

# Detta är Sparbanken Sverige

Sparbanken Sverige är en av Sveriges största banker med huvudsaklig inriktning på sparande, lån och betalningstjänster till privatpersoner, lokala företag, kommuner och rikstäckande organisationer samt ett antal stora företag i Sverige.

Sparbanken Sverige samverkar med 87 fristående sparbanker samt två delägda sparbanker och har tillsammans med dessa landets största distributionsnät för finansiella tjänster.

Nyckeltal, koncernen	Ny redovisningsstandard		Äldre redovisningsstandard			
	1996	1995	1995	1994	1993	1992
<b>Resultat</b>						
Rörelseresultat, Mkr	5 302	4 423	4 306	4 064	- 3 665	- 11 660
Placeringsmarginal, %	1,99	2,06	2,35	2,06	2,26 *	2,52 *
Räntemarginal, %	1,75	1,75	2,00	1,80	2,00 *	2,08 *
I/K-tal före kreditförluster	1,86	1,84	1,79	1,96	1,98	1,74
I/K-tal efter kreditförluster	1,54	1,44	1,41	1,34	0,82	0,58
Räntabilitet på eget kapital, %	20,4	17,5	16,4	19,3	- 26,7	- 70,3
Avkastning på totalt kapital, %	1,08	0,90	0,91	0,82	- 0,73	- 2,26
Rörelseresultat per aktie, kr	13,72	11,45	11,15	10,52	- 13,17	- 41,91
Vinst per aktie, kr	13,92	11,91	11,91	13,81	- 11,88	- 11,29
Resultat före kreditförluster per anställd, kkr	738	676	664	760	714	544
<b>Kapital</b>						
Kapitaltäckningsgrad, %	13,0	13,9	13,9	12,7	9,3	9,3
Primärkapitalrelation, %	7,0	7,4	7,4	6,9	4,7	5,7
Soliditet, %	4,0	4,2	4,3	3,7	2,3	3,1
<b>Kreditkvalitet</b>						
Kreditförlustnivå, %	0,4	0,6	0,6	0,9	2,7	4,3
Andel osäkra fordringar, %	1,5	2,2	2,2	3,2	4,1	4,8
Reserveringsgrad, %	52	57	57	59	61	53
<b>Övrigt</b>						
Antal anställda	9 130	9 661		9 901	10 639	11 945
Antal kontor	597	607		624	660	700

\* Ej omräknat för återköpsavtal.

# Femårsammmandrag för koncernen

## Resultaträkning

### Resultaträkning enligt ny redovisningsstandard 1996

Mkr	1996	1995
Ränteintäkter	42 736	45 787
Leasingintäkter	1 031	1 105
Räntekostnader	- 32 622	- 35 741
Erhållna utdelningar	103	62
Provisionsintäkter	3 292	2 599
Provisionskostnader	- 615	- 497
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 145	1 209
Övriga rörelseintäkter	780	859
<b>Summa intäkter</b>	<b>15 850</b>	<b>15 383</b>
Allmänna administrationskostnader	- 7 678	- 7 528
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 1 219	- 1 216
<b>Summa kostnader</b>	<b>8 897</b>	<b>8 744</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>6 953</b>	<b>6 639</b>
Kreditförluster netto samt värdeförändring på övertagen egendom	- 1 651	- 2 216
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 302</b>	<b>4 423</b>
Bokslutsdispositioner	5	- 31
Skatter	- 1 435	- 1 080
<b>Årets resultat</b>	<b>3 872</b>	<b>3 312</b>

### Resultaträkning enligt äldre redovisningsstandard

Mkr	1995	1994	1993	1992
Intäkter	14 787	16 042	16 331	16 138
Kostnader	- 8 265	- 8 188	- 8 265	- 9 289
Resultat före kreditförluster	6 522	7 854	8 066	6 849
Kreditförluster	- 2 216	- 3 790	- 11 731	- 18 509
Rörelseresultat	4 306	4 064	- 3 665	- 11 660
Bokslutsdispositioner	86	- 127	97	4 958
Skatter	- 1 080	- 96	263	3 562
<b>Årets resultat</b>	<b>3 312</b>	<b>3 841</b>	<b>- 3 305</b>	<b>- 3 140</b>

### Förklaring till skillnader i 1995 års resultaträkning

Enligt äldre redovisningsstandard reducerades intäkterna med avskrivningar på leasingobjekt med 825 Mkr. Enligt ny standard redovisas dessa som "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar" inom kostnaderna. Kostnader innehöll tidigare provisionskostnader med 378 Mkr, vilka enligt ny standard istället reducerar intäkterna med rubriken "Provisionskostnader".

Bland bokslutsdispositioner redovisades enligt äldre standard värdejustering för räntebärande värdepapper i den så kallade investmentportföljen med 115 Mkr samt andel i intressebolagens resultat med 2 Mkr. Värdejusteringen redovisas enligt ny standard som "Nettoresultat av finansiella transaktioner" inom intäkterna.

Därutöver har omrubricering skett av poster inom summa intäkter och summa kostnader.

	Intäkter	Kostnader	Kreditförluster	Bokslutsdispositioner	Skatt	Årets resultat
<b>Äldre standard</b>	14 787	- 8 265	- 2 216	86	- 1 080	3 312
Avskrivningar av leasingobjekt	+ 825	- 825				
Provisionskostnader	- 378	+ 378				
Värdejustering av investmentportfölj m.m.	+ 117			- 117		
Övrigt	+ 32	- 32				
<b>Ny standard</b>	<b>15 383</b>	<b>- 8 744</b>	<b>- 2 216</b>	<b>- 31</b>	<b>- 1 080</b>	<b>3 312</b>

## Balansräkning

### Balansräkning enligt ny redovisningsstandard 1996

Mkr	1996	1995
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning till allmänheten	381 187	381 599
Utlåning till kreditinstitut	53 858	28 250
Räntebärande värdepapper		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11 481	15 249
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 548	9 819
Aktier och andelar	4 423	3 685
Övriga tillgångar	33 953	42 102
<b>Summa tillgångar</b>	<b>502 450</b>	<b>480 704</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>		
In- och upplåning från allmänheten	146 121	147 983
Skulder till kreditinstitut	70 393	57 478
Emitterade värdepapper m.m.	212 343	203 307
Efterställda skulder	17 242	17 910
Övriga skulder	36 302	33 720
Eget kapital	20 049	20 306
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>502 450</b>	<b>480 704</b>

### Balansräkning enligt äldre redovisningsstandard

Mkr	1995	1994	1993	1992
<b>Tillgångar</b>				
Svenska och utländska banker	26 987	20 161	29 979	32 460
Utlåning	384 792	394 140	421 504	423 913
Räntebärande värdepapper	28 215	40 447	30 091	23 282
Övrigt	27 360	25 269	24 494	24 589
<b>Summa tillgångar</b>	<b>467 354</b>	<b>480 017</b>	<b>506 068</b>	<b>504 244</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>				
Inlåning	141 484	144 086	144 077	142 239
Upplåning	220 977	226 698	265 100	250 449
Övriga skulder	84 587	91 507	85 088	95 933
Eget kapital	20 306	17 726	11 803	15 623
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>467 354</b>	<b>480 017</b>	<b>506 068</b>	<b>504 244</b>

### Förklaring till skillnader i 1995 års balansräkning

1995 års balansräkning uppställd enligt ny redovisningsstandard medför att balansomslutningen ökar med 13 350 Mkr. Ökningen beror på införandet av affärsdagsredovisning för finansiella instrument samt bruttoredovisning av positiva respektive negativa värden för derivatinstrument. Därutöver har poster omrubricerats i balansräkningen.

# 1996 i korthet

- Sparbanken Sveriges resultat var det bästa någonsin.
- Ett statligt insättarskydd infördes, finansierat med avgifter från bankerna.
- Nippon Investors Service höjde bankens rating till AA-.
- Sparbankens lokala närvaro markerades genom Sparbanksdagen den 23 mars.
- Kunderbjudandet blev en framgång: antalet telefonbankskunder trefaldigades och kortanvändningen ökade kraftigt.
- Verksamhet med kontantkort (Cash card) inleddes i Halmstad och Uppsala.
- Sparbankskortet befäste sin ställning som det största bankkortet i Sverige.
- Sparbanken Sverige startade aktieförsäljning på Internet.
- Traditionella banktjänster via Internet påbörjades i Sparbanken Sverige.
- Robur ökade sina marknadsandelar kraftigt och förstärkte sin ledande ställning bland fondbolagen i Sverige.
- Spintab ökade sin andel av den svenska hypotekslänemarknaden för hushåll.
- SparLiv/SparFond blev störst i Sverige på nytecknade individuella liv- och pensionsförsäkringar.
- Sparbanken Sverige blev ledande på kapitalförvaltning åt kommuner.
- Kvalitetsmärkning ISO 9002 erhöles på Swedbank Markets värdepappersservice.
- Sparbanksstiftelserna sålde ytterligare 23 miljoner aktier till svenska och utländska institutioner.
- Fastighets AB Tornet delades ut till aktieägarna och börsnoterades.
- Ägandet i Aktia Sparbank Ab i Finland ökade till 25 procent.
- Sparbanken Sverige förvärvade 12,5 procent av den estniska sparbanken AS Eesti Hoiupank.
- Sparbanken Sverige förvärvade 3,4 procent av aktierna i den danska Bikuben Girobank A/S.
- Sparbanken Sverige förvärvade 4,98 procent av aktierna i Föreningsbanken.
- Samordning av verksamheten i Eskilstuna tillsammans med Rekarne Sparbank beslutades.
- Utbildningsinsatserna ökade för att stärka affärsmässigheten och försäljningsförmågan.
- Resultatandelssystem infördes för

*1996 har varit ett mycket positivt år för Sparbanken Sverige. Bankkoncernen uppnådde detta år sitt bästa rörelseresultat någonsin, bland annat beroende på en starkt marknadsposition och till följd av bra arbetsinsatser av personalen på kontoren och i övriga*

Med denna styrkeposition har Sparbanken Sverige ytterligare förbättrat förutsättningarna för offensiva strukturåtgärder på den svenska bankmarknaden och omfattande marknadssatsningar.

### **Starkt förbättrat rörelseresultat och förbättrade marknadspositioner**

Sparbanken Sveriges rörelseresultat för 1996 uppgick till 5 302 Mkr, vilket är en förbättring med 20 procent eller 879 Mkr jämfört med 1995. Räntabiliteten uppgick 1996 till 20,4 procent och vinsten per aktie (efter bedömd skatt) till 13,92 kronor.

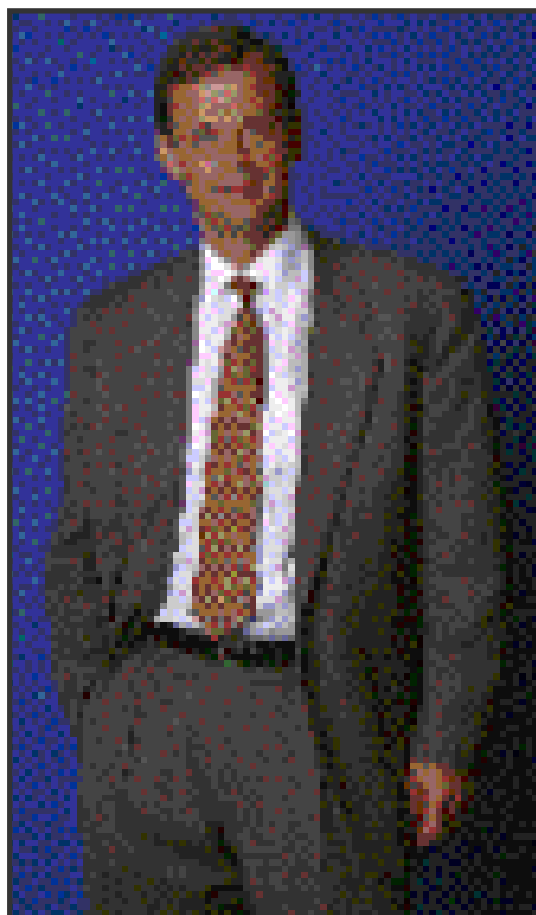
Det förbättrade rörelseresultatet beror till stor del på ökade provisionsintäkter. Provisionsnettot ökade med 27 procent eller med 575 Mkr till 2 677 Mkr. Betydelsefulla delar av detta belopp är förvaltningsintäkterna i Robur och provisionsintäkterna från betalningsförmedlingsverksamheten.

En annan väsentlig förklaring till det goda resultatet är det sjunkande ränteläget och de minskade kreditförlusterna. De totala kreditförlusterna netto inklusive värdeförändring på övertagen egendom uppgick till 1 651 Mkr, vilket är en minskning med 25 procent eller med 565 Mkr jämfört med 1995. Samtidigt kan konstateras att koncernens problemkrediter netto har minskat under året med 2,9 miljarder kronor eller med 31 procent jämfört med 1995 och uppgick den 31 december 1996 till 6,4 miljarder kronor.

Sparbanken Sverige koncernen har under

året ytterligare befast sin marknadsledande ställning på framför allt privatmarknaden. Sålunda har användningen av Sparbanken Sveriges vardagstjänster, som bland annat omfattar Sparbankskort, Sparbanksgiro och Telefonbank, ökat kraftigt under året. Det under året lanserade kunderbudandet varigenom hushållskunderna erbjöds höjd ränta på sitt lönekonto om detta kombinerades med de tre produkterna Sparbankskort, Sparbanksgiro och telefonbanken "Sparbanken Direkt Personlig Service", har lett till att antalet sådana lönekonton vid årets utgång uppgick till 335 000. Detta kunderbudande är ett bra uttryck för bankens ambition att ge mera till den som använder banken på ett mer effektivt sätt.

Sparbankskortet beäste under året sin ställning som Sveriges vanligaste bankkort. Antalet Sparbankskort ökade under året med 12 procent och uppgick vid årets slut till nära



Reinhold Geijer, verkställande direktör och koncernchef.

1,4 miljoner. Även antalet kortköp har ökat liksom antalet inlösenransaktioner.

Marknadsandelarna ökade markant för Robur och SparLiv/SparFond under 1996. Robur, som nu har en samlad marknadsandel på cirka 28 procent, har därmed ytterligare förstärkt sin position som den ledande fondförvaltaren i landet. SparLiv/SparFond har under året ökat sin försäljning av trygghetsförsäkringar kraftigt och var ledande, med en marknadsandel på cirka 18 procent, vad avser nytecknade livförsäkringar.

Spintab har kunnat öka sin volym och har försvarat sin stora marknadsandel genom förtjänstfullt arbete på våra kontor. Under året har utlåningen som helhet ökat i koncernen. Detta är ett uttryck för bankens ambition att kunderna skall samla alla sina lån i koncernen i enlighet med principen att ju flera affärer som kunderna gör i koncernen, desto mer kan de erbjudas i gengäld. Lånekunder som har samlat alla sina lån överstigande en viss miniminivå i koncernen erbjuds ett kostnadsfritt låneskydd, det vill säga en livförsäkring som innebär att lånen inte behöver återbetalas vid låntagarens fränfalle. Vid årsskiftet 1996/97 hade totalt 158 000 sådana låneskydd lämnats.

Sparbanken Sverige har även kunnat försvara sina positioner på kommun- och landstingsmarknaden trots en allt hårdare konkurrens med kraftigt pressade priser. Banken har historiskt sett en utomordentligt stark position på denna marknad och har trots prispressen i konkurrensen med övriga aktörer befast sin ställning. Detta ger banken ett bra utgångsläge med tanke på de affärsmöjligheter som föreligger i samband med den snabba utvecklingen av finansiella stödsystem i form av elektronisk handel på det offentliga området.

