386
Fondlikvidskulder	894	1 141	894	1 141
Skuld inlånade värdepapper	1 070	102	1 070	102
Egna skatteskulder	999	248	332	102
Övriga skulder	4 774	3 612	982	1 183
<b>Summa</b>	<b>20 882</b>	<b>19 255</b>	<b>10 198</b>	<b>9 782</b>
varav i utländsk valuta	2 744	2 385	2 114	1 745

**Not 32 – Avsatt till pensioner**

Bankens och koncernens pensionsåtaganden är täckta genom försäkring, genom stiftelser eller genom avsättningar i balansräkningen till konto Avsatt till pensioner.

Förmögenhet i stiftelserna överstiger de pensionsåtaganden som stiftelserna svarar för med 6,1 Mkr.

**Not 33 – Eget kapital**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1995	1994	1995	1994
<b>Aktiekapital</b>				
Ingående	5 400	5 020	5 400	5 020
Fondemission	164	–	164	–
Nyemission	–	380	–	380
Utgående	5 564	5 400	5 564	5 400
<b>Bundna reserver</b>				
Ingående	4 679	2 196	2 802	1 004
Överfört från fria reserver	550	602	–	–
Överfört till aktiekapital	–164	–	–164	–
Överkurs vid nyemission	–	1 798	–	1 798
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital	763	83	–	–
Utgående	5 828	4 679	2 638	2 802
<b>Fria reserver</b>				
Ingående	3 806	7 892	3 729	7 712
Föregående års resultat	3 841	–3 305	2 461	–3 876
Utdelning i banken	–704	–	–704	–
Avsättning till bundna reserver	–550	–602	–	–
Kostnad för aktiespridning	–25	–	–25	–
Emissionskostnad	–	–98	–	–98
Ändring på grund av fusion och omstrukturering	–	–	–	–9
Tillfört p g a att intressebolag blivit dotterbolag	6	–	–	–
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital	–763	–83	–	–
Omräkningsdifferens	–9	2	–	–
Utgående	5 602	3 806	5 461	3 729
<b>Årets resultat</b>	<b>3 312</b>	<b>3 841</b>	<b>1 300</b>	<b>2 461</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>20 306</b>	<b>17 726</b>	<b>14 963</b>	<b>14 392</b>

Aktiekapitalet består av 278 180 702 aktier à 20 kr.

**Not 34 – Kapitaltäckning***Kapitalkrav*

Finansiell företagsgrupp<sup>1</sup>

Mkr	1995			1994		
	Tillgångar	Poster utanför balansräkn	Riskvägt belopp	Tillgångar	Poster utanför balansräkn	Riskvägt belopp
<b>Riskklass</b>						
0%	99 933	544	–	113 640	1 009	–
20%	38 617	15 526	10 828	26 727	17 481	8 842
50%	219 928	2 777	111 353	219 364	3 634	111 499
100%	111 230	5 667	116 897	120 287	6 170	126 457
<b>Summa</b>	<b>469 708</b>	<b>24 514</b>	<b>239 078</b>	<b>480 018</b>	<b>28 294</b>	<b>246 798</b>
krav 8%			19 126			19 744

Banken

*Riskklass*

0%	108 411	759	–	121 359	1 416	–
20%	38 019	11 848	9 974	26 187	13 169	7 871
50%	27 652	2 204	14 927	28 334	2 692	15 513
100%	79 813	6 287	86 100	92 845	7 533	100 378
<b>Summa</b>	<b>253 895</b>	<b>21 098</b>	<b>111 001</b>	<b>268 725</b>	<b>24 810</b>	<b>123 762</b>
krav 8%			8 880			9 901

*Kapitalbas*

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1995	1994	1995	1994
Beskattat kapital	19 308	17 022	13 989	13 688
Obeskattade reserver m m ./. goodwill	–1 686	–	190	–
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>17 622</b>	<b>17 022</b>	<b>14 179</b>	<b>13 688</b>
Eviga förlagslån	8 119	6 165	3 423	2 241
Tidsbundna förlagslån	8 190	8 511	3 787	5 588
./. aktier i bolag som ej konsolideras	–587	–373	–587	–365
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>33 344</b>	<b>31 325</b>	<b>20 802</b>	<b>21 152</b>
Kapitaltäckningsgrad, %	13,95	12,69	18,74	17,09
Primärkapitalrelation, %	7,37	6,90	12,77	11,06

<sup>1</sup>Fr o m 1995 avser kapitaltäckningen finansiell företagsgrupp, 1994 avses koncernen.

**Not 35 – Poster utanför balansräkningen och deras riskvägda belopp**

Åtaganden utanför balansräkningen, vilka redovisas nedan,  
är ett led i den finansiella företagsgruppens affärsverksamhet.

Mkr	Finansiell företagsgrupp (fr o m 1995)			Koncernen
	Nominellt belopp 1995	Omräknat belopp 1995	Riskvägt belopp 1995	Riskvägt belopp 1994
Kreditgarantier	1 969	1 969	1 672	2 173
Övriga garantier	4 983	2 492	2 165	2 441
Egna acceptor	235	235	93	53
<b>Summa garantier</b>	<b>7 187</b>	<b>4 696</b>	<b>3 930</b>	<b>4 667</b>
<i>Rembuser</i>	393	79	40	37
<i>Övriga ansvarsförbindelser</i>	10	4	3	12
Certifikatprogram	1 693	846	169	476
Övrigt	230	188	166	352
<b>Summa åtaganden om framtida betalningar</b>	<b>1 923</b>	<b>1 034</b>	<b>335</b>	<b>828</b>
Ränteterminer	83 002	–	–	–
Valuteterminer	181 617	6 259	1 718	2 617
Ränte- och valutaswapar	209 984	10 130	2 218	2 275
FRA	527 465	373	84	17
Köpta optioner	6 367	171	37	47
Köpta räntegarantier	2 603	8	2	2
Financial futures	10 373	–	–	–
Övrigt	513	–	–	–
<b>Summa ränte- och valutarelaterade kontrakt</b>	<b>1 021 924</b>	<b>16 941</b>	<b>4 059</b>	<b>4 958</b>
<i>Långfristiga kreditlöften</i>	3 816	1 908	1 908	1 092
<i>Avgår reservering för befarade kreditförluster</i>		–116	–114	–111
<b>Summa</b>	<b>1 035 253</b>	<b>24 546</b>	<b>10 161</b>	<b>11 483</b>