Vidare har Sparbanken Sverige under året inlett en offensiv satsning på företagsområdet genom beslut om en utvecklad företagsstrategi och omfattande aktiviteter på marknaden för lokala företag.

Denna offensiv har kommit igång på ett bra sätt under senhösten. Målet är att förbättra lönsamheten på detta område under 1997 och att stärka bankens ställning på företagsmarknaden.

### **Mervärde skapas för bankens intressenter**

Det är i rådande marknads- och konkurrens-situation än viktigare än tidigare att banken kan åstadkomma ökade mervärden för sina intressenter, det vill säga aktieägarna, kunderna och medarbetarna samt för samhället i stort.

Mervärde för aktieägarna är värdetillväxt och god utdelning på investerade medel som därmed blir en långsiktigt bra placering.

I detta sammanhang finns anledning att framhålla den under året genomförda utdelningen av aktierna i Fastighets AB Tornet till våra aktieägare och den mycket lyckade börsintroduktionen av bolaget. Detta är bra för såväl banken som dess aktieägare, vilket bekräftas av att en ledande affärstidning utsett Tornet till 1996 års bästa "avknoppning" på börsen.

Värdetillväxten på aktieägarnas placeringar har sedan bankens börsintroduktion i juni 1995 varit betydande. Kursutvecklingen för Sparbanken Sverige-aktierna och Tornet-aktierna ger en sammanlagd värdestegring på närmare 180 procent från juni 1995 till i slutet av februari 1997.

Även aktieutdelningen har skapat mervärde åt bankens ägare. För 1995 uppgick utdelningen till 3,50 kronor och för 1996 föreslår styrelsen en utdelning på 5,50 kronor per aktie.

Mervärde för kunderna skapas genom en kombination av flera olika komponenter, bland annat konkurrenskraftiga produkter och tjänster, skälig prissättning, kompetens, tillgänglighet, värdetillväxt vad gäller placeringar samt ett gott bemötande.

Resultatet av de marknadskapitalmätningar som kontinuerligt genomförs i banken visar en positiv

utveckling i fråga om kundernas attityder och inställning till banken.

Banken har i hård konkurrens även förbättrat sina marknadsandelar på sparande- och trygghetsområdet, vilket kan tolkas som en bekräftelse på att banken successivt skapat mervärde för kunderna.

För bankens medarbetare uppstår ett mervärde genom, förutom ekonomisk ersättning, goda personliga utvecklingsmöjligheter, arbetsglädje och stolthet över uppnådda resultat. Även när det gäller personalens attityder och inställning till banken görs fortlöpande mätningar som visar på en kontinuerlig förbättring.

För samhället i vid bemärkelse slutligen uppstår och förstärks ett mervärde när banken på olika sätt kan bidra till en positiv utveckling i samhället.

Sparbankerna har historiskt sett haft en betydelsefull roll i den svenska samhällsutvecklingen genom sin sparfrämjande verksamhet. Ett viktigt område har varit sparande bland barn och ungdomar genom skolsparandet.

Sparbanken Sverige gör bedömningen att det i framtidens kunskapssamhälle blir än viktigare att på olika sätt höja utbildningsnivån i skolorna på sparandeområdet. Banken har i förfluten tid gjort aktiva insatser i detta avseende och kommer även i fortsättningen att verksamt bidra till och aktivt medverka i utbildningsinsatser för barn och ungdom.

I detta sammanhang kan nämnas att Sparbanken Sverige i juni 1996 antagit en särskild miljöpolicy och att banken i december undertecknade Förenta Nationernas miljöprogram för banker (UNEP Statement by Banks on The Environment and Sustainable Development). Detta skall ses som en bekräftelse på att Sparbanken Sverige åtagit sig att verka för en ekologiskt hållbar utveckling, att ta hänsyn till miljöfaktorer vid riskbedömningen samt att verka för en god kommunikation och öppenhet i miljöfrågor.

Ett annat exempel är bankens samarbete

med de fyra organisationerna Röda korset, Rädda Barnen, Lutherhjälpen och Amnesty International. Härigenom bidrar banken till en förstärkning av de goda krafter som dessa fyra organisationer representerar.

### **Sparbanken Sveriges prioriterade frågor**

I bankens verksamhet sker en prioritering och fokusering på följande områden som är av strategisk betydelse för bankens fortsatta utveckling:

- **Vidmakthållande och förstärkning av bankens marknadsposition**

Ett utmärkande drag i bankens marknadsstrategi är att genom en decentraliserad verksamhet och lokal närvaro kunna erbjuda kunderna koncernens totala utbud av produkter och tjänster. Sparbanken Sverige skall vara den "lokala" banken, det vill säga förse den lokala bankverksamheten med global kompetens. Härigenom skapas förutsättningar för ett framflyttande av koncernens samlade marknadspositioner genom nöjdare kunder och ökad försäljning. De fristående sparbankerna är viktiga samarbetspartner för Sparbanken Sverige och svarar för cirka 25 procent av försäljningen inom för Sparbanken Sverige viktiga produktområden. Sparbanken Sverige har ambitionen att ytterligare stärka det affärsmässiga samarbetet med de fristående sparbankerna.

Sparbanken Sverige och Folksam har sedan lång tid tillbaka ett nära samarbete och äger tillsammans de båda försäkringsbolagen SparLiv och SparFond. Sparbanken Sverige och Folksam har i stor utsträckning sammanfallande kundbaser. En vidareutveckling av detta samarbete är naturligt och angeläget med tanke på de stora affärsmöjligheterna i den gemensamma sparandeffären. Denna har en betydande potential, särskilt mot bakgrund av ökningen av det individuella trygghetssparandet i landet. Sparbanken Sverige gör be-

dömningen att affärsmöjligheterna på detta område kommer att öka betydligt i framtiden när medborgarna inte längre helt kan förlita sig på samhällsliga sparformer utan måste välja trygghetslösningar i form av kombinerat individuellt och kollektivt sparande.

Sparbanken Sverige strävar efter att stärka sin marknadsställning i Norden och Östersjöområdet. Detta skall ske genom delägande, allianser och samarbete och inte i konkurrens med sparbankssystemen i respektive land. Den grundläggande strategin på detta område syftar främst till att med utgångspunkt från en gemensam IT-plattform förstärka stordriftsfördelarna för våra produktbolag, till exempel Spintab och Robur samt på betalningsförmedlings-, aktie- och kapitalmarknadsområdet.

Ett utvecklat samarbete av detta slag har inletts i Finland genom Sparbanken Sveriges ägarandel på 25 procent i Aktia Sparbank Ab. Sparbanken Sverige har i samma syfte markerat sitt intresse för utvecklingen i Baltikum genom ett aktieförvärv på 12,5 procent i den estniska sparbanken Eesti Houipank, Estlands tredje största bank.

Sparbanken Sverige deltar även sedan länge i ett banksamarbete i Norden med BG Bank i Danmark, Sparebanken Nor i Norge och Aktia Sparbank i Finland inom ramen för Norden Banking Group.

Genom detta samarbete kan vi erbjuda våra företags- och privatkunder tillgång till hela Norden-marknaden för olika former av affärer.

#### • Mer tid för kundarbete

I den ökande marknads konkurrensen är en fokusering av det utåtriktade kundarbetet av vital betydelse för Sparbanken Sveriges fortsatta utveckling. Det är nödvändigt att prioritera rådgivnings- och försäljningsaktiviteter samt minska traditionell transaktionshantering. I detta

syfte är det av avgörande betydelse att kunna motivera och utveckla personalen till ökad säljförmåga och affärsmässighet.

För att möjliggöra en sådan förändring måste kunderna kunna erbjudas att möta banken på flera alternativa sätt genom användning av ny teknik. Exempel härpå är Sparbanken via Internet och det nya kontantkortet "Sparbankskort CASH".

#### • Kompetens- och ledarskapsutveckling

Sparbanken Sverige ser kompetens- och ledarskapsutveckling som grundläggande förutsättningar för framgångar på marknaden och en stärkt konkurrenskraft. Personalens kompetens är bankens viktigaste konkurrensmedel för att kunna tillgodose kundernas efterfrågan på service och rådgivning. Sparbanken Sverige satsar därför betydande resurser i detta avseende.

Som exempel kan framhållas erbjudandet till de anställda att få utnyttja en PC-utrustning för att därigenom förbättra sin kompetens på detta område. Vidare kan nämnas bankens utbildningssatsningar avseende affärskunskap samt chefs- och ledarutveckling, vilka totalt beräknas omfatta över 3 000 anställda under 1997.

#### • Fortsatt fokusering på effektivitet och lönsamhet

Sparbanken Sverige påbörjade år 1995 ett rationaliserings- och effektiviseringsprogram som bland annat innebar att koncernens kostnadsnivå vid utgången av 1996 i fasta priser skulle vara 800 Mkr lägre än vid utgången av år 1994 för jämförbar verksamhet. Det är nu glädjande att kunna konstatera att detta kostnadsmål i stort uppnåtts.

Det är även framöver nödvändigt att ha en fokusering på förhöjd effektivitet. Bankens ambition är att kostnaderna för jämförbara verksamheter även i fortsättningen skall sjunka år från år i fasta priser.

Vikten av att förbättra effektiviteten skall



ses mot bakgrund av de närmaste årens behov av offensiva satsningar på IT-området, medarbetarnas kompetensutveckling och ökad marknadskommunikation, vilka alla är nödvändiga prioriteringsområden i den starkt växande konkurrensen om kunderna och marknadsandelarna.

Genom satsningarna på teknikutveckling skapar vi förutsättningar för ytterligare förhöjning av mervärdet för kunderna. Samtidigt förstärker vi kundrelationerna genom att satsa på aktiv rådgivnings- och försäljningsverksamhet och olika former av helkundserbjödanden, till exempel bankens Eken-program.

### **Samgåendet med Föreningsbanken**

Styrelserna för Föreningsbanken och Sparbanken Sverige har den 17 februari 1997 enhälligt beslutat föreslå att Föreningsbanken och Sparbanken Sverige skall gå samman. Samgåendet föreslås ske för att offensivt kunna möta framtidens krav från kunderna på en effektiv, decentraliserad och rikstäckande bankverksamhet med hög servicenivå. Styrelserna gör bedömningen att ett samgående mellan Sparbanken och Föreningsbanken får långsiktiga positiva effekter för de båda bankernas kunder, anställda och aktieägare samt för Sverige som nation. Detta samgående är ett logiskt och nödvändigt steg för att skapa en långsiktigt resursstark och effektiv bank för nästa århundrade.

Genom samgåendet förhindras risken för att de bägge bankerna successivt tvingas retirera från lokal närvaro, vilken alltid varit hörnstenen i båda bankernas strategier och kulturer. Samgåendet möjliggör genom att resurserna samordnas och det bästa från

respektive bank tillvaratas att lokal kontorsnärvaro kan säkerställas i en förutsebar framtid samtidigt som en fortsatt kraftfull satsning på alternativa distributionssystem exempelvis telefon/Internet och kort kan genomföras. Den breda kundbasen på cirka fem miljoner privatpersoner gör den nya banken till en i internationellt hänseende kraftfull retail/folkbank som har alla förutsättningar att långsiktigt vidareutveckla marknaden för alla intressenter.

Den strukturella anpassningen skall också ses i ljuset av en allt hårdare konkurrens med ständiga krav på förhöjd effektivitet för att möta en ny bankscen när bland annat fördelarna av snabbt fallande räntor klingar av.

Förberedelser för samgåendet har i skrivande stund redan påbörjats och kommer att beskrivas i prospekt som offentliggörs under första hälften av april.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra kunder och ägare för att Ni givit oss fortsatt förtroende och inte minst alla medarbetare som genom goda insatser skapat möjlighet för ett framgångsrikt 1996.

Stockholm i mars 1997



Reinhold Geijer  
Verkställande direktör och koncernchef

### Affärsidé

Sparbanken Sverige skall vara den bästa banken för privatpersoner, lokala företag, kommuner och rikstäckande organisationer samt ett antal stora företag.

Koncernens tjänster skall vara av hög kvalitet. Verksamheten skall vara långsiktig och bedrivs med krav på god lönsamhet.

Sparbanken Sverige skall kombinera den lokala närvaron hos kunderna och den personliga kundnära servicen med den stora bankens finansiella resurser och specialister.

### Marknadsstrategi

Sparbanken Sverige har genom sin stora kundbas och geografiska närhet till kunderna en särställning på den svenska finansmarknaden. I den framtida allt hårdare konkurrensen mellan banker skall Sparbanken Sverige fortsätta att effektivisera verksamheten och göra det möjligt att fatta huvuddelen av besluten på lokal nivå. Målet att minst 95 procent av antalet affärsbeslut skall avgöras i de lokala sparbankerna är redan uppnått.

Decentraliseringen av verksamheten till lokala finansiella marknadsplatser med ett samlat utbud av koncernens produkter skall leda till nöjdare kunder, lägre kostnader och ökad kompetens.

Kostnadseffektiviteten förbättras genom standardisering och automatisering, vilket skall öka tillgängligheten samtidigt som personal frigörs för ökad försäljning och för individuell rådgivning till kunderna.

Tjänsterna skall prissättas med utgångspunkt från mervärdet hos kunderna.

### Vision 2005

Sparbanken Sverige utgår ifrån att framtiden kommer att medföra bland annat följande:

Antalet kontor är inte färre men fungerar på ett annat sätt än dagens kontor. Morgondagens sparbankskontor är flexibla försäljnings- och servicekontor som är lokaliserade till platser där många människor har möjlighet att utnyttja bankens tjänster. Hanteringen av kontanter har minskat kraftigt till förmån för automatiska och elektroniskt överförda transaktioner.

Effektiviteten i banken är starkt förbättrad. De administrativa arbetsuppgifterna har minskat och personalen på kontoren kan ägna mer tid åt kundkontakter, rådgivning och aktiv försäljning. Ny teknik och nya arbetssätt gör att kunderna och banken kan mötas på ett effektivare sätt. Med fördubblad affärsvolym är antalet anställda oförändrat. Vid oförändrad affärsvolym är antalet kanske endast hälften.

Antalet fullsortimentsbanker med rikstäckande kontorsnät har minskat på den svenska finansmarknaden och Sparbanken Sverige har omfattande samarbete med sparbanker i Norden och Baltikum och nära allianser med banker i Europa, Amerika och Asien.

### Mervärde för intressenter

Sparbanken Sverige skall ge mervärde till bankens olika intressenter, aktieägare, kunder, medarbetare och till samhället, där vi verkar. Mervärdet till aktieägarna är värdetillväxt och god utdelning. En aktie i Sparbanken Sverige skall vara en långsiktigt bra placering och banken skall vara konkurrenskraftig och kunna hävda sig på marknaden.

Mervärdet till kunderna skall bestå i att deras relationer med banken utvecklas positivt, vilket är en sammanvägning av flera olika komponenter som personalens kompetens, uppträdande och attityder, tillgänglighet, konkurrenskraftiga tjänster och skälig prissättning.

Mervärdet till personalen skall förutom lön och deltagande i det beslutade vinstandelssystemet bestå av personliga utvecklingsmöjligheter i arbetet, arbetsglädje och stolthet över uppnådda resultat.

Mervärdet för aktieägarna kan mätas med hjälp av finansiella nyckeltal. Mervärdet för kunderna och personalen kan mätas via regelbundna undersökningar om det som kallas marknads- och humankapital, det vill säga kundernas och personalens attityder och uppfattningar.

Mervärdet för den fjärde intressenten, samhället, är svårare att mäta men kan till exempel bestå av att banken bidrar till att

positiva krafter förstärks i samhället i vid mening. Samhällets fortbestånd kräver aktiva insatser från företag av vårt slag.

Sparbanken har ända från tillkomsten i början av 1800-talet haft som mål att främja sparsamhet och god hushållning. Det har skett genom sparfrämjande åtgärder som utbildning och skolsparende och genom att erbjuda banktjänster till alla folkgrupper. Sparbanken ger till exempel fortfarande ut tidningen "Lyckoslanten" till alla elever i svenska skolor.

Ett annat område som är väsentligt för Sparbankens roll i samhället är vårt miljöansvar och ansvar för hushållning med tillgängliga resurser. Det gäller både vårt sätt att använda ändliga resurser i den egna verksamheten och att i dialog med kunder och leverantörer främja en miljövänlig utveckling i samhället.

Sparbanken Sveriges roll som sparbank är lika viktig idag som den har varit tidigare.

**Etik**

Sparbanken Sverige har fastställt etikregler, som gäller för alla anställda i koncernen. Etikreglerna syftar till att upprätthålla samhällets, allmänhetens och marknadens förtroende för koncernen som kreditgivare, kapitalförvaltare, rådgivare, emissionsinstitut och handlare.

Alla anställda, styrelseledamöter och övriga uppdragstagare i koncernen är underkastade banksekretess enligt bankrörelselagen.

En anställd i Sparbanken Sverige-koncernen får inte bedriva verksamhet som kan inverka menligt på bankens förtroende hos allmänheten eller i övrigt kan skada banken.

**Kvinnor och ekonomi**

I tio år har Sparbanken bedrivit informationsverksamhet särskilt riktad till kvinnor i form av möten och individuell rådgivning. Hundratusentals kvinnor har deltagit i dessa seminarier som främst sker på lokal nivå och syftar till att förstärka affärskontakterna med kvinnliga kunder och även till att få nya kunder.

**Institutet för privatekonomi**

Institutets verksamhet är en del i Sparbankens mål att vara hushållens bästa bank. Hushållen skall från Institutets sida få hjälp med att förstå vad olika lagar och regler betyder för deras ekonomiska vardag.

Institutet för privatekonomi analyserar kontinuerligt vilka konsekvenserna blir för hushållen när lagar ändras och nya förslag läggs fram i de fall de påverkar hushållens ekonomi. På samma sätt analyseras



De administrativa arbetsuppgifterna i banken har minskat och personalen på kontoren kan ägna mer tid åt kund-kontakter, rådgivning och aktiv försäljning.

# Ägare

## Finansiella mål

Avkastningen på eget kapital skall överstiga genomsnittet för börsnoterade svenska banker över en konjunkturcykel.

Kreditförlustnivån i Sparbanken Sverige skall ej överstiga 0,5 procent över en konjunkturcykel.

Långsiktigt skall mellan 30 och 50 procent av resultatet efter schablonskatt delas ut till aktieägarna. Storleken av utdelningen skall bland annat bestämmas utifrån koncernens behov av primärkapital och marknadens krav på direktavkastning. En över tiden jämn utdelningstillväxt, som minst motsvarar inflationen, eftersträvas.

Koncernens kapitaltäckningsgrad skall lägst uppgå till 11 procent, varav primärkapitalet långsiktigt skall vara i

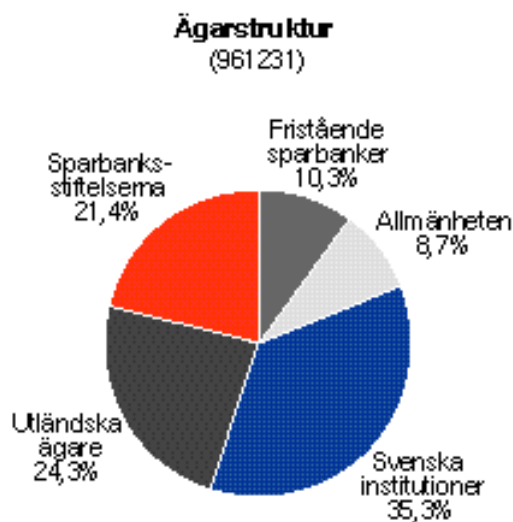
intervallet 6,5 till 8,5 procent med 7,5 procent som riktmärke.

## Sparbanken Sverige-aktien

Antalet aktier i Sparbanken Sverige uppgår till 278 180 702. Aktiens nominella värde är 20 kronor. Aktiekapitalet i Sparbanken Sverige uppgår till 5 563 614 040 kronor. Det finns endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rösträtt och lika rätt till andel i bankens tillgångar och vinst. Sparbanken Sveriges aktier är fria och inga restriktioner vad avser rösträtt finns inskrivna i bolagsordningen.

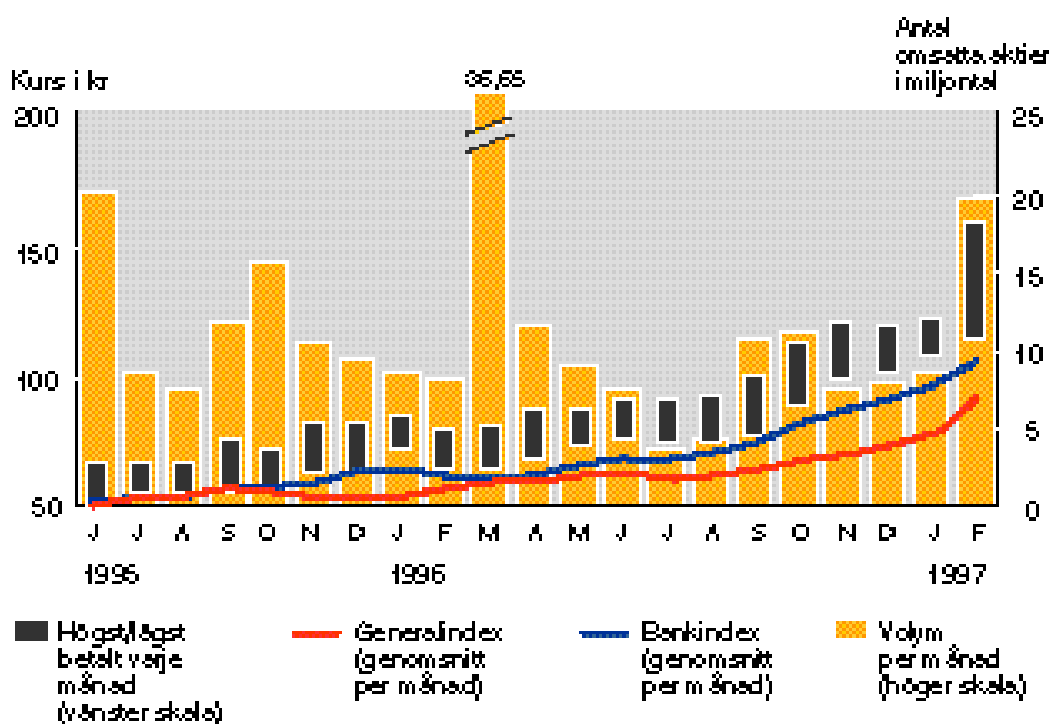
## Utdelning

Bankens styrelse föreslår för 1996 en kontant utdelning av 5,50 kronor per aktie,



Aktieägare den 31 december 1996	
	%
Sparbanksstiftelser	21,4
Fristående sparbanker	10,3
AMF	5,7
4:e AP-Fonden	3,7
SPP	3,4
Sparinstitutens pensionskassa	2,4
Förbundsdepån	2,1
Folksam	2,0
SEB Fonder	1,8
Trygg-Hansa	1,8
Sparbankens aktiefonder	1,4
Övriga svenska institutioner	11,0
Utländska ägare varav förvaltats hos	24,3
Chase Manhattan Bank	3,9
JP Morgan	2,0
Royal Bank of Scotland	1,9
Allmänhet	8,7
<b>Totalt</b>	<b>100,0</b>

### Sparbanken Sverige-aktien (950608-970228)



Aktiekapitalets utveckling						
År	Transaktion	Nominellt 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
1992	Nyemission	500	100	1 200 000	8 040 000	4 020
1992	Split 5:1	100		32 160 000	40 200 000	4 020
1993	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
1995	Fondemission	20	-	0	278 180 702	5 564
1996	-	20	-	0	278 180 702	5 564

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

#### Data per aktie

Kr	Ny redovisningsstandard		Äldre redovisningsstandard		
	1996	1995	1994	1993	1992
Rörelseresultat per aktie	13,72	11,45	10,52	-13,17	-41,91
Vinst per aktie	13,92	11,91	13,81	-11,88	-11,29
Eget kapital per aktie	72,07	73,00	77,07	61,47	81,37
Kontantutdelning per aktie, 1996 enligt styrelsens förslag	5,50	3,50	2,50 <sup>1)</sup>		
Börskurs vid årets slut	116,50	84,50	50,75		
Direktavkastning, %	4,70	4,10	4,90		
P/E-tal	8,49	7,38	4,82		
Börskurs/Eget kapital per aktie, %	162	116	66		

<sup>1)</sup> Fördelat på nuvarande antal aktier.

# Så möts kunderna och Sparbanken Sverige

Sparbanken Sverige har en bred kundbas och inriktar sin verksamhet mot privatpersoner i olika åldrar, företag, landsting, kommuner och kommunala bolag samt mot rikstäckande och lokala organisationer. Basen för denna verksamhet är närheten till kunderna genom våra 597 kontor och vår lokala förankring med 129 lokala styrelser med en representation som speglar den lokala marknaden.

Detta, kompletterat med samarbetet med fristående sparbanker och deras kontor, gör att kunderna kan erbjudas en bred, allsidig och rikstäckande bankservice. Kompetensen på kontoren motsvarar de behov som kunderna huvudsakligen har, samtidigt som merparten av besluten tas på lokal nivå.

## Den "glokala" banken

För att svara upp mot kundernas behov av specifika affärlösningar har de lokala

kontoren tillgång till den specialistkompetens inom olika affärsområden som finns på central nivå för gemensamt utnyttjande, Den glokala banken – lokal närvaro och global kompetens.

För att svara upp mot kundernas behov att utföra affärer oberoende av tid och rum, har kontornätet kompletterats med telefonbanken Sparbanken Direkt. Denna består av en självbetjäningstjänst för upplysningar om saldon, transaktioner och fondandelar samt med möjlighet att göra överföringar mellan egna konton. Dessutom finns en telefonbank med personlig service och ett vidgat serviceutbud som i stort motsvarar det som kan erbjudas från kontoren. Den personliga servicen är öppen dagligen mellan 06.00 och 24.00. Telefonbanken har för närvarande 1,2 miljoner anslutna kunder, varav omkring 250 000 med personlig service.



Foto: Nils Agdler

Ny teknik används allt mer för att öka bankens tillgänglighet för kunderna. Banktjänster via Internet används sedan december, och telefonbank med personlig service utnyttjas av allt fler kunder som komplement till bankkontoren.

## Sparbanken via Internet

I december introducerades Sparbanken via Internet, det vill säga en ny möjlighet att nå banken via PC i hemmet, på arbetet eller på annan plats. Initalt ges möjlighet att kontrollera saldo och transaktioner, göra överföringar mellan egna konton samt att betala räkningar. Sedan början av 1996 har det också funnits möjlighet att göra aktieaffärer via Internet i Sparbankens nya system NetTrade. Ytterligare tjänster kommer att introduceras under 1997.

För att ytterligare öka tillgängligheten och valfriheten för kunderna anpassas successivt de lokala kontorens öppethållande och personalens arbetstider efter kundernas

## Förändring av kontorens sätt att arbeta

En av Sparbanken Sveriges grundläggande strategier är att utveckla och fördjupa relationen med kunderna. Detta kommer att leda till merförsäljning av produkter och tjänster för att tillgodose kundernas behov. Att utveckla kontorsarbetet så att personalen kan ägna mer tid till försäljning och rådgivning är därför ett prioriterat område.

En väsentlig del i detta är att erbjuda privatkunder självbetjäningalternativ för vardagstjänster, såsom betalning av räkningar genom Sparbanksgiro och Sparbanken via Internet, kontant- och betalningshantering genom kort samt informations- och överföringsärenden genom Sparbanken Direkt eller Sparbanken Direkt Personlig Service.

Prissättningen på tjänsterna sker mot bakgrund av mervärdet för kunden och för att skapa incitament för kunden att utnyttja banken bättre och därmed själv få mer tillbaka. Detta var bakgrunden till lanseringen av tjänster inom begreppet Eken. Den som blir Eken-kund betalar för utnyttjade tjänster men får rabatt på priset i takt med att fler av koncernens tjänster utnyttjas. Över en miljon av Sparbanken

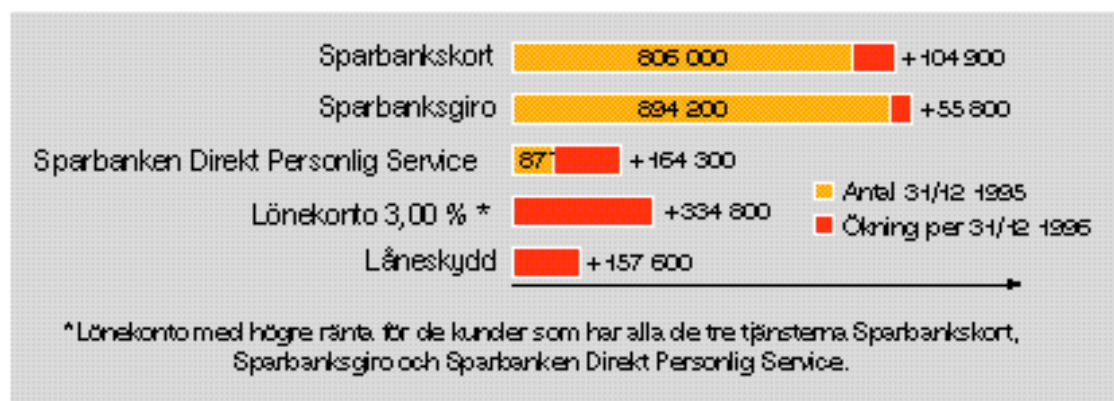
Sveriges kunder har hittills valt att bli Eken-kunder.

Ett ytterligare exempel på tillämpning av strategin är Kunderbjudanget, det erbjudande till hushållskunderna, som lanserades under vintern 1995/1996 och som präglade försäljningsarbetet på kontoren under 1996. Kunderna erbjöds en hög ränta på sitt transaktionskonto i kombination med att de använder de tre tjänsterna Sparbankskortet, Sparbanksgirot och Sparbanken Direkt Personlig Service. Kunderna erhöll även en rabatt på priset för att använda de tre tjänsterna. Under året öppnades 335 000 transaktionskonton med den högre räntan. Antalet kunder i telefonbanken med personlig service ökade kraftigt liksom antalet sparbankskort.

Under 1997 kommer ett kompletterande erbjudande av servicetjänster att riktas till Sparbanken Sveriges företagskunder.

Förutom detta pågår ett kontinuerligt arbete med att skapa förenklade rutiner samt att minska den interna administrationen och därmed skapa mer tid för försäljning. Exempel på detta finns inom området Sparande och Placeringar med för närvarande ett 80-tal speciellt utbildade försäkringsrådgivare som medverkat till det goda resultatet av försäkringsförsäljning.

### Kunderbjudanget



## Sparande och placeringar

På kort tid har de svenska hushållens vilja att spara förändrats dramatiskt. Hushållens sparkvot, uttryckt som sparandets andel av disponibel inkomst, har sedan 1989 ökat från minus fem procent till plus åtta procent. Låg inflation och höga realräntor i kombination med minskade överföringar från offentliga trygghetssystem är de viktigaste faktorerna bakom det förändrade beteendet. Behovet av ökat privat och individuellt trygghetssparande erbjuder betydande affärsmöjligheter för Sparbanken Sverige och samverkande sparbanker.