Mkr	Banken			
	Nominellt belopp 1995	Omräknat belopp 1995	Riskvägt belopp 1995	Riskvägt belopp 1994
Kreditgarantier	2 893	2 893	2 608	4 189
Övriga garantier	4 806	2 403	2 078	2 462
Egna acceptor	235	235	93	53
<b>Summa garantier</b>	<b>7 934</b>	<b>5 531</b>	<b>4 779</b>	<b>6 704</b>
<i>Rembuser</i>	393	79	40	37
<i>Övriga ansvarsförbindelser</i>	10	4	3	12
Certifikatprogram	1 693	846	169	476
Övrigt	230	188	166	351
<b>Summa åtaganden om framtida betalningar</b>	<b>1 923</b>	<b>1 034</b>	<b>335</b>	<b>827</b>
Ränteterminer	83 002	–	–	–
Valuteterminer	180 313	6 354	1 701	2 611
Ränte- och valutaswapar	169 986	6 012	1 213	948
FRA	527 465	373	84	17
Köpta optioner	6 367	171	37	47
Köpta räntegarantier	2 603	8	2	2
Financial futures	10 373	–	–	–
Övrigt	513	–	–	–
<b>Summa ränte- och valutarelaterade kontrakt</b>	<b>980 622</b>	<b>12 918</b>	<b>3 037</b>	<b>3 625</b>
<i>Långfristiga kreditlöften</i>	3 816	1 908	1 908	1 089
<i>Avgår reservering för befarade kreditförluster</i>		–346	–343	–781
<b>Summa</b>	<b>994 698</b>	<b>21 128</b>	<b>9 759</b>	<b>11 513</b>

### Not 36 – Utställda aktieoptioner, efterställda tillgångar, ställda panter och ansvarsförbindelser

Mkr	1995	Banken	1994
<i>Utställda aktieoptioner</i>			
Bokfört värde av aktier för vilka optioner ställts ut	621		1 583
Lösenpris för aktierna	676		1 552
Skuldförda premier avseende optionerna	41		153

#### Ansvarsförbindelser till förmån för koncernbolag

Moderbolaget har utfärdat ansvarsförbindelser på sammanlagt 997 Mkr varav avseende garantiansvar för dotterbolaget Swedbank (Luxembourg) S.A. för de krediter som riskmässigt övertagits av moderbolagets filial i Luxemburg med 993 Mkr.

Dotterbolagen har i sin tur utfärdat ansvarsförbindelser till förmån för moder- eller systerbolag med sammanlagt 3 013 Mkr.

#### Efterställda tillgångar

Den sammanlagda volymen av tillgångar som moderbolaget får äga enligt BRL 2 kap § 15a får uppgå till 30% av kapitalbasen. Ramen för sådana tillgångar är därmed 6 241 Mkr. Tillgångar av detta slag uppgår till 433 Mkr.

### Specifikation av innehav av aktier och andelar, anläggningstillgångar enligt not 25

Aktier	Antal	Nominellt värde i resp valuta	Nominellt värde -95, Mkr	Nominellt värde -94, Mkr	Bokfört värde -95, Mkr	Bokfört värde -94, Mkr	% av resp företags kapital
<i>A. Aktier i dotterbolag i Sverige</i>							
AB Spintab	12 000 000	500	6 000	6 000	6 427,6	6 427,6	100
Sparbanken Finans AB	345 000	1 000	345	345	415,1	415,1	100
Sparbanken Sverige Administration AB	10 000	100	1	1	1	1	100
Fastighets AB Tornet	1 000	1 000	1	1	251	251	100
Nordic Aircraft Management AB	50	1 000	0	0	17,1	0	100
Transcredo AB	–	–	–	1	–	32,6	–
Robur Kapitalförvaltning AB	10 000 000	1	10	–	1 946,2	–	100
<b>Summa</b>			6 357	6 348	9 058	7 127,3	
<i>B. Aktier i dotterbolag i utlandet</i>							
Swedbank (Luxembourg) S.A., LUF	300 000	10 000	678,6	704	674,8	674,8	100
Swedbank Inc Delaware, USD	2 000	1	0	0	0	0	100
Nordic Service Centre Ltd, GBP	100	1	0	0	0	0	100
SPS Reinsurance S.A. <sup>^</sup> SEK	24 999	2 400	60	60	24	24	99
<b>Summa</b>			738,6	764	698,8	698,8	
<sup>^</sup> 20 000 st aktier endast betalt till 25 %.							
<i>C. Övriga bolag i Sverige</i>							
Upplyningscentralen UC AB	1 500	100	0,2	0,2	0,2	0,2	15
Bankgirocentralen BGC AB	510	1 000	0,5	0,5	0,5	0,5	11
Värdepapperscentralen VPC AB <sup>1</sup>	13 600	100	1,4	0,5	0,2	0,2	1
AB Svensk Exportkredit <sup>1</sup>	62 200	1 000	62,2	31,1	259,8	44,5	9
AB Industri kredit <sup>4</sup>	7 520	1 000	7,5	7,5	25	25,0	5
Stockholms Fondbörs AB	10 234	100	1,0	1,0	1,2	1,2	4
Penningmarknadsinformation PMI AB	75	5 000	0,4	0,4	0,5	0,5	9
OM Gruppen AB <sup>2</sup>	16 200	5	0,1	0,5	0,4	0,4	0
Robur Kapitalförvaltning AB <sup>3</sup>	–	–	–	1,0	–	2,6	–
Parkerings AB Dukaten	1 402	1 000	1,4	1,4	1,2	1,2	5
Sorbinvest AB	8 333	120	1,0	1,0	1,0	1,0	3
Övriga <sup>6</sup>			0	0,0	0	0,2	0
<b>Summa</b>			75,7	45,1	290	77,5	
<i>D. Aktier i intressebolag</i>							
Sambox Väst AB <sup>1</sup>	167	1 000	0,2	0,1	0,2	0,1	33
SparFond Livförsäkrings AB <sup>8</sup>	75 000	1 000	75	75,0	94,1	94,1	50
SparLiv Livförsäkrings AB	75 000	1 000	75	75,0	125,7	125,7	50
Sparbanken Borås AB	400 000	100	40	–	200	–	40
<b>Summa</b>			190,2	150,1	420	219,9	
<sup>8</sup> Koncernmässig nedskrivning av intressebolag SparFond i koncernen							
			–	–	–4,3	–6,1	
<i>E. Övriga bolag i utlandet</i>							
Aktia Sparbank Ab, FIM	1 500 000	20	45,9	47,2	46,4	46,4	7,5
Övriga			0	0	0	0	
<b>Summa</b>			45,9	47,2	46,4	46,4	