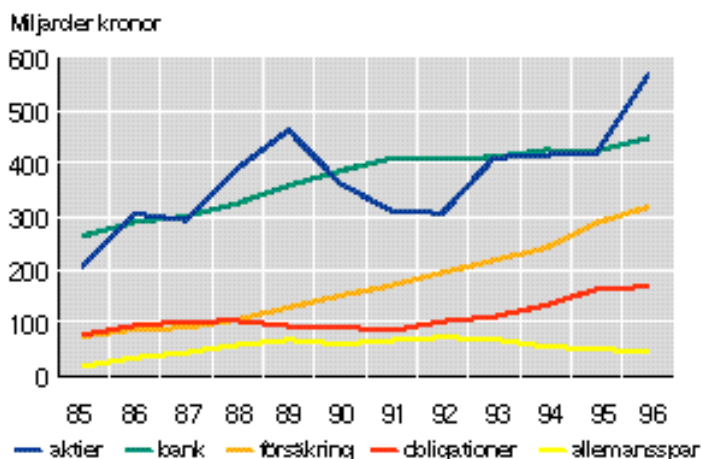
Sparbanken Sveriges dotterbolag Robur,

som är den största fondförvaltaren i Sverige, stärkte sin marknadsposition ytterligare under året. Roburs värdepappersfonder innehåller andelar i svenska och utländska aktier samt andelar i räntebärande värdepapper.

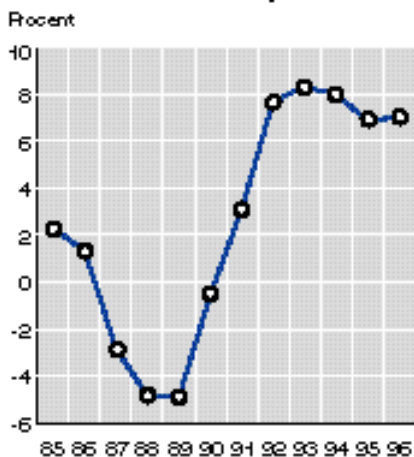
Privatobligationer är obligationer som anpassats särskilt för hushållsmarknaden när det gäller marknadsföring, försäljning och valörer. Sparbanken Sveriges dotterbolag Spintab är tillsammans med banken Sveriges största emittent av privatobligationer. Marknadsandelen ökade något under 1996.

Försäkringssparande via banker har utvecklats kraftigt de senaste åren och bankerna dominerar nyteckningen av trygghetsförsäkringar. Sparbanken Sveriges

Svenska folkets fördelade sparande 1985–1996

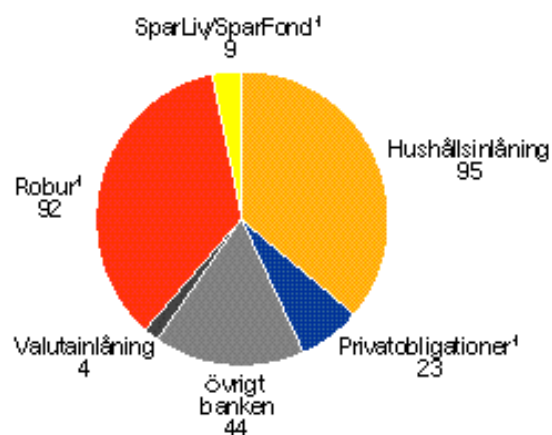


De svenska hushållens sparkvot 1985–1996 i Sparbanken Sverige-koncernen, i miljarder kronor



Sparande och placeringar

i Sparbanken Sverige-koncernen, i miljarder kronor (961231)



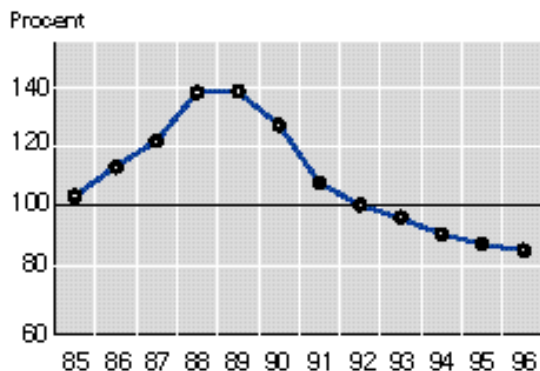
<sup>1</sup>inkl. värdeförändring



## Utlåning

Den svenska kreditmarknaden har stagnerat sedan 1992. Ett minskat bostadsbyggande, en minskning av kommunala investeringar och en god likviditet i de svenska företagen har medfört en låg efterfrågan på nya krediter. Återbetalning av tidigare upptagna krediter hos de svenska hushållen har även minskat den utestående kreditvolymen i banker och bostadsinstitut. Skuldsättningen i de svenska hushållen är nu tillbaka på en nivå, som rådde före den stora kreditexpansionen i mitten av 1980-talet när kreditmarknaden avreglerades samtidigt som hushållen ökade sin upplåning för att möjliggöra ökade investeringar och ökad konsumtion. Det finns tecken på att skuldneddragningen hos de svenska hushållen nu är i stort sett avslutad och att efterfrågan på krediter därför kan komma att

### De svenska hushållens skulder i förhållande till disponibel inkomst



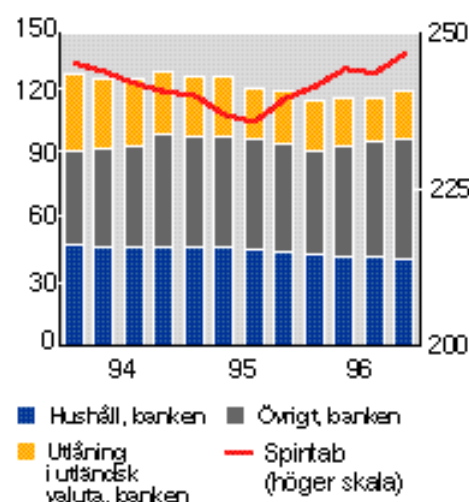
öka svagt under de närmaste åren.

### Ökad utlåning

Sparbanken Sverige-koncernens samlade utlåning till allmänheten och kreditinstitut uppgick vid utgången av 1996 till 382 miljarder kronor. I detta belopp ingår ej utlåning till Riksgäldskontoret eller till banker. Utlåningen till företag inom främst tillverkningsindustri samt jord- och skogsbruk ökade med tre miljarder kronor. Utlåning till kommuner ökade under året

med en miljard kronor och till hushåll med två miljarder kronor. Hypotekslåningen i Spintab ökade med drygt sju miljarder kronor. Den största delen av ökningen kom från hushållsmarknaden och en betydande

### Utlåning till allmänheten 1994–1996 (exkl. repor, inkl. försäkringsbolag) miljarder kr

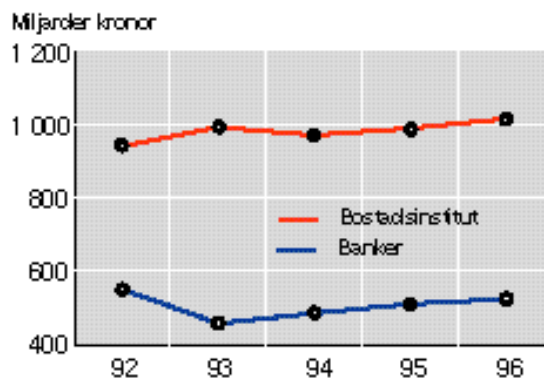


del härav utgjordes av krediter, som kunderna valde att flytta från banken till Spintab på grund av den allt lägre långa räntan.

Koncernens utlåning avseende fastighetsförvaltning minskade under 1996 med cirka sex miljarder kronor, vilket bland annat berodde på utdelningen till aktieägarna av Fastighets AB Tornet samt fortsatt avveckling av problemkrediter.

Utlåningen ökade med drygt sex miljarder

### Utlåning till allmänheten



kronor under det fjärde kvartalet 1996.

## Betalningar

Den stora mängden transaktioner mellan bankens kunder och mellan banken och kunderna medför att det finns stora möjligheter till effektivisering och kostnadsbesparing genom att ersätta manuella rutiner med automatiska betalningar och att göra det möjligt för kunderna att själva utföra transaktionerna.

### Sparbankskort

Sparbankskortet är Sveriges vanligaste bankkort med nära 1,4 miljoner kort, varav cirka 400 000 innehas av kunder i fristående sparbanker. Sparbankskortet erbjuder tre versioner, ett nationellt kort (knappt 600 000 stycken), ett internationellt kort med koppling till VISA (drygt 700 000 stycken) och årets nykomling Sparbankskort Maestro för ungdomar från 16 år.

Kunderna betalar årligen för möjligheten att betala med kortet och butikerna betalar ett pris per transaktion när kortet används.

### Sparbankskort CASH

Sparbanken Sverige inledde under 1996 pilotverksamhet med kontantkort eller så kallade smarta kort för småinköp i kiosker och servicebutiker. För att skapa en brett accepterad teknik för detta slag av kort genomförs pilotverksamhet tillsammans med Nordbanken. Under våren 1997 ansluter sig även S-E-Banken till den gemensamma tekniken. Det system som används är det belgiska Proton, som förutom i hemlandet Belgien även finns i Nederländerna, Schweiz, Kanada, Brasilien och Australien.

### Babs

Babs är marknadsledare avseende inlösen av kontokortstransaktioner från handeln och andra serviceställen. Under 1996 uppgick antalet inlösta transaktioner till 84 miljoner, en ökning med 24 procent jämfört med 1995.

Genom verksamheten i Babs erbjuder Sparbanken inlösen och garanterad betalning för fler kort än något annat inlösenföretag.

### Sparbanksgiro

Sparbanksgirot är ett av Sveriges vanligaste betalsystem med 1,4 miljoner anslutna kunder inklusive kunder i fristående sparbanker. Under 1996 förmedlades 78 miljarder kronor fördelat på 73 miljoner betalningar.

Efterfrågan på betalningar med Internet-teknik har växt allt starkare, vilket gjort att Sparbanken satsat utvecklingsresurser på en betalningslösning via Internet. Under hösten 1996 genomförde Sparbanken pilotinstallationer och under 1997 kan vi erbjuda denna tjänst till alla Sparbankskunder.

### Autogiro

Autogiro är för många det enklaste och mest bekväma sättet att betala sina räkningar. 1,1 miljoner av Sparbankens privatkunder har anslutit sig till Autogiro, vilket är en ökning med 8,9 procent jämfört med 1995.

### Löneutbetalningar

Sparbanken erbjuder ett heltäckande system för löneutbetalningar till alla företag, organisationer och myndigheter. Systemet heter SUS – Sparbankens utbetalningssystem. Med nästan varannan svensk löntagare som kund i Sparbanken har SUS av naturliga skäl utvecklats till ett av de största och mest flexibla löneutbetalningssystemen på marknaden.

Under 1996 förmedlade Sparbanken Sverige cirka 100 miljarder kronor till 1,1 miljoner löntagare.

### Företagsbetalningar

Allt fler av Sparbankens företagskunder övergår till att göra betalningar elektroniskt. Under året har Sparbankens erbjudande till företag vidareutvecklats. De nya företagspaketen stimulerar kunderna till användning av elektroniska betaltjänster. Här kan kunden göra såväl svenska som utländska betalningar via PC, liksom löneutbetalningar och

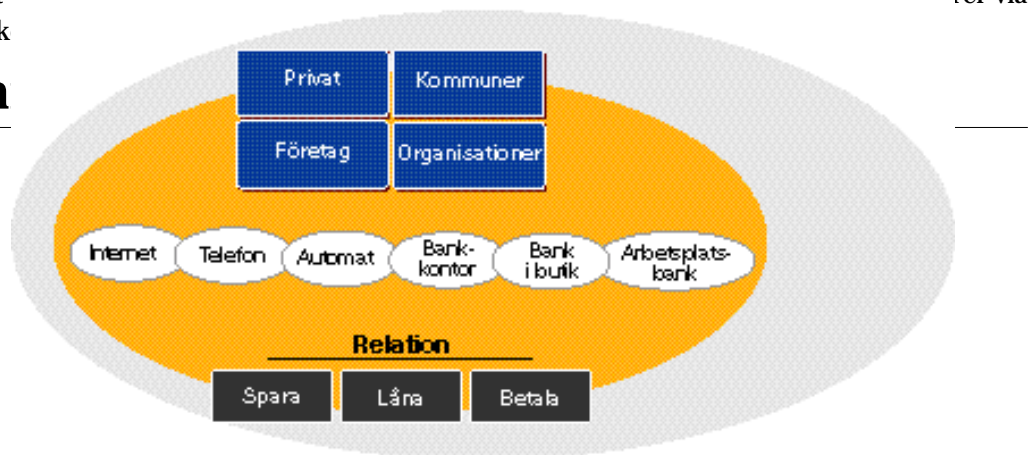
skatteinbetalningar.

Elektronisk information om betalningar och betalningsflöden är ett annat område som Sparbanken satsat utvecklingsresurser på under 1996. Företaget får via sin PC en ständigt uppdaterad bild av sin finansiella ställning med information om saldo och transaktioner samt

möjlighet  
komplett  
Sparbank

**Sam**

### Sparbankens sätt att möta kunden



Privatmarknaden	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
	1996	1995	1994	1993	1992	1996	1995	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige										
Inlåning, SEK	22	23	24	25	26	95	94	98	96	100
Bankutlåning, SEK	23	23	25	25	26	40	44	47	50	58
Boendefinansiering via Spintab	31	31	31	31	31	139	131	132	133	130
Individuellt Pensionssparande	26	23	22	-	-	2	1	1	-	-
Privatobligationer	19	18	17	14	-	23	23	16	7	-
Kredit/betalkort (antal tusen)	47*	46	42	41	42	1 920	1 763	1 697	1 525	1 460
Fondförvaltning	28	27	25	26	27	92	65	52	52	34
Liv- och pensionsförsäkring	18	8				9	4	3	1	1

\* preliminärt

Företagsmarknaden	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
	1996	1995	1994	1993	1992	1996*	1995*	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige										
Bankinlåning, SEK	10	12	13	12	12	22	18	21	16	16
Bankutlåning, SEK	17	18	20	19	19	51	56	59	52	63
Bankutlåning utländsk valuta	16	15	14	14	16	10	11	11	17	30
Leasing via finansbolag	6	7	7	9	10	2	3	3	3	4
Avbetalning via finansbolag	12	15	17	21	27	2	2	1	2	2

\*Källa: Från och med januari 1996 Riksbankens månadsstatistik, "ickefinansiella företag". Tidigare användes SCB "stockstatistik" som redovisade lånen brutto.

Kommunmarknaden*	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
	1996	1995	1994	1993	1992	1996	1995	1994	1993	1992
Sparbanken Sverige										
Bankinlåning	36	39	43	41	36	7	7	9	9	6
Bankutlåning	28	30	38	38	33	7	7	6	5	6
Hypoteksutlåning (Spintab)	46	35	35	36	36	7	7	7	9	10
Kommuncertifikat**	45	41	32	40	31	3	2	3	2	2

\* Inkluderar ej kommunägda bolag.  
\*\* Utestående belopp den 31 december.

Hushållskunder i Sparbanken Sverige

Ekenkunder	1,0 miljoner
Minutenkortkunder	1,0 miljoner
Sparbanksgirokunder	0,9 miljoner
Sparbankskortkunder	0,9 miljoner
Telefonbankkunder utan personlig service	0,9 miljoner
Telefonbankkunder med personlig service	0,3 miljoner
Spintablånekunder	0,7 miljoner
Roburkunder	1,0 miljoner
SparLiv/SparFond-kunder	1,0 miljoner

Konkreta steg mot den nya banken

- Sparbankskort CASH, successiv rikslansering från 1997.
- Mobila säljare, testverksamhet följs av genomförande under 1997.
- Informationskiosker, där bland annat bankens produkter och tjänster kan presenteras, utvärderas inför beslut om fortsättning.
- Sparbanken via Internet, bred lansering under 1997.
- Arbetsplatsbank, pilotprojekt pågår.

**Detta är Eken-erbjudandet**

- Ekenråd, årlig kostnadsfri genomgång av kundens ekonomiska situation.
- Ekenrapport, kvartalsvisa rapporter om utvecklingen av privatekonomin.
- Ekenrabatt, 30 procents rabatt på priset för vardagstjänster som Sparbankskort, Sparbanksgiro och Sparbanken Direkt med Personlig Service.
- Ekennytt, kvartalsvis information om viktiga händelser och politiska beslut av privatekonomisk betydelse.

**Villkor för Eken-erbjudandet**

Kunden skall uppfylla två av följande kriterier:

- Inkomsten går till ett lönekonto i Sparbanken.
- Regelbundet sparande eller 50 000 kronor i samlat sparande.
- Lån i Sparbanken.

Foto: Kjell Johansson, Bildhuset

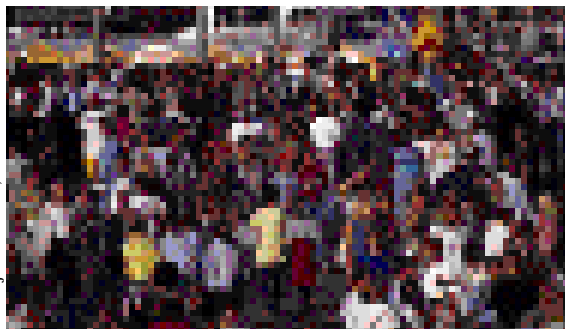


Foto: Felix Oppenheim

Foto: Johan Wingborg

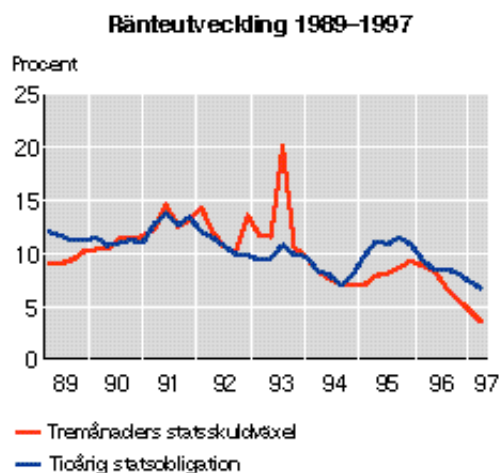


Foto: Bengt-Olof Olsson

Sparbanken Sverige har en bred affärsbas som kan uppdelas i fyra sektorer: privatpersoner, kommuner och landsting, företag samt rikstäckande organisationer.

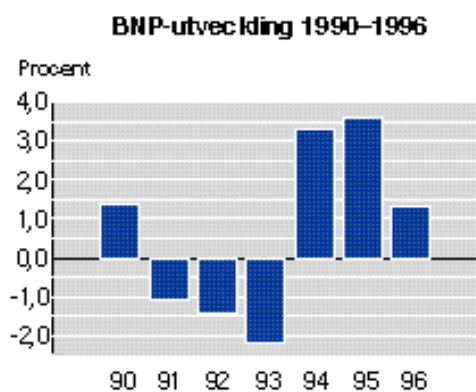
## Sveriges ekonomi

År 1996 blev ett konjunkturmässigt mellanår. BNP-tillväxten dämpades påtagligt, bland annat under intryck av avtagande export- och investeringsökning. Fortsatta neddragningar i den offentliga sektorn medförde att den



offentliga konsumtionen fortsatte att minska. Mot slutet av året började emellertid tillväxttakten åter att stärkas. Någon riktig fart i konjunkturuppgången var det dock inte. BNP-tillväxten under 1996 beräknas ha stannat vid knappt 1,5 procent. Den privata konsumtionen har gradvis ökat och ser nu ut att bli den främsta drivkraften för tillväxten.

I flera avseenden har förtroendet stärkts för den ekonomiska utvecklingen. De offentliga finanserna förbättrades i snabb takt, inflationen var låg och bytesbalansen visade ett stort överskott. Sverige har återtagit en del av den ekonomiska position som landet tappade under den mycket djupa

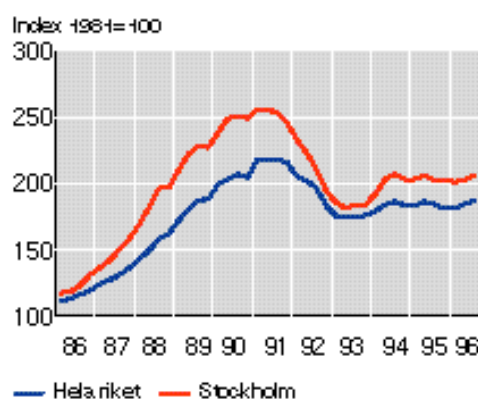


lågkonjunkturen i början av 1990-talet, vilket har bidragit till en förstärkning av kronan

och markant sjunkande räntor. Härigenom har Sverige hamnat i en positiv cirkel. Starkare krona och sjunkande räntor bidrog till att inflationssiffrorna blev bättre än förväntat och inflationsförväntningarna minskade, vilket möjliggjorde för Riksbanken att sänka reporäntan från 8,9 procent i början av året till 4,1 procent vid 1996 års utgång. Något högre tillväxt än väntat, sjunkande kostnader för statsskulden och fortsatta effekter av saneringsprogrammet bidrog verksamt till att statens upplåningsbehov minskade kraftigt. Obligationsräntorna fortsatte att sjunka. Den nedåtgående trenden accentuerades under senare delen av året. Räntedifferensen mot Tyskland sjönk till under en procentenhet, vilket var den lägsta under hela 1990-talet.

Avkastningskurvan som i det närmaste var

**Fastighetsprisindex 1986–1996**

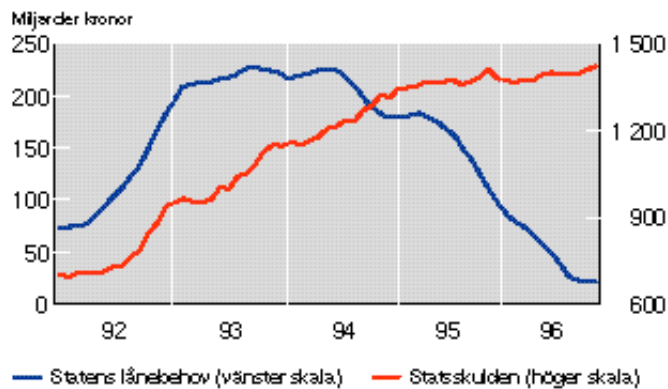


helt flack i början av året har fått en positiv lutning, då korträntenedgången var större än nedgången i de långa räntorna.

### Utvecklingen på arbetsmarknaden en besvikelse

Under 1996 försämrades läget på arbetsmarknaden jämfört med föregående år. Därmed grusades förhoppningarna om att en starkt konjunktur under andra halvåret 1996 skulle innebära en ljusning. Såväl den öppna arbetslösheten som antal personer i arbetsmarknadspolitiska åtgärder ökade. Totalt uppgick arbetslösheten i genomsnitt till 12,6 procent av arbetskraften. Även om en liten förbättring är trolig under de närmaste åren förefaller regeringens mål att halvera

Statens skuldsättning och budgetunderskott 1992–1996



arbetslösheten före år 2000 bli svårt att uppnå. Det krävs insatser på en mängd områden som syftar till att lyfta den reguljära sysselsättningen för att varaktigt komma till rätta med situationen.

### Den privata konsumtionen börjar öka

Flera faktorer bidrog till att den privata konsumtionen gradvis ökade under året. Hushållssektorns disponibla inkomster ökade under 1996 till följd av kombinationen låg inflation och förhållandevis höga löneökningar. Reallöneförbättringen översteg köpkraftsindragningen från de finanspolitiska åtgärder som genomfördes under året. En annan positiv faktor för hushåll med skulder var den kraftiga räntenedgången. Det ska dock understrykas att det var långt ifrån alla hushåll som fick det bättre under 1996. Bidragsberoende hushåll fick se sina inkomster krympa ytterligare.

Hushållssektorns finansiella förmögenhet ökade kraftigt under 1996, bland annat under intryck av kraftigt stigande aktiekurser och svagt stigande bostadspriser. Hushållens finansiella skulder var samtidigt mer eller mindre oförändrade. Hushållens balansräkningar förbättrades därmed påtagligt. En viktig faktor till den ökade konsumtionen är att hushållen i grunden har ett förnyelsebehov av till exempel kapitalvaror. Hushållens sparande förväntas dock ligga kvar på en hög nivå, bland annat beroende av osäkerhet kring arbetsmarknaden samt de framtida socialförsäkrings- och pensionssystemen.

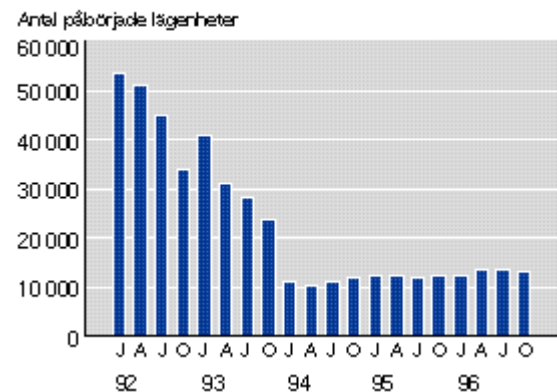
Investeringarna avtog under 1996. Det berodde främst på en dämpning av industrins

investeringsaktivitet från de mycket starka ökningstal som noterades 1994 och 1995. Bostadsinvesteringarna fortsatte att utvecklas svagt och låg på historiskt låga nivåer. En mer uttalad uppgång dröjer tills priserna på andrahandsmarknaden närmar sig nyproduktionskostnaderna.

Sammanfattningsvis förutses uppgången för den svenska konjunkturen fortsätta under de närmaste åren. Goda omvärldsutsikter innebär att exporten fortsätter att öka. Den inhemska efterfrågan förutses fortsätta att bli stärkt.

Inflationen dämpades successivt. I slutet av 1996 uppmättes till och med negativa prisför-

Bostadsbyggandet i Sverige 1992–1996



ändringstal. Det vore dock överdrivet att karaktärisera situationen som att det rådde allmän deflation i ekonomin. Fallande räntor, sänkningen av matmomsen och den starkare kronan var viktiga förklaringar till att priserna sjönk. Rensas dessa effekter bort från statistiken framgår i stället att priserna ökade något. Det tar dock inte bort det faktum att inflationstrycket i den svenska

## Historisk bakgrund

Sparbanksidén föddes i Skottland 1810 där den första sparbanken grundades. Den ursprungliga tanken, som alltjämt är i hög grad levande, var att främja sparande och investeringar för att skapa trygghet för enskilda människor. De första sparbankerna i Sverige tillkom i Göteborg 1820 och Stockholm 1821. Under 1800-talet bildades ett stort antal sparbanker både i städerna och på landsbygden. Som mest fanns i Sverige cirka 500 sparbanker på 1930-talet. Sparbankerna bedrev sin verksamhet i en särskild företagsform under egen lagstiftning.

Sparbankerna var i hög grad lokala finansinstitut med huvudsaklig verksamhet att ta emot hushållens sparande och bedriva en begränsad utlåning till bostäder, lantbruk och kommuner.

1942 bildades Sparbankernas Bank AB som en centralbank för sparbankerna med uppgift att bedriva clearingverksamhet, förvalta överskottslikviditet och ge affärsstöd beträffande värdepappersaffärer, växling av utländsk valuta och kreditgivning till företag.

För den gemensamma sparbanksverksamheten byggde Sparbankernas Bank upp olika specialiserade företag som sålde sina tjänster genom sparbankskontoren. De viktigaste av dessa är Spintab för bostadsfinansiering, Robur för fondsparande, Sparbankskort för bankkort och Sparbanken Finans för specialtjänster inom företagsfinansiering som leasing och factoring.

### Sparbanken Sverige AB

Under 1960- och 1970-talen minskade antalet sparbanker genom sammanslagningar till större enheter och på 1980-talet bildades genom fusioner elva stycken större regionsparbanker. 1992 fusionerades dessa regionsparbanker, efter att ha ombildats till bankaktiebolag, in i Sparbankernas Bank, vars namn ändrades till Sparbanken Sverige AB.

### Fristående sparbanker

Sveriges 87 fristående sparbanker har behållit den ursprungliga företagsformen och

utgör en viktig del av den lokala bankverksamheten i Sverige. Därutöver finns två sparbanker där Sparbanken Sverige är delägare. Dessa banker har ombildats till bankaktiebolag.

De fristående och delägda sparbankerna har genom avtal ett nära samarbete med Sparbanken Sverige, vilket ger dem tillgång till Sparbanken Sveriges produkter som Spintab-krediter, Robur-fonder och Sparbankskort. Avtalet är även grunden för det gemensamma uppträdandet på marknaden. Sparbanken Sverige fungerar som clearingbank för dessa sparbanker som också använder ett med Sparbanken Sverige gemensamt datasystem. I samarbetsavtalet regleras ersättningen till Sparbanken Sverige från sparbankerna liksom ersättningen till sparbankerna för de tjänster som de säljer åt Sparbanken Sverige.

Inom viktiga produktområden för Spar-



Foto: Jesper Andersson

I november 1996 kunde invånarna i Halmstad och Uppsala börja handla med "elektroniska kontanter" genom Sparbankskort CASH.

## Samarbete kring Östersjön

Sparbanken Sverige strävar efter att erbjuda kunderna banktjänster av hög kvalitet oavsett var i Norden kunden befinner sig. Det sker dels genom samarbete inom ramen för Norden Banking Group, dels genom direkt ägarskap.

Under 1996 ökade Sparbanken Sverige sitt ägande i Aktia Sparbank Ab i Finland till 25 procent av kapitalet. Syftet med förvärvet är bland annat att försöka medverka till att sparbankerna i Finland återtar marknadsandelar och att kunna erbjuda Sparbanken Sveriges kunder en bra bankservice i Finland.

I december 1996 förvärvade Sparbanken Sverige 12,5 procent av aktierna i den estniska sparbanken AS Eesti Hoiupank, som är Estlands tredje största bank. Sparbanken Sveriges kunder gör i allt större utsträckning affärer i Estland, varför det är viktigt att erbjuda lokal service. Samtidigt får Sparbanken Sverige en möjlighet att på nära håll

kunna följa den allt snabbare utvecklingen i Baltikum.