#### F. Andelar och garantifondbevis

	Bokfört värde	
	1995	1994
Garantifondbevis i Spintab <sup>5</sup>	50	50
Förlagsbevis i dotterbolag <sup>5</sup>	70	70
Förlagsbevis i fristående sparbanker	152	98
Förlagsbevis i försäkringsbolag	160	–
Bostadsrättsandelar och övrigt	33	33
<b>Summa</b>	465	251

<sup>1</sup> Innehavet i dessa bolag har förändrats under 1995.

<sup>2</sup> Marknadsvärde 951231 var 1 552 Mkr.

<sup>3</sup> Fr o m 1995 är Robur Kapitalförvaltning AB dotterbolag.

<sup>4</sup> Kommer under 1996 att köpas av Nordbanken förutsatt statligt godkännande av regeringen och berörda myndigheter.

<sup>5</sup> Eliminierade i koncernen.

<sup>6</sup> Specifikation kan erhållas från Sparbanken Sverige AB, Koncernredovisning.



## Specifikation av långfristig upplåning, banken, enligt not 30

Förlagslån		Ursprungligt	Bokfört	Räntesats
Löptid		nominellt belopp	belopp*	%
1981/1996	SEK	25	2	11,50
1986/1996	SEK	50	5	11,85
1986/1996	SEK	10	1	11,65
1990/1996	SEK	5	5	14,00
1990/1996	SEK	100	100	14,65
1991/1996	LUF	500	113	10,00
1991/1996	LUF	600	136	9,25
1991/1996	LUF	500	113	9,25
1982/1997	SEK	6	1	12,10
1985/1997	USD	75	500	<sup>2</sup>
1990/1997	SEK	50	50	14,32
1991/1997	SEK	50	50	12,20
1992/1997	SEK	10	1	11,60
1988/1998	SEK	100	100	11,60
1991/1998	SEK	25	25	11,95
1991/1998	SEK	25	25	11,95
1991/1998	SEK	26	26	11,95
1984/1999	SEK	10	3	11,90
1989/1999	SEK	1 000	350	8,68
1989/1999	SEK	50	50	11,65
1985/2000	SEK	17	6	11,95
1985/2000	SEK	20	7	11,95
1990/2000	DEM	50	232	<sup>2</sup>
1990/2000	DEM	50	232	<sup>2</sup>
1986/2001	SEK	18	7	12,25
1990/2001	SEK	30	30	<sup>2</sup>
1990/2001	SEK	30	30	<sup>2</sup>
1990/2001	SEK	200	200	13,30
1991/2001	SEK	5	3	<sup>1</sup>
1991/2001	SEK	100	50	11,94
1991/2001	SEK	10	6	<sup>1</sup>
1991/2001	SEK	200	200	<sup>2</sup>
1991/2001	SEK	300	195	12,80
1992/2002	XEU	35	296	<sup>2</sup>
1992/2002	XEU	35	298	<sup>2</sup>
1992/2002	USD	20	132	9,05
1992/2002	USD	100	665	<sup>2</sup>
1992/2002	JPY	3 126	203	6,36
1992/2002	USD	23	153	<sup>2</sup>
1994/2010	SEK	1 895	404	<sup>1</sup>
1989/2019	SEK	250	111	11,00
1993/evigt	USD	150	991	<sup>2</sup>
1993/evigt	JPY	10 000	632	5,00
1993/evigt	USD	50	331	<sup>2</sup>
1995/evigt	JPY	10 000	636	3,60
1995/evigt	USD	125	833	<sup>2</sup>
			8 538	

Mkr	
Till bolagsstämmans förfogande står:	
årets resultat	1 300
från föregående år balanserade medel	6 190
övriga förändringar under året	
av fria reserver	-729
Summa att disponera	6 761
Styrelsen föreslår att:	
till aktieägarna utdelas:	
kontant	974
samtliga aktier (278 180 702 st)	
i Fastighets AB Tornet	2 719
i ny räkning balanseras	3 068

Koncernens fria vinstmedel uppgår till 8 914 Mkr. Avsättning till bundna fonder i koncernbolag föreslås ske med 603 Mkr.

### Styrelsen

Efter ordinarie bolagsstämma 1995 består styrelsen av ordinarie styrelseledamöterna Göran Ahlström, Ronald Bergman, Göran Collert, Bo Forslund, Reinhold Geijer, Kurt Lodenius, Per Molin, Per-Göran Nyberg, Hans Olsson, Madeleine Ramel, Bengt Rosén, Nils Stormby, Monica Sundström, Håkan Tidlund och Monica Ulfhielm.

Dessutom ingår i styrelsen som personalrepresentanter ordinarie ledamöterna Kaisa Bratt och Lillemor Smedenvall.

Styrelsen har utsett Göran Collert till ordförande, Nils Stormby till förste vice ordförande och Bo Forslund till andre vice ordförande.

*Stockholm den 11 mars 1996*

Göran Collert

Nils Stormby

Bo Forslund

Göran Ahlström

Reinhold Geijer

Ronald Bergman

Kurt Lodenius

Per Molin

Per-Göran Nyberg

Hans Olsson

Madeleine Ramel

Bengt Rosén

Monica Sundström

Håkan Tidlund

Monica Ulfhielm

Kaisa Bratt

Lillemor Smedenvall

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna och styrelsens förvaltning för år 1995. Räkenskaperna har löpande granskats av Sparbanken Sveriges interna revisionsavdelning, som däröver har avgivit rapporter till oss. Granskningen har utförts enligt god revisionssed.

#### Banken

Årsredovisningen har upprättats enligt bankrörelselagen.

#### *Vi tillstyrker*

att resultaträkningen och balansräkningen fastställs,  
att vinsten disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen, samt  
att styrelsens ledamöter beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats enligt bankrörelselagen.

#### *Vi tillstyrker*

att koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställs.

*Stockholm den 11 mars 1996*

Per Nilsson

Christian Westrup

Ulf Egenäs  
*Auktoriserad revisor*

Torbjörn Hanson  
*Auktoriserad revisor*

Olle Gunnarsson  
*Auktoriserad revisor  
utsedd av  
Finansinspektionen*

Utvecklingen på Stockholms Fondbörs Omsättningen på Stockholms Fondbörs uppgick till ca 628 Mdr kronor under 1995 vilket innebär en viss ökning jämfört med föregående år. Omsättningen i Sparbanken Sveriges aktie som noterades för första gången den 9 juni uppgick till drygt 5 Mdr kr och motsvarade ca 27 procent av aktierna.

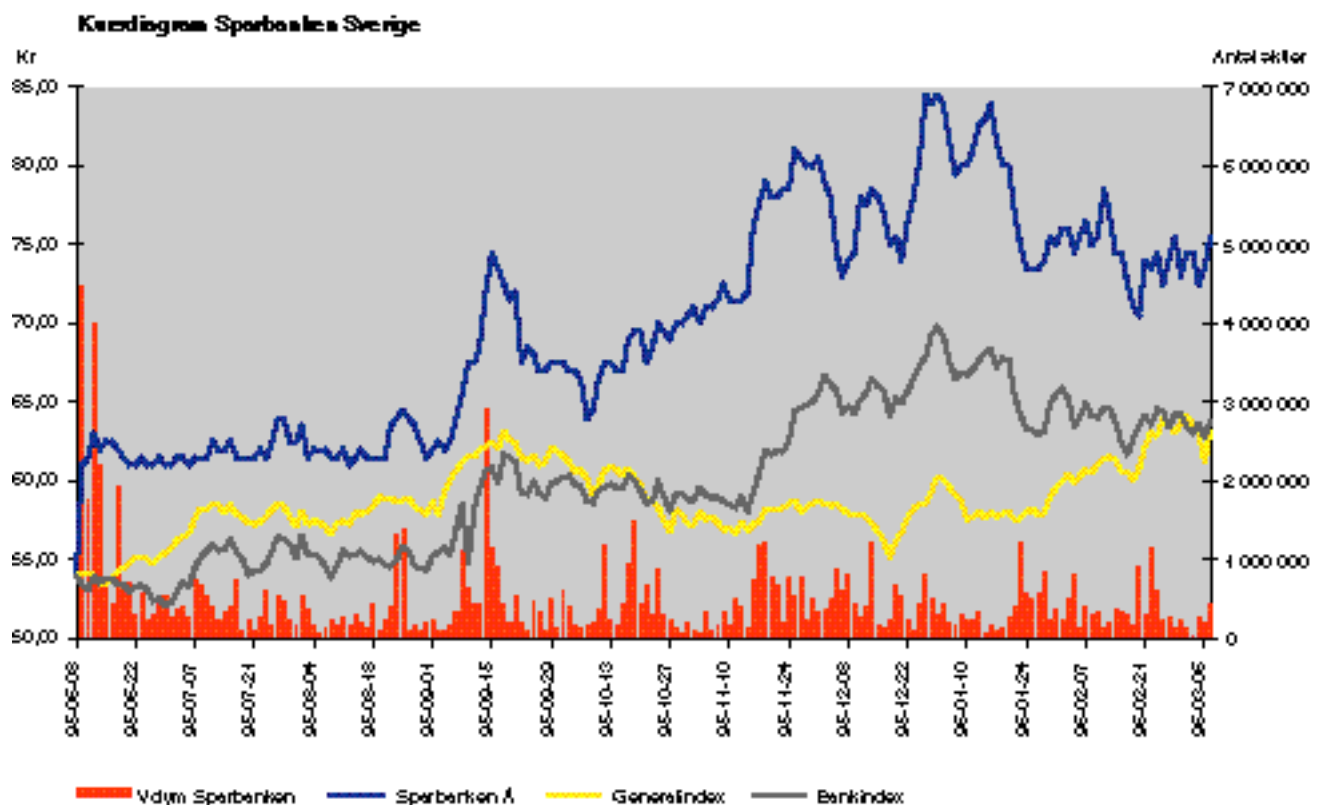


Bankernas andel av det totala börsvärdet ökade från 5 till 10 procent under året. Ökningen förklaras till största del av Sparbanken Sveriges och Nordbankens börsintroduktioner. Sparbanken Sveriges börsvärde var vid årets utgång 23,5 Mdr kr och Nordbankens 24,7 Mdr kr. De på A-listan noterade bankernas samlade börsvärde var vid årets utgång drygt 110 Mdr kr.

Bankindex ökade med 27 procent under 1995 medan Sparbanken Sveriges aktie steg med drygt 38 procent. Kursutvecklingen för såväl banken som branschen som helhet överträffade därmed generalindex som steg med drygt 18 procent. Bankaktierna tillhör börsens mer räntekänsliga aktier vilket illustreras i diagrammet nedan.