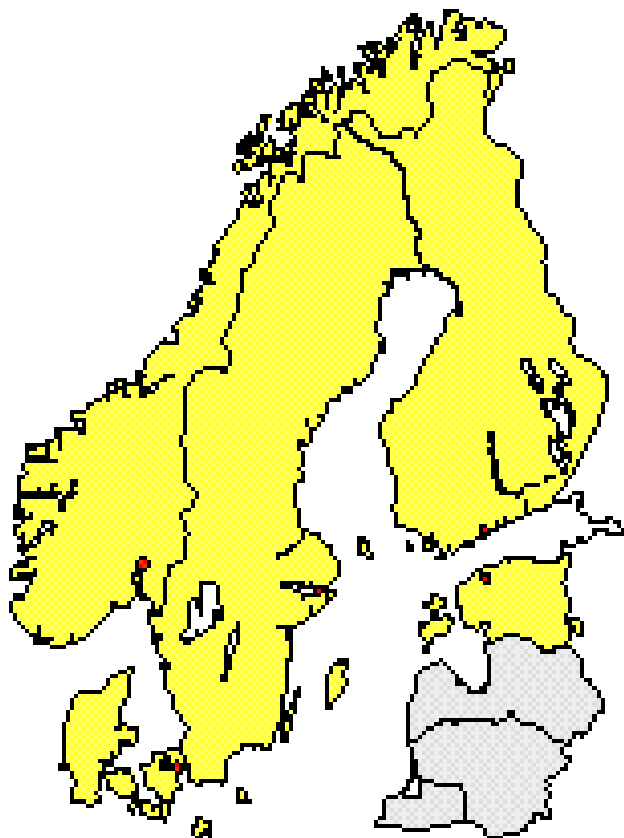
Sparbanken Sverige har sedan länge avtal om utbyte av representationskontor med Bikuben Girobank i Danmark och Sparebanken Nor i Norge. Syftet med avtalet är att ömsesidigt ge de egna kunderna förbättrad service på nordisk basis.

De nordiska samarbetena skapar också en gemensam och därmed starkare bas för produktutveckling och system/IT-utveckling.

Sparbanken Sverige har förvärvat aktier i Bikuben Girobank, motsvarande drygt tre procent av kapitalet.

## Samarbete i Europa

Sparbanken Sverige är medlem i World Savings Banks Institute (WSBI) och European Savings Banks Group (ESBG). De båda organisationerna har ett gemensamt sekretariat i Bryssel och företräder sparbankerna inom den europeiska unionen samt andra internationella organisationer. Bland uppgifterna ingår också att främja affärssamarbete mellan sparbankerna i olika





# Sparbanken Sverige och EMU

## Konsekvenser

Sveriges riksdag kommer under hösten 1997 att besluta om Sveriges deltagande i den europeiska monetära unionen (EMU) med den nya valutan euro. Sparbanken Sverige utgår i sitt förberedelsearbete från att Sverige kommer att bli medlem från den 1 januari 1999 oavsett om så blir fallet eller ej.

Medlemskapet medför stora konsekvenser för det svenska finansiella systemet och för bankernas verksamhet. Detta blir dock fallet även om Sverige skulle välja att stå utanför EMU eller senarelägga sitt inträde. För Sparbanken Sverige framstår följande konsekvenser som de viktigaste:

- Valutahandeln kommer att minska.
- Aktiehandeln kommer att vara mindre beroende av nationsgränserna.
- Banken kommer att agera på en ny gemensam kapitalmarknad med delvis nya aktörer och produkter.
- Såväl privatkunder som företagskunder kommer att efterfråga euro-baserade tjänster.
- Bankens refinansiering kommer delvis att ske i euro.
- Banken kommer sannolikt att möta

utländsk konkurrens i det svenska clearingsystemet.

- Institut inom EMU-området kommer förmodligen att erbjuda hypotekslån till svenska egnahemsägare.
- Bankens system och hanteringsrutiner kommer att behöva utvecklas för att administrera dubbla valutor.

Dessa konsekvenser innehåller såväl hot som nya affärsmöjligheter för Sparbanken Sverige.

## Förberedelser

Inom det finansiella området i Sverige är det Riksbanken som har huvudansvaret för genomförandet av det svenska medlemskapet i EMU. Riksbanken presenterade i december 1996 en plan för hur genomförandet kan ske. Även konsekvenserna av om Sverige står utanför EMU behandlas. Sparbanken Sverige, liksom de andra stora svenska bankerna, har ett nära samarbete med Riksbanken i denna fråga och deltar i olika samarbetsgrupper. Inom Bankföreningen sker också ett samarbete i viktiga gemensamma frågor, där intressegemenskap råder. En svensk anslutning till EMU medför emellertid också möjligheter för svenska banker att positionera sig olika på marknaden, varför någon fullständig konkurrensneutralitet inte



Om Sverige går med i EMU måste bankens administrativa system och hanteringsrutiner utvecklas, bland annat för att under en tid hantera dubbla valutor när euron införs parallellt med den nationella valutan som lagligt betalningsmedel.

## Sparbanken Sveriges miljöarbete

Ett väsentligt område för Sparbanken Sverige i samhället är bankens miljöansvar och ansvar för hushållning med tillgängliga resurser. Detta gäller både bankens sätt att använda ändliga resurser i den egna verksamheten och att i dialog med kunder och leverantörer främja en miljövänlig utveckling i samhället.

Den av styrelsen fastställda miljöpolicyen har resulterat i en övergripande miljöplan. De långsiktiga målen i denna plan innebär bland annat att en kontinuerlig utbildning sker i miljöfrågor samt att banken i första hand anlitar leverantörer som svarar mot uppställda miljökrav. Målet för 1997 års miljöarbete är bland annat att genomföra en grundutbildning av alla medarbetare i miljöfrågor. Vissa medarbetare skall därutöver erhålla en anpassad vidareutbildning. Banken skall även integrera en miljöriskbedömning i kreditgivningen.

1996 undertecknade Sparbanken Sveriges FN:s miljöprogram för banker. Detta program innebär att banken åtar sig att verka för en ekologiskt hållbar utveckling, medvetandegör försiktighetsprincipen i miljösammanhang och tar hänsyn till miljöfaktorn vid riskbedömningen samt verkar för en god

kommunikation och öppenhet i miljöfrågor. Dokumentet har undertecknats av ett 90-tal internationellt verksamma banker.

Under 1996 träffades ett 3-årigt samarbetsavtal med NUTEK kring projektet "Miljanpassat kontor". Projektet är idag ett samarbete mellan NUTEK, TCO, Naturskyddsföreningen, Ericson, Telia, Vasakronan och Sparbanken Sverige, och syftar till att ta fram förslag till kontorsrum som är miljöanpassade, energieffektiva och som uppfyller ergonomiska krav.

Under året har ett pilotprojekt genomförts i Lokal Sparbank Nässjö. Avsikten med detta projekt har varit att se vilka framsteg som går att göra vid en medveten miljöinsats på ett bankkontor. Resultatet av projektet pekar på miljöeffekter samt sänkta omkostnader.

Med utgångspunkt från de av Naturvårdsverket identifierade 13 viktigaste miljöhoten har bland annat följande arbete initierats:

När det gäller växthuseffekt, försurning, övergödning och marknära ozon kommer bankens val av energikällor att inventeras och åtgärdas i syfte att minska energianvändningen.

Ökad kortbetalningar och elektroniska banktjänster i övrigt medför också förbättrad servicenivå samt minskade persontransporter.

Vid renovering, nybyggnad och rivning av

## Personal

I Sparbanken Sveriges personalpolicy uttrycks de värderingar som skall styra personalarbetet. Inriktningen i policyn är att skapa förutsättningar för en lärande organisation med en decentraliserad organisationsstruktur, med delegerat beslutsfattande och eget personligt ansvarstagande som grundläggande idéer.

Chefens ansvar för verksamheten är en grundpelare i bankens organisationsmodell. Verksamhetsansvaret inkluderar också personalansvaret.

I policyn sägs vidare att "vår lönsamhet och långsiktiga överlevnad är baserad på vår kompetens i mötet med kunden". En viktig arbetsuppgift för chefen är att säkra hög kompetens, det vill säga kunskap, vilja och förmåga, hos personalen. Det är Personalenhetens uppgift att råda och stödja bankens chefer i kompetens- och verksamhetsutvecklingen.

Förutsättningarna på bankmarknaden förändras allt snabbare, bland annat som en följd av utvecklingen inom informationstekniken. Detta kräver en snabb anpassning av verksamheten och stor förändringsbenägenhet hos personalen. Till Personalenhetens uppgifter hör även att på bankledningens uppdrag hjälpa till vid implementeringen av olika verksamhetsförändringar.

### Personalenheten

- *Kompetens- och verksamhetsutveckling* fungerar som internkonsulter i förändringsarbetet, chefs-/ledarfrågor och speciella utbildningsinsatser.
- *Personaladministration* ger information i kollektiva avtalsfrågor samt sköter löneadministration och personalredovisning.
- *Utbildning* tar på uppdrag fram utbildningar eller utvecklingsprogram. Utbildning ansvarar också för genomförandet av vissa större utvecklingsprogram/utbildningar.

Utbildningsinsatserna under 1996 inriktade sig främst på medarbetarna i Lokal Sparbank och syftade till att på privatmarknaden stärka affärsmissigheten,

helhetssynen på kunden och kundorienteringen. Målet för utbildningsinsatserna är att få personalen att fokusera på försäljning genom ett mer aktivt förhållningssätt i kundkontakten. Som exempel på sådana utbildningar kan nämnas Affärsprogram Privat 1 och 2, Chefen som affärsman samt Marknadsföring i Sparbank.

För företagsmarknaden har Affärsprogram Företag 1, som ger en bred yrkeskompetens inom marknadsområdet, genomförts.

Dessutom har påbyggnadsutbildningen Affärsprogram Företag 2 utvecklats och genomförts i en pilotomgång. Inom chefs- och ledarutveckling har två nya program, Chefen som affärsman samt Ny som chef, tagits fram och genomförts. Dessutom har nya grupper av Personligt ledarskap för affärsutveckling startats under året.

En del av bankens ledarförsörjningsprogram är PULS (Program för Utveckling av blivande Ledare i Sparbanken Sverige), som syftar till att utveckla framtida ledare inom banken. Under året har ett nytt PULS-program startat. Plattform 2000, bankens nya IT-struktur, kommer att kräva en massiv utbildningsinsats. En bred utbildning påbörjades därför under 1996.

*Verktyg för framtiden* är bankens metod för att mäta medarbetarnas och kundernas uppfattning om banken. Verktyg för framtiden består av en Humankapitalundersökning, en Marknads-kapitalundersökning samt en därmed integrerad analys av lönsamheten.

Samarbetet med Finansförbundet inom det lokala medbestämmandeavtalets, *Handslaget*, ram har varit mycket tillfredsställande och i sitt slag unikt inom svenskt bankväsende.

Banken behöver fortfarande efter fusionen 1992 arbeta aktivt med intern rörlighet för att få rätt person på rätt plats och därmed ett optimalt utbyte för banken och för medarbetarna.

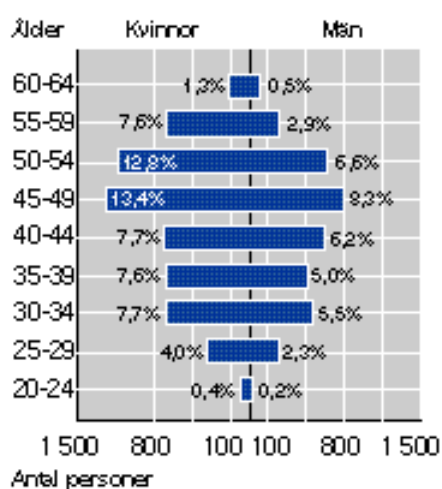
*Personalförändringsgruppen* har, som ett projekt, arbetat med särskilda insatser i avvecklings- och omplaceringsärenden.

Under året infördes ett resultatandelssystem *PersonalEken*,

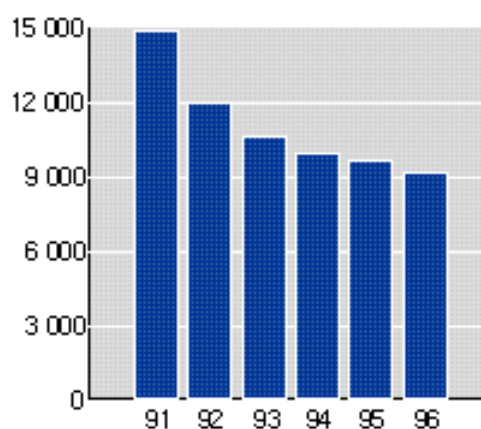
innebärande att, om Sparbankens räntabilitet är högre än fyra namngivna konkurrentbankers och om vissa ytterligare förutsättningar är uppfyllda kan bankens styrelse besluta om att som mest ett halvt basbelopp per heltidsanställd skall avsättas. Beloppet kan lyftas tidigast fem år efter avsättningen. För 1996 gjordes ingen avsättning till PersonalEken.

Personalenheten utarbetade i samarbete med Finansförbundet en *Central jämställdhetsplan* i syfte att dels sätta mål för jämställdhetsarbetet i koncernen, dels stödja det lokala jämställdhetsarbetet. I enlighet med kollektivavtalet rättställde banken under året, i samverkan med den fackliga organisationen, *omotiverade löneskillnader* på grund av kön vid lika arbete.

**Ålders- och könsfördelning av anställda i koncernen (961231)**



**Antal anställda 1991\*-1996 (helidstjänster)**



\*Sammanlagt antal anställda i banker som 1992 fusionerades till Sparbanken Sverige.



Foto: Micke Stenberg

Bankens lönsamhet och långsiktiga överlevnad är baserad på kompetens i mötet med kunden.

# Förvaltningsberättelse

Sparbanken Sverige-koncernen består av Sparbanken Sverige AB (publ) och dess dotterbolag samt intressebolag. Strukturen av koncernen illustreras av nedanstående bild.

I not 21 och 22 till balansräkningen specificeras innehavet av aktier i dotterbolag och intressebolag. På sidorna 1–3 återfinns en sammanfattning av koncernens finansiella utveckling med nyckeltal samt resultat- och balansräkningar för de senaste fem åren.

## Viktiga förändringar under 1996

### Fastighets AB Tornet delades ut till aktieägarna

Aktierna i koncernens pantvårdsbolag Tornet delades ut till Sparbanken Sveriges

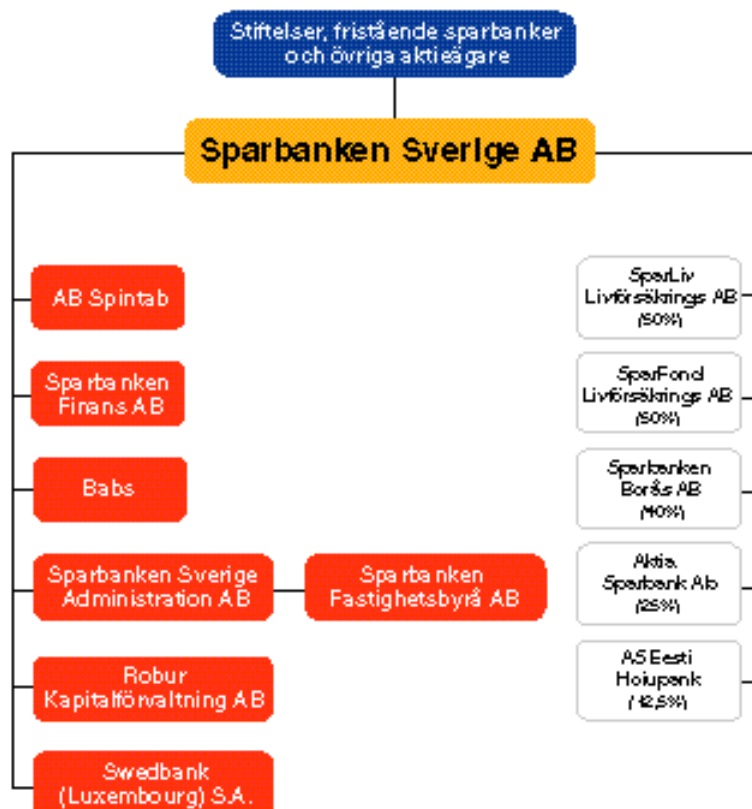
aktieägare under andra kvartalet 1996 och noterades på Stockholms fondbörs den 7 maj. Utdelningen och kapitaliseringen av Fastighets AB Tornet medförde en minskning av koncernens primärkapital med 3 143 Mkr.