#### Handel och notering

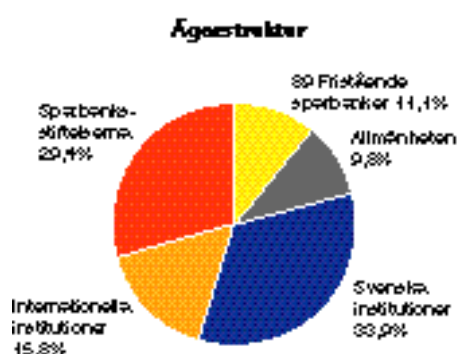
Sparbanken Sveriges aktie handlades fram till den 5 maj i Reutersystemet. Betalkursen var då 53:00 kronor. Sista betalkurs 1994 var 50:75 kronor. I maj erbjöd bankens huvudägare – Sparbanksstiftelsernas Förvaltningsaktiebolag – allmänhet och institutionella placerare att förvärva aktier motsvarande maximalt 22,6 procent av kapital och röster i banken. Erbjudandet blev mer än tre gånger övertecknat.



De kunder som tidigare hade öppnat Aktie-sparkonto kunde dock erbjudas full tilldelning. Priset vid aktieförsäljningen fastställdes genom anbud från större placerare.

Aktiesparkontohavare och övrig allmänhet erhöll till viss del en rabatt gentemot det institutionella priset. Det rabatterade priset kom att uppgå till 53:94 kronor per aktie och det institutionella priset till 58:00 kronor.

Den 9 juni noterades bankens aktie på O-listan vid Stockholms Fondbörs för att redan den 22 november flyttas till A-listan. Aktien kom genast



att noteras bland A-listans mest omsatta aktier.

### Aktiekapitalet

Vid 1995 års utgång fanns ett aktieslag i Sparbanken Sverige AB – stamaktie serie A. Samtliga aktier har därmed lika rösträtt och lika rätt till andel i bankens tillgångar och vinst. Aktiens nominella värde är 20 kronor, antalet aktier är 278 180 702 och aktiekapitalet uppgår till 5 563 614 040 kronor. Bankens aktier är fria. Inga restriktioner vad avser rösträtt finns inskrivna i bankens bolagsordning.

### Aktieägare

Banken har idag ca 130 000 aktieägare.

Största enskilda aktieägare är fortfarande Sparbanksstiftelsernas Förvaltningsaktiebolag som tillsammans med de elva Sparbanks-

### De största aktieägarna 1995-12-29

Största ägarna	%
Sparbanksstiftelserna	29,4
Fristående sparbanker	11,1
Folksam inkl AMF S + AMF Trygg	4,6
AMF P	3,8
SPP	3,4
4:e AP-Fonden	3,1
Sparinstitutens pensionskassa	2,4
SEB Fonder	2,3
Förbundsdepån	2,1
JP Morgan Capital Corp	1,9
Sparbankens aktiefonder	1,1
Trygg Hansa Försäkring	1,1
SHB Fonder	1,0
KP Pension & Försäkring	1,0
Övriga svenska institutioner	8,0
Övriga internationella institutioner	13,9
Allmänheten	9,8
<b>Totalt</b>	<b>100,0</b>

Källa: VPC och DN Ägarservice.

stiftelserna äger drygt 29 procent av banken. De fristående sparbankernas sammanlagda ägarandel motsvarar ca 11 procent vilket är en viss minskning jämfört med vid tidpunkten för börsintroduktionen.

Nära 16 procent av aktierna är registrerade i utlandet. Omkring 34 procent av aktierna ägs av svenska institutionella placerare och ca 10 procent av privatpersoner.

### Utdelning

#### Kontantutdelning

I enlighet med utdelningspolicyn har bankens styrelse beslutat föreslå en kontant utdelning om 3:50 kronor per aktie. Kontantutdelning skulle då uppgå till sammanlagt 974 miljoner kronor vilket motsvarar drygt 31 procent av koncernens rörelseresultat efter schablonskatt. Föregående år lämnades 1:75 kronor i utdelning per stamaktie. Däravande preferensaktieinnehavare erhöll samtidigt full utdelning. Sammanlagt delades därmed 704

miljoner kronor ut till stam- och preferensaktieägare för 1994, vilket utslaget på nuvarande antal aktier motsvarar ca 2:50 kronor per aktie.

### Utdelning av Tornetaktier

Bankens styrelse har även beslutat föreslå en utdelning av aktier i bankens dotterbolag Fastighets AB Tornet. Till följd av en från 1 januari 1996 beslutad lagändring föranleder en sådan utdelning inga omedelbara skattekonsekvenser för bankens aktieägare enligt svenska skatteregler. Det är styrelsens uppfattning att en utdelning av Tornets aktier maximerar värdet för bankens aktieägare

### Data per aktie<sup>1</sup> 1991–95

Kr	Proforma				
	1995	1994	1993	1992	1991
Rörelseresultat per aktie	11,15	10,52	-13,17	-41,91	-15,24
Nettovinst per aktie	11,91	13,81	-11,88	-11,29	-2,10
Eget kapital per aktie	73,00	77,07	61,47	81,37	91,31
Justerat eget kapital per aktie	73,37	62,28	46,13	65,22	79,25
<i>efter kontantutdelning</i>	<i>69,87</i>				
<i>efter kontantutdelning och utdelning av Tornetaktier</i>	<i>58,58</i>				
Kontantutdelning per aktie <sup>2</sup>	3,50	2,50 <sup>1,3</sup>			
Börskurs vid årets slut	84,50	50,75			
Direktavkastning, %	4,10	4,90			
P/E-tal	7,58	4,82			
Börskurs/Justerat eget kapital, %	115	82			

<sup>1</sup> Sparbanken Sverige har inga utestående konvertibla lån eller andra optionsrätter vilka skulle medföra utspädning av antal utestående aktier.