### Ägandet i Aktia Sparbank Ab i Finland ökade till 25 procent

Sparbanken Sverige AB förvärvade under året ytterligare 7,1 miljoner aktier i Aktia Sparbank Ab genom en riktad nyemission. Ägandet ökade därmed från 7,5 procent till 25 procent.

### Aktiekapitalet i Spintab ökade med tre miljarder kronor

Sparbanken Sverige AB förvärvade under 1996 ytterligare sex miljoner aktier i en nyemission i det helägda dotterbolaget AB Spintab till ett värde av 3 000 Mkr.



Nyemissionen utgjorde ett led i Spintabs kapitalstrategi, som innebär att det bundna egna kapitalet inte skall understiga 11 procent av riskvägda tillgångar.

### **Förvärv av 12,5 procent av AS Eesti Hoiupank**

I december 1996 förvärvade Sparbanken Sverige 12,5 procent av den estniska sparbanken AS Eesti Hoiupank, Estlands tredje största bank. Sparbanken Sverige AB blir därmed den tredje största ägaren i Eesti Hoiupank efter den europeiska utvecklingsbanken EBRD och den estniska centralbanken Eesti Pank. Eesti Hoiupank är noterat på Tallinns fondbörs och hade den 31 december 1996 ett sammanlagt börsvärde av cirka 626 Mkr.

### **Kortverksamheten flyttades till moderbolaget**

Sparbanken Sveriges kortverksamhet överfördes i juni med retroaktiv verkan från den

1 januari från dotterbolaget Sparbanken Finans till det nybildade affärsområdet Sparbanken Kort inom moderbolaget.

Bakgrunden var att sparbankskortet kommer att få en alltmer central roll för relationen mellan kunderna och banken.

### **Samordning av verksamheten i Eskilstuna**

Sparbanken Sverige och Rekarne Sparbank har beslutat att samordna verksamheten i Eskilstuna genom en gemensamt ägd ny bank, Eskilstuna Rekarne Sparbank AB. Den nya banken erhöll bankoktroj i december 1996 och beräknas inleda sin verksamhet under det första kvartalet 1997. Sparbanken Sverige kommer att äga 50 procent av den nya banken.

### **Mälarstaden avyttrades**

Mälarstaden Förvaltning AB, som förvaltade bland annat bankens fastigheter men i huvudsak fastigheter ägda av andra, har avyttrats per den 30 juni 1996. Bankens fastigheter förvaltas därefter inom egna organisationen.

## **Viktiga händelser efter den 31 december 1996**

Styrelsen för Föreningsbanken AB och Sparbanken Sverige AB har enligt vad som framgick av ett den 18 februari 1997 distribuerat pressmeddelande, beslutat föreslå att Föreningsbanken och Sparbanken Sverige går samman. Namnet på den sammanslagna banken föreslås bli FöreningsSparbanken AB.

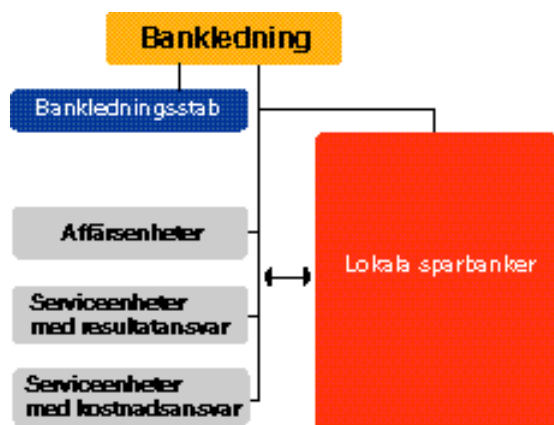
Styrelserna anser att ett samgående mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige är ett logiskt och nödvändigt steg för att skapa en långsiktigt resursstark och effektiv bank för nästa århundrade. Styrelsernas förslag är baserat på en gemensam syn på grundläggande värderingar, affärsidé, marknadsinriktning, finansiella mål och organisation. Detta möjliggör en offensiv strategi för att utveckla en kompetent, decentraliserad och rikstäckande bankverksamhet med hög servicenivå.

Samgåendet avses ske genom ett utbyte av aktier där Sparbanken Sverige lämnar ett offentligt erbjudande till Föreningsbankens aktieägare och teckningsoptionsinnehavare, samt en därpå följande fusion. Prospekt avseende erbjudandet beräknas vara tillgängligt från omkring den 11 april 1997.

# Sparbanken Sverige AB

Den traditionella bankverksamheten i koncernen bedrivs i moderbolaget Sparbanken Sverige AB, som i huvudsak består av lokala sparbanker samt gemensamma affärsenheter och serviceenheter.

Organisationen inom banken framgår av



nedanstående bild.

## Lokala sparbanker

Bankens 597 kontor är organiserade i 129 lokala sparbanker, som leds av en sparbanksdirektör och med en egen lokalstyrelse, vilken tillsätts av centralstyrelsen. Kontoren har ansvaret för kontakterna med kunderna och sköter utöver den traditionella bankverksamheten även koncernens försäljning av övriga produkter och tjänster såsom hypotekslån, fondandelar, sparbankskort och försäkringar.

Som stöd för decentraliseringen av verksamheten till kontoren finns ett system för resultatuppföljning, och särskild vikt har därvid lagts på att de lokala sparbankernas resultat skall återspegla hela koncernens verksamhet. I den lokala sparbankens resultat ingår därför även resultatet av samarbetet med de gemensamma affärsenheterna. För varje lokal sparbank finns fastställda mål för intäkter och rörelseresultat per anställd liksom för provisionsintäkter och övriga intäkter i förhållande till personalkostnaderna samt för

I/K-tal både före och efter kreditförluster.

Den lokala sparbankens utveckling följs också upp utifrån ett helhetsperspektiv för att säkra långsiktigt varaktig lönsamhet. Det sker genom ett så kallat balanced scorecard kallat *Det Utvecklande Kontraktet* och inkluderar lönsamhet, kundernas uppfattning om banken, kreditrisk, personalens kompetens och framför allt ledarskapets kvalitet.

En av lokalstyrelsernas viktigaste uppgifter är att tillse att den lokala sparbanken uppfyller de fastställda målen.

## Gemensamma affärsenheter

Swedbank Markets är den största av de gemensamma affärsenheterna i moderbolaget. Övriga är Sparbanken Företag, Sparbanken Kort samt Sparbanken Organisation. Därtill kommer dotterbolagen Spintab, Robur, Sparbanken Finans samt intressebolagen SparLiv/SparFond.

## Gemensamma serviceenheter

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.

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:

- Betalningar
- Institutet för privatekonomi
- Intern service med fastighet och inköp
- Juristbyrån
- Koncernfinans
- Kontorsutveckling
- Marknad
- Personaladministration, Utbildning och Kompetensutveckling

## Sparbanken Swedbank Markets

Bankens kapitalmarknads-, utlands- och storföretagsverksamheter finns samlade inom Swedbank Markets.

Verksamhetens två huvudfunktioner är att ge affärsstöd och service till sparbankerna och vidare erbjuda finansiella affärslösningar till företag, institutioner, organisationer och kommuner. Drygt 550 personer arbetar inom Swedbank Markets. Affärsstödet till sparbankerna förmedlas via Swedbank Markets filialer i Umeå, Stockholm, Göteborg och Malmö.

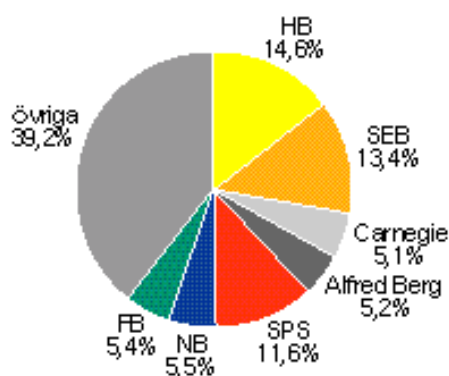
Swedbank Markets organisation innefattar bankens utlandsfilialer i London och New York samt representationskontor i Tokyo. Utlandsenheterna stödjer bankens företagskunder och deltar i koncernens globala kapitalmarknadsoperationer.

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

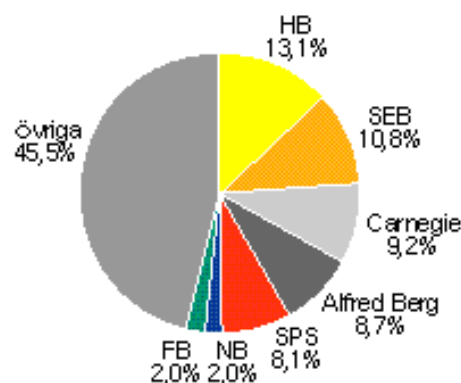
Inom analysverksamheten sker kontinuerlig bevakning av ett 70-tal svenska bolag, motsvarande 95 procent av börsvärdet på Stockholms fondbörs, samt en mer begränsad bevakning av nordiska bolag. Handel i svenska

aktier med kunder i utlandet sker även i New York och i London.

**SAX-handel**  
(inkl. premieobligationer och konverteringsstån)  
Antal affärer 1996



**SAX-handel**  
(inkl. premieobligationer och konverteringsstån)  
Omsättning 1996





## Sparbanken Kort

Med anledning av kortets ökande betydelse i relationen mellan kunderna och banken bildades under 1996 affärsområdet Sparbanken Kort. Den kortverksamhet, som till huvudsak har Sparbanken som försäljningskanal fördes över från Sparbanken Finans till banken. Affärsområdet Sparbanken Kort består av tre enheter, kortförsäljning som hanteras av Sparbankskort, inlösen av transaktionerna som sköts av Babs samt Affärsutveckling.

Sparbanken Kort är utgivare av Sveriges mest använda bankkort – Sparbankskort och ett affärskort – Visa Business Card. Genom verksamheten i Babs utvecklas och levereras dessutom de flesta av de betalsystem, som gör kortbetalning till den snabbaste vägen



genom butikskassan.

### Sparbankskort

Enheten tillhandahåller, i nära samarbete med lokala och fristående sparbanker, ett komplett kortsortiment med uttags-, betal- och kreditfunktioner.

1996 blev ett av de mest händelserika åren i Sparbankskorts 16-åriga historia. Två helt nya kortprodukter lanserades under året, Sparbankskort Maestro och Sparbankskort CASH. Sparbankskortkrediten, Sveriges billigaste kortkredit, blev mer tillgänglig för kunderna via Minuten och Sparbanken Direkt Personlig Service. Kortanvändningen slog rekord både i juli och december.

Under 1996 ökade antalet Sparbankskort med cirka 150 000 kort eller med 12 procent

och korten användes cirka 46 miljoner gånger för köp i butik, en ökning med 25 procent.

Från och med december 1996 tillverkas alla sparbankskort av PET-plast som är ett miljövänligare alternativ än PVC. Sparbankskort var först i Norden med detta.

Företagskortet Visa Business Card med varianten Visa Business Card Privat utvecklades väl under 1996.

### Kortprodukterna

Sparbanken Korts ledande ställning inom kontokortsområdet symboliseras framför allt av Sparbankskort – Sveriges största bankkort med nära 1,4 miljoner kort varav cirka 400 000 innehas av kunder i fristående sparbanker. Sparbankskorts huvudfunktion är att erbjuda sparbankernas kunder ett betalningsmedel, som fungerar lika bra i Sverige som utomlands. VISA-anslutningen gör Sparbankskort till ett av världens mest gångbara betalningsmedel.

Med koppling till Maestro erbjuds kunder från 16 års ålder ett kort som fungerar i de flesta svenska bankers uttagsautomater och med gångbarhet i butiker och restauranger med elektroniska betalterminaler. Sparbankskort Maestro lanserades i mars och det finns nu cirka 40 000 Sparbankskort Maestro.

Visa Business Cards främsta funktion är att underlätta för företags anställda vid resor, representation och inköp.

Det aktiva kortet Sparbankskort CASH pilotlanserades i Uppsala och Halmstad under november månad 1996. Den 31 december fanns cirka 14 000 CASH-kort i Sparbanken.

Sparbanken tillhandahåller också ett betalkort med MasterCard-anslutning.

### Babs

Babs är marknadsledare avseende inlösen av kontokortstransaktioner från handeln och andra serviceställen. Under 1996 uppgick antalet inlösta transaktioner till 84 miljoner, en ökning med 24 procent jämfört med 1995. Genom verksamheten i Babs erbjuder Sparbanken inlösen och garanterad betalning

för fler kort än något annat inlösenföretag.

Verksamheten bedrivs såväl för Sparbankens egen kontokortsverksamhet som för externa kortutgivare. Den övervägande delen av korttransaktionerna insamlas genom olika typer av butiksterminaler, vilka tillhandahålls genom försäljning eller uthyrning till försäljningsställena.

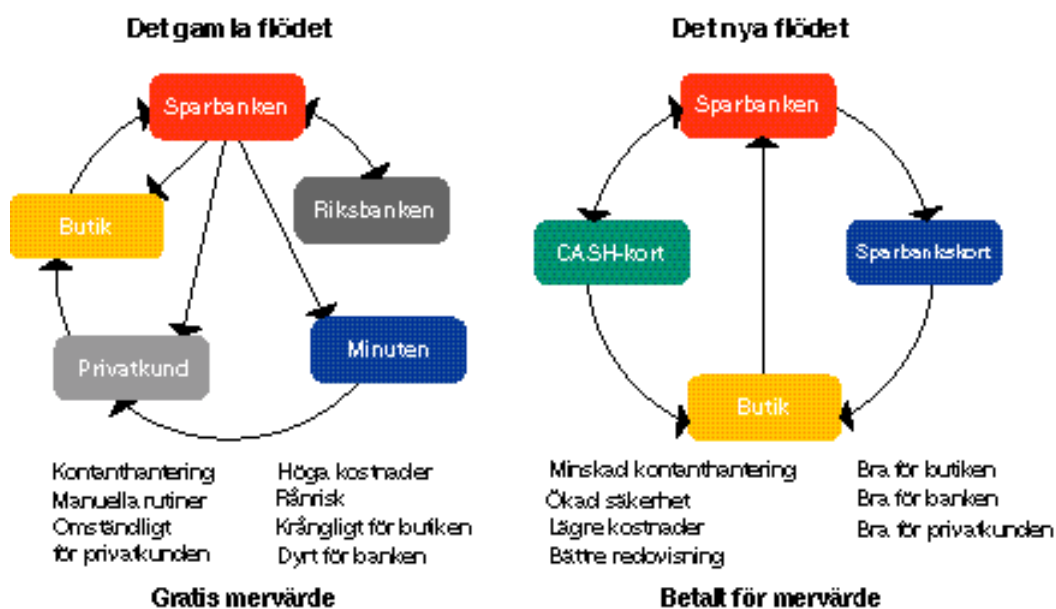
Babs bidrar till en förbättrad korthantering i handeln genom att erbjuda rationella och konkurrenskraftiga lösningar för kortbetalning och stödjer därigenom sparbankernas satsning på självbetjäning

och kortanvändning. Genom att försäljning och kundservice utgår från sparbankerna sker arbetet ständigt nära kunderna.

Drygt 20 000 säljföretag är anslutna till Babs inlösensystem.