<sup>2</sup> Utdelning 1995 enligt styrelsens förslag

<sup>3</sup> Fördelat på nuvarande antal stamaktier (278 180 702).

### Ägarspridning 1995-12-29

Antal	Antal aktier				Antal ägare			
	Direkt registrerade	Förvaltarregistrerade	Summa	%	Direkt registrerade	Förvaltarregistrerade	Summa	%
1–500	19 889 593	512 350	20 401 943	7,33	121 853	2 469	124 322	95,25
501–1 000	3 023 498	467 394	3 490 892	1,25	3 454	515	3 969	3,04
1001–2 000	2 021 948	630 447	2 652 395	0,95	1 095	343	1 438	1,10
2 001–5 000	230 290	676 870	907 160	0,33	68	185	253	0,19
5 001–10 000	162 675	677 548	840 223	0,30	25	88	113	0,09
10 001–20 000	198 092	1 147 014	1 345 106	0,48	15	76	91	0,07
20 001–50 000	91 360	2 436 813	2 528 173	0,91	3	71	74	0,06
50 001–100 000	140 625	4 674 005	4 814 630	1,73	2	61	63	0,05
100 001–	42 364 146	198 836 034	241 200 180	86,71	27	169	196	0,15
Summa	68 122 227	210 058 475	278 180 702	100	126 542	3 977	130 519	100

### Aktiekapitalets förändring

År	Transaktion	Nom värde per aktie, kr	Kurs, %	Tillkommande antal aktier	Akkumulerade antal aktier	Aktiekapital Mkr
1990				4 880 000	2 440	
1990	Nyemission	500	100	1 000 000	5 880 000	2 940
1991	Nyemission	500	120	960 000	6 840 000	3 420
	Nyemission	500	100	1 200 000	8 040 000	4 020
1992	Split 5:1	100		32 160 000	40 200 000	4 020
	Nyemission	100	100	10 000 000	50 200 000	5 020
1993	Split 10:1	10		451 800 000	502 000 000	5 020
1994	Nyemission	10	573	38 000 000	540 000 000	5 400
1995	Nyemission/nedsättning	10	650/630 <sup>1</sup>	-261 819 298	278 180 702	2 782
	Fondemission	20	–	0	278 180 702	5 564

<sup>1</sup> Kurserna är hänförliga till konvertering av fyra olika slag av preferensaktier under vintern 1995 och sammanhänger med därpå följande nyemission och nedsättning.



## Styrelseledamöter

*Utsedda av bolagsstämman**Göran Collert*<sup>1,2</sup>

Arbetande ordförande sedan 1995 (dessförinnan VD i Sparbanken Sverige AB). Född 1937. Ledamot sedan 1978. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i AB Spintab, Fastighets AB Tornet och SparFond Livförsäkrings AB samt vice ordförande i SparLiv Livförsäkrings AB och ledamot i Svenska Bankföreningen. Innehav: 10 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

*Nils Stormby*<sup>1,4</sup>

Förste vice ordförande. Docent. Född 1929. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Skåne, ledamot i Ad Hoc AB samt Medscand Diagnostik AB och Medscand Medical AB. Innehav: 5 325 aktier, option att köpa 300 aktier.

*Bo Forslund*<sup>1,2</sup>

Andre vice ordförande. F d riksdagsman. Född 1939. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Norrland och Långsele Tvätten AB. Innehav: 1 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

*Göran Ahkström*<sup>1</sup>

VD Sydkraft AB. Född 1936. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i OKG AB samt ledamot i Sydkraft AB, Svensk-Danska Broförbindelsen AB, Öresundskonsortiet, PreussenElektra AG, Neste Sverige AB Industriförbundet samt Svenska Kraftverksföreningen. Innehav: -

*Ronald Bergman*<sup>2</sup>

VD Nordström & Thulin AB. Född 1931. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Argonaut AB, Nord Jahre Tankers, Nordström & Thulin med dotterbolag i Sverige och utomlands. Lloyds Register Nordic Committee, Nordisk Skibs Redarförening, The Baltic and International Maritime Council samt fullmäktige i Stockholms Handelskammare. Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Reinhold Geijer*<sup>1,2</sup>

VD Sparbanken Sverige AB sedan 1995. Född 1953. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanken Finans AB, ledamot i Wahlgrenska Stiftelsen samt suppleant i Svenska Bankföreningen. Innehav: 4 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

*Kurt Lodenius*<sup>1</sup>

F d kommunalråd. Född 1936. Ledamot sedan 1983. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Roslagens Sparbank, Sparbankernas Andra Allemansfond AB samt ledamot i Fristående Sparbankers Riksförbund, Norrtälje Industri och Hantverkshus AB och Norrtelje Tidning AB. Innehav: 500 aktier, option att köpa 600 aktier.

*Per Molin*

VD Avesta Sheffield AB. Född 1937. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Höganäs AB, ABB Service AB, Industriförbundet, Stål- och Metallförbundet, Jernkontorets Fullmäktige (Nordiska Stålförbundet, AU) och IVAs Industriella Råd. Innehav: -

*Per-Göran Nyberg*<sup>3</sup>

F d Bankdirektör. Född 1936. Ledamot sedan 1984. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Tivox AB, vice ordförande i European Savings Bank Group (ESBG) samt ledamot i Elmia AB och Sparbanksstiftelsen Alfa. Innehav: -

*Hans Olsson*<sup>1,2,4</sup>

Ekonomichef Svenska Metallarbetareförbundet. Född 1942. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Exab i Burlöv AB, Bergaliden AB, Hilab AB samt Fastighets AB Storheden. Innehav: -

*Madeleine Ramel*<sup>4</sup>

Född 1927. Ledamot sedan 1991. Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Bengt Rosén*<sup>1</sup>

Jur kand. Född 1936. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Skaraborgs Läns Sparbank och Branschföreningen Foder och Spannmål. Innehav: -

*Monica Sundström*<sup>3</sup>

VD Landstingsförbundet. Född 1941. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Vägverket samt ledamot i AB Tjipstjänst. Innehav: option att köpa 200 aktier.

*Håkan Tidlund*<sup>1</sup>

VD Folksam. Född 1943. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Folksam ömsesidig sakförsäkring, Folksam ömsesidig livförsäkring, Kooperationens Förhandlingsorgan, KP Pension & Försäkring, Posten AB, SparFond och SparLiv Livförsäkrings AB. Innehav: option att köpa 600 aktier.

*Monica Ulfhielm*<sup>3</sup>

Direktör. Född 1942. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Tekniska Högskolan i Stockholm samt Stockholm Care AB. Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Utsedda av personalen**Kaisa Bratt*

Sparbanken Sverige AB. Född 1941. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Lillemor Smedenwall*

Sparbanken Sverige AB. Född 1950. Ledamot sedan 1993. Övriga styrelseuppdrag: vice ordförande i Finansförbundet, ledamot i Stiftelsen Trygghetsfonden, fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: option att köpa 300 aktier.

Styrelsens sekreterare

*Olov Lydén*  
Född 1948. Anställd sedan 1982.  
Innehav: -

Styrelsesuppleanter*Utsedda av bolagsstämman*

*Bertil Håkansson*  
VD PMH Invest AB samt VD Korsvirket AB. Född 1931. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i PMH International AB samt ledamot i Sparbanken Syd och Kungsäter Industri AB.  
Innehav: -

*Marianne Stoltz Qvick*  
Småföretagare. Född 1949. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Watch Market AB, HIGAB, Göteborgs Auktionsverk, Göteborgs Pantbeläning AB, Västsvenska Handelskammarens Service AB och Företagarna Göteborgsdistriktet Servicebolag och ordförande i Företagarna i Göteborg.  
Innehav: option att köpa 200 aktier.

*Carl Erik Stålberg*  
Ställföreträdande VD Sparbanken Sverige AB t o m 96 01 24.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Utsedda av personalen*

*Björn Nykvist*  
Sparbanken Sverige AB. Född 1951. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Stiftelsen Guldeken.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

*Carina Raderman*  
Sparbanken Sverige AB. Född 1949. Ledamot sedan 1993.  
Innehav: -

Revisorer

*Ulf Egenäs*  
Auktoriserad revisor,  
Deloitte & Touche AB.

*Olle Gunnarsson*  
Auktoriserad revisor, Öhrlings,  
Coopers & Lybrand AB. Utsedd av  
Finansinspektionen.

*Torbjörn Hanson*  
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB.

*Per Nilson*  
VD Varbergs Sparbank.

*Christian Westrup*  
Jur. kand.

*Revisorssuppleanter*

*Olof Cederberg*  
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB.

*Jan Larsson*  
Auktoriserad revisor,  
Deloitte & Touche AB.

*Valdemar Löwhagen*  
VD Sparbanken i Lidköping.

*Jan Åkesson*  
VD Sparbanken i Enköping.

Angivna aktie- och optionsinnehav avser egna och närstående innehav av aktier m m i Banken.

<sup>1</sup> Medlem av centralstyrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott

<sup>2</sup> Medlem av centralstyrelsens finansutskott

<sup>3</sup> Medlem av centralstyrelsens revisionsutskott

<sup>4</sup> Medlem av centralstyrelsens säkerhetsutskott

Nils Stormby

Göran Collert

Reinhold Geijer

Bo Forslund

Marianne Stoltz Qvick

Monica Ulfhielm

Per Molin

Per-Göran Nyberg

Carina Raderman

Björn Nykvist

Bertil Håkansson

Ronald Bergman

Kaisa Bratt

Madeleine Ramel

Kurt Lodenius

Göran Ahlström

Lillemor Smedenvall

Monica Sundström

Håkan Tidlund

Bengt Rosén

Hans Olsson

Olov Lydén

## Bankledning

---

### *Reinhold Geijer\**

VD Född 1953. Anställd sedan 1985.  
Innehav: 4 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

### *Gunnar Andersson*

Information och PR. Född 1939.  
Anställd sedan 1992.  
Innehav: 1 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

### *Sören Andersson\**

Bankutveckling. Född 1945.  
Anställd sedan 1969.  
Innehav: option att köpa 300 aktier

### *Peter Carrick\**

Utveckling Marknad och Produkter.  
Född 1952. Anställd sedan 1979.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Lars Eklund*

Sparbanksområde Stockholm och Sparbanken Företag. Född 1945.  
Anställd sedan 1989.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Gert Engman*

Västra Sparbanksområdet. Född 1949.  
Anställd sedan 1993.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Göran Gunnarsson\**

Mellersta Sparbanksområdet. Född 1943.  
Anställd sedan 1984. Tidigare anställd under perioden 1966–78.  
Innehav: 100 aktier, option att köpa 600 aktier.

### *Lars-Erik Kvist\**

Ställföreträdande VD.  
Kredit, Juridik och Säkerhet. Född 1945.  
Anställd sedan 1974.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Hakan Källåker\**

Swedbank Markets. Född 1949.  
Anställd sedan 1990. Tidigare anställd under perioden 1980–89.  
Innehav: 500 aktier.

### *Jan Lidén\**

VD AB Spintab. Född 1949.  
Anställd sedan 1990.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Nils-Fredrik Nyblæus*

Ekonomi. Född 1951.  
Anställd sedan 1991.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Ingrid Persson*

Personal. Född 1948.  
Anställd sedan 1994.  
Innehav: -

### *Birgitta Schött*

Norra sparbanksområdet. Född 1937.  
Anställd sedan 1975.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Bengt Skoglund*

Ansvarig för relationer till fristående sparbanker. Född 1933. Anställd i banken sedan 1991. Tidigare anställd under perioden 1955–86.  
Innehav: 1 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

### *Lars Strandberg*

Ansvarig för koncernens förändringsarbete/effektiverings- och rationaliseringsprojekt. Född 1935.  
Anställd sedan 1993.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Göran Theodorsson*

Södra sparbanksområdet. Född 1948.  
Anställd sedan 1969. Under tiden 1969–80 på Spadab.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.

### *Lars-Olof Ödlund*

Koncernfinans och Specialbanken.  
Född 1937.  
Innehav: 2 000 aktier, option att köpa 300 aktier.

### *Valdemar Svensson, adjungerad*

Spadab. Född 1943. Anställd sedan 1988.  
Innehav: -

## Internrevision

### *Judith Sand*

Chef Internrevision.  
Född 1942.  
Anställd sedan 1985.  
Innehav: option att köpa 300 aktier.



Reinhold Geijer

Lars-Erik Kvist

Sören Andersson

Peter Carrick

Gunnar Andersson

Göran Gunnarsson

Ingrid Persson

Lars Eklund

Gert Engman

Håkan Källaker

Birgitta Schött

Nils-Fredrik Nyblæus

Jan Lidén

Göran Theodorsson

Lars Strandberg

Lars-Olof Ödlund

Bengt Skoglund

Valdemar Svensson

Judith Sand

## SVERIGE

*Sparbanken Sverige AB*  
Besöksadress: Brunkebergstorg 8  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 10 00  
Telefax: 08-796 80 92

*Swedbank Markets*  
Besöksadress: Regeringsgatan 13  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 10 00  
Telefax: 08-796 80 92

*Spintab*  
Besöksadress: Regeringsgatan 13  
Postadress: 106 11 Stockholm  
Telefon: 08-790 21 00  
Telefax: 08-10 79 70

*Sparbanken Fastighetsbyrå*  
Besöksadress: Regeringsgatan 13  
Postadress: 103 27 Stockholm  
Telefon: 08-787 78 80  
Telefax: 08-21 51 32

*Sparbanken Finans*  
Besöksadress: Regeringsgatan 25  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 22 00  
Telefax: 08-21 34 67

*Sparbankskort*  
Se Sparbanken Finans

*SparLiv och SparFond*  
Besöksadress: Drottninggatan 29  
Postadress: Box 16426  
103 27 Stockholm  
Telefon: 08-657 20 00  
Telefax: 08-790 00 94

*Robur*  
Besöksadress: Brunkebergstorg 8  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 24 00  
Telefax: 08-796 49 85

*Tornet*  
Besöksadress:  
Malmskillnadsgatan 32  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-723 70 00  
Telefax: 08-10 99 68

## UTLANDET

Dotterbolag

*Swedbank (Luxembourg) S.A.*  
Göran Rylander  
8-10 Avenue de la Gare  
L-1610 Luxemburg  
PO Box 1305  
L-1013 Luxemburg  
Telefon: 009352-404 94 01  
Telefax: 009352-40 49 08/07  
Telex: 1771

Filialer

USA  
*Swedbank, New York*  
Kaj Norberg  
12 East 49th Street, 20<sup>th</sup> floor,  
New York, NY 10017  
Telefon: 0091-212 486 84 00  
Telefax: 0091-212 486 32 20  
Telex: 49606814

*Swedbank, Cayman Islands*  
Se Swedbank, New York

Storbritannien  
*Swedbank, London*  
Erik Träff  
Swedbank House  
42 New Broad Street  
London EC2M 1SB  
Telefon: 00944-171 256 60 00  
Telefax: 00944-171 638 11 01  
Telex: 290315

*Nordic Service Centre*  
Hans Andersson  
14 Waterloo Place  
London SW1Y 4AR  
Telefon: 00944-171 930 89 17  
Telefax: 00944-171 930 14 96  
Telex: 896562

Luxemburg  
*Swedbank (Luxembourg) S.A.*  
Claes-Johan Geijer  
8-10 Avenue de la Gare  
L-1610 Luxemburg  
PO Box 1305  
L-1013 Luxemburg  
Telefon: 009352-404 94 01  
Telefax: 009352-40 49 06  
Telex: 1771

Representationskontor

Finland  
*Norden Banking Group*  
c/o Aktia Sparbank  
Janina Grönholm  
Mannerheimintie 14, P.O. Box 207  
SF- 00101 Helsinki  
Telefon: 009358-0-60926262  
Telefax: 009358-0-60926356

Danmark  
*Norden Banking Group*  
Ole Mølgaard  
Silkegade 8  
DK-1113 Copenhagen K  
Telefon: 00945-33 12 01 33  
Telefax: 00945-33 12 33 01  
Telex: 19832

Norge  
*Norden Banking Group*  
Rolf Nagel Dahl  
Kirkegatan 14-18  
PO Box 1172 Sentrum  
N-0107 Oslo 1  
Telefon: 00947-22 31 90 50  
Telefax: 00947-22 31 99 85  
Telex: 19470 ubnbkn

Frankrike  
*Swedbank (Luxembourg) S.A.*  
Representative Office  
2229 Route des Crêtes  
F-06560 Sophia Antipolis  
Telefon: 00933-92942323  
Telefax: 00933-92942324

Kina  
*The Industrial and Commercial Bank of China*  
Mr Li Lihui  
15 Cuiwei Road  
Haidian District  
Beijing  
Telefon: 00986-10-821 72 73  
Telefax: 00986-10-8217 920  
Telex: 22770

Japan  
*Swedbank*  
Robert Stenram  
Sweden Center Bldg.  
6-11-9 Roppongi, Minato-ku,  
Tokyo 106  
Telefon: 00981-3-5474 6041  
Telefax: 00981-3-5474 6044

*Bilderna i årets årsredovisning är hämtade dels från Sparbanken Sveriges höstaktiviteter för Sparlån och Sparbankskort, dels från vinterns och vårens lansering av ett nytt privatmarknadskoncept. Fotograf Jonas Karlsson. Övriga foton Anders Rising*

*Produktion: Wildeco. Tryck: Tryckcentra AB, 1996*