### Affärsutveckling

Enheten Affärsutveckling vidareutvecklar befintliga kortbetalningsprodukter och utvecklar nya betalningsprodukter för att ge Sparbankens kunder bättre tillgänglighet till kontantlös betalning i enlighet med Sparbankens självbetjäningstrategi. Enkelt handhavande, mycket god tillgänglighet och



# IT-verksamheten

## Centrala system

Under våren 1996 har omfattande förändringar gjorts i de centrala systemen för att förbättra och effektivisera låne- och säkerhetshanteringen i banken för såväl Sparbanken Sverige som fristående sparbanker.

Ett nytt system för administration av löneutbetalningar har introducerats, vilket ger möjligheter till "skräddarsydda" lösningar för företag, kommuner och landsting.

## Internet

Under året har Internet som nytt sätt att få tillgång till bankens tjänster fått sitt stora genombrott, både för information om bankens olika produkter och tjänster och för att uträtta olika banktjänster direkt från dator i hemmet eller på arbetsplatsen. Exempel på informationstjänster är Sparbanken Fastighetsbyrås mäklartjänst där fastighetsobjekt visas i bild. Där visas också Spintabs boendekalkyl. Vidare finns hemsidor där Roburs och SparLiv/SparFonds aktuella produkter och tjänster exponeras. I maj månad introducerade sparbankerna, som en av de första aktörerna på marknaden, aktiehandel via Internet under namnet NetTrade. Under hösten 1996 startade även Sparbanken via Internet där kunden får en överblick av sina engagemang i banken och kan flytta pengar mellan olika konton eller göra betalningar via post- och bankgiro. Under 1997 kommer successivt nya funktioner att introduceras.

## Kort

Under hösten startade ett pilotprojekt i samverkan med Nordbanken för att i större skala testa system för laddningsbara kontantkort (elektronisk portmonnä) baserat på så kallad smartkortsteknik. Denna teknik

ger i framtiden möjligheter att lägga till nya tjänster på kortet som elektroniskt ID mot banken, betalkort, kreditkort med flera tillämpningar.

## Ny teknisk plattform

Under 1996 har banken beslutat om en ny teknisk plattform, *Plattform 2000*, som skall bära bankens IT-system in i nästa sekel och som innebär en modernisering av kommunikationsnätverk, arbetsplatsutrustning och delar av de centrala systemen. Plattform 2000 bygger på öppna standarder och skapar en större flexibilitet för bankens olika affärsverksamheter. Sparbankernas nya koncernnätverk SPARWAN bygger på samma standard som Internet (TCP/IP) vilket säkerställer att det kan byggas ut och ändras allteftersom behoven förändras. För att förenkla bankens interna informationsflöde har ett Intranet skapats med namnet Kanal-1 där all gemensam information och handböcker finns tillgängligt. Olika typer av ärenderutiner för till exempel kundreklamationer och inköpsärenden bygger på användning av Kanal-1, vilket revolutionerar bankens hela interna informationshantering.

## Utmärkelser

Sparbanken Sverige utsågs av tidskriften Corporate Computing till årets IT-användare 1996 inom den finansiella sektorn, framförallt för sitt sätt att använda Internet-tekniken. Sparbanken Sverige har också av tidskriften Datavärlden utsetts till "bäst på Internet" i januari 1997 med hänvisning till bankens offensiva sätt att använda Internet-tekniken både internt och externt.

## År 2000 och EMU

Sparbanken har under 1996 förberett och

# Dotterbolag

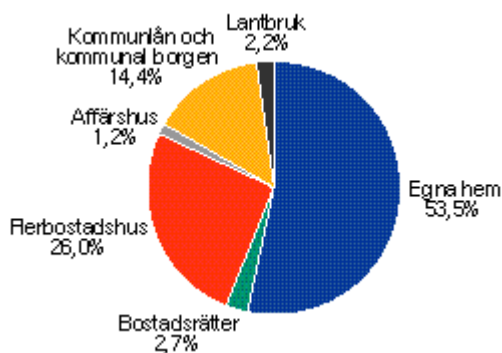
## Spintab

AB Spintab är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och är sparbankernas bostadsinstitut för långfristig finansiering av boende, kommunala investeringar och lantbruk. Spintab är ett av de största bostadsinstituten med ungefär en fjärdedel av den totala marknaden. På privatmarknaden är Spintabs marknadsposition ännu starkare och andelen härav uppgår till 31 procent. Över hälften av

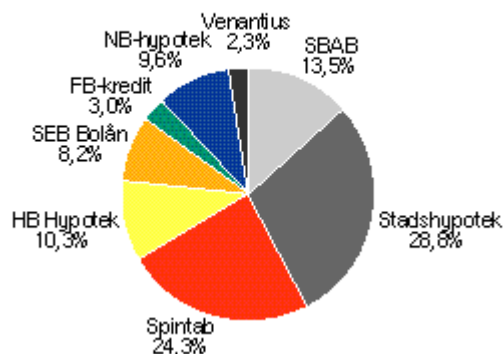
Spintabs kreditportfölj består av krediter till hushållens ägda boende. Spintab lämnar krediter endast mot säkerhet av fastigheter, bostadsrätter eller garanti av staten, kommuner, banker, försäkringsbolag eller andra kreditmarknadsbolag. Krediter beviljas vanligen högst upp till 75 procent av marknadsvärdet på en fastighet. Försäljning och kundkontakter för Spintabs räkning hanteras av Sparbanken Sveriges och fristående sparbankers kontor. Under 1996

Mkr	Ny redovisningsstandard		Äldre redovisningsstandard		
	1996	1995	1994	1993	1992
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat före kreditförluster	3 301	3 031	2 600	2 712	2 890
Kreditförluster	- 605	- 756	- 958	- 1 307	- 1 681
Rörelseresultat	2 696	2 275	1 642	1 405	1 209
Räntemarginal, %	1,0	1,0	0,9	0,8	1,0
Placeringsmarginal, %	1,5	1,4	1,2	1,1	1,3
Räntabilitet på eget kapital, %	16,9	17,1	14,1	12,8	13,7
<b>Kapital</b>					
Utlåning, mdr kr	246,6	239,4	240,5	242,5	233,7
Eget kapital	13 419	10 419	8 782	8 130	7 565
Balansomslutning, mdr kr	255,4	252,9	248,0	255,9	254,4
Kapitaltäckningsgrad, %	18,7	17,5	15,2	14,3	12,3
Primärkapitalrelation, %	11,7	9,5	7,9	7,2	7,0
<b>Övrigt</b>					
Medelantal anställda	300	334	367	355	341
Antal krediter, tusental	751	762	775	791	766

Spintabs kreditportfölj  
(951231)



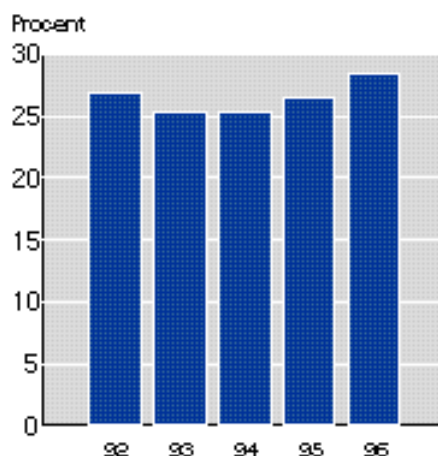
De svenska bostadsinstituten marknadsandelar  
(950630)



## Robur

Robur Kapitalförvaltning AB är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och är sparbankernas företag för förvaltning av värdepappersfonder. Robur förvaltar ett brett sortiment av aktiefonder och räntebärande fonder och placerar på både den svenska och den internationella kapitalmarknaden. Robur är det största svenska fondförvaltningsbolaget med en marknadsandel på 28 procent. Försäljning och kundkontakter för Roburs räkning hanteras av Sparbanken Sveriges och fristående sparbankers kontor.

Roburs marknadsandel per 31 december 1992–1996



### Robur under fem år

Mkr	1996	1995	1994	1993	1992
<b>Resultat</b>					
Intäkter inklusive finansiellt netto	467	390	359	278	170
Kostnader och avskrivningar	- 124	- 109	- 112	- 118	- 104
Rörelseresultat	343	281	247	160	66
<b>Förvalt kapital</b>					
Fondförmögenhet, mdr kr	92,4	65,0	52,3	51,6	37,6
<b>Övrigt</b>					
Medelantal anställda	68	59	57	48	47

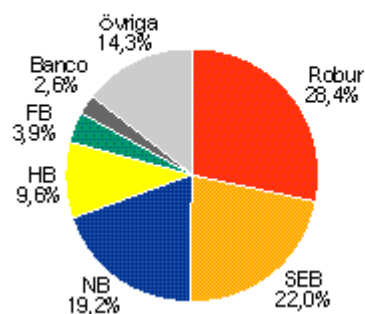
### Fördelning av fondförmögenhet

(951231)



### Marknadsandelar av total fondförmögenhet

(951231)



## Sparbanken Finans

Sparbanken Finans är sparbankernas finansbolag och helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och kompletterar sparbankernas traditionella utbud med finansbolagstjänster.

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

### Sparbanken Finans stödjer bankens satsning på företag

Verksamheten utgår ifrån tre affärsområden:

Företag, Kundinkasso samt Detaljhandel.

Affärsområde Företag erbjuder ett komplett program med tjänster såsom leasing, avbetalning, billeasing, vagnparksfinansiering med olika tilläggstjänster samt leverantörsfinansiering och factoring.

Kundinkasso tillhandahåller inkassotjänster riktade till både företag och privatpersoner.

Affärsområde Detaljhandel marknadsför säljstödjande konsumentfinansiering. Tjänsterna omfattar allt från företagsprofilerade kontokort som kan anslutas till VISA eller MasterCard till

#### Sparbanken Finans under fem år

Mkr	Ny redovisningsstandard		Äldre redovisningsstandard		
	1996	1995	1994	1993	1992
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat före kreditförluster	264	484	418	512	315
Kreditförluster	8	28	17	-172	-153
Rörelseresultat	272	512	435	340	162
Räntabilitet på eget kapital, % *	22,6	50,9	52,5	42,7	24,9
I/K-tal före kreditförluster	2,2	1,9	1,9	2,0	1,7
<b>Kapital</b>					
Eget kapital	869	867	581	580	513
Balansomslutning	5 357	6 011	5 934	6 847	8 430
Kapitaltäckning, %	17,9	17,1	13,0	12,4	9,2
<b>Övrigt</b>					
Medelantal anställda	252	359	364	368	298

\* Efter schablonskatt



Foto: K. Opgenhaffén. Pica Pressfoto

Affärsområde Företag inom Sparbanken Finans erbjuder ett komplett program av finansbolagstjänster såsom leasing, avbetalning, billeasing, vagnparksfinansiering med olika tilläggstjänster samt leverantörsfinansiering och factoring.

## Sparbanken Sverige Administration AB

Sparbanken Sverige Administration AB är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och ett holdingbolag för verksamheter utan direkt bankanknytning. De rörelsedrivande bolagen är Sparbanken Fastighetsbyrå AB och Skepparholmen Hotell och Konferens AB. Under året har det helägda fastighetsförvaltningsbolaget Mälarstaden Förvaltning AB avyttrats. Sparbanken Fastighetsbyrå är holdingbolagets största dotterbolag och en av Sveriges ledande fastighetsmäklare.

## Swedbank Luxembourg S. A.

Swedbank (Luxembourg) S. A. är ett helägt dotterbolag till Sparbanken Sverige och en bank specialiserad på banktjänster till utlandssvenskar och andra utflyttade nordiska medborgare särskilt vad gäller sparande, investeringar och förmögenhetsförvaltning. Banken förser också Robur International SICAV med administrativ service. Rörelseresultatet för 1996 uppgick till 13 Mkr.

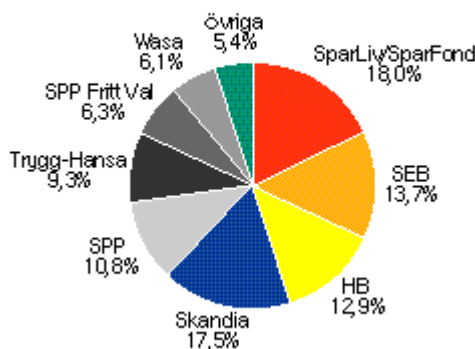
Sparbanken Fastighetsbyrå under fem år					
Mkr	1996	1995	1994	1993	1992
<b>Resultat</b>					
Provisionsintäkter	284	253	246	216	207
Rörelseresultat	5	- 17	- 6	- 33	- 47
<b>Övrigt</b>					
Antal förmedlade affärer	15 530	14 564	14 528	13 014	13 202
Medelantal anställda	441	444	423	407	612

# Intressebolag och övriga

## SparLiv/SparFond

SparLiv och SparFond är Sparbanken Sveriges hälftenägda försäkringsbolag för sparbankernas trygghetsparande genom försäkringar. Den andra hälften av bolagen ägs av Folksam. SparLiv och SparFond marknadsför sina försäkringar genom Sparbanken Sveriges och fristående sparbankers kontor. SparLiv säljer gruppliv-, kapital- och pensionsförsäkringar medan SparFond erbjuder försäkringsparande i värdepappersfonder, som i huvudsak

Marknadsandelar av nytecknade premier för liv- och pensionsförsäkringar 1996



Källa: Försäkringsförbundet

### SparLiv/SparFond under fem år

Mkr	SparLiv					SparFond				
	1996	1995	1994	1993	1992	1996	1995	1994	1993	1992
Premieinkomst	2 027	728	520	471	493	1 137	434	847	157	60
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	567 <sup>2)</sup>	185	15	181	43	- 3	17	- 6	17	- 6
Antal nytecknade avtal	240 000 <sup>3)</sup>	45 300	44 200	37 000	60 200	21 000	8 500	12 025	5 800	3 500
Förvalt kapital	5 318	2 058	1 531	1 164	847	3 208	1 561	1 056	279	79

<sup>1)</sup> Resultatet i SparLiv tillfaller försäkringstagarna.

<sup>2)</sup> 1996 års resultat inkluderar även orealiserade kursvinster.

<sup>3)</sup> Inkluderar låneskyddet.

förvaltas av Robur.

## Sparbanken Borås AB

Sparbanken Borås AB är ett bankaktiebolag, som ägs till 40 procent av Sparbanken Sverige och till 60 procent av Sparbanksstiftelsen Borås. Banken övertog under 1995 den verksamhet som tidigare bedrivits av Borås Sparbank. Banken har 15 kontor i Sjuhäradsbygden i sydvästra Sverige och är den ledande banken i sitt område. Rörelseresultatet 1996 uppgick till 40 Mkr.

## AS Eesti Hoiupank

Eesti Hoiupank är Estlands tredje största bank och marknadsledande på hushållssektorn i landet. Banken bedriver en

landsomfattande verksamhet och har cirka 200 kontor och 1 300 anställda. Eesti Hoiupank ägs till 12,5 procent av Sparbanken Sverige.

## Aktia Sparbank Ab

Aktia Sparbank Ab är den största finländska sparbanken, som skapades under 1991 och 1992 då Helsingfors Sparbank fusionerades med ett antal kustsparbanker i södra Finland. Banken ombildades till bankaktiebolag 1993 och har idag drygt 60 kontor i Finlands tvåspråkiga kustområde. Aktia Sparbank Ab är centralbank för de 40 sparbankerna i Finland och ägs till 25 procent av Sparbanken Sverige. Rörelseresultatet 1996 uppgick till 65 Mkr.



Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1996	1995	1996	1995
Ränteintäkter	1	42 736	45 787	19 023	21 236
Leasingintäkter	1, 2	1 031	1 105	-	-
Räntekostnader	1	- 32 622	- 35 741	- 12 785	- 14 889
Erhållna utdelningar	3	103	62	266	72
Provisionsintäkter	4	3 292	2 599	2 171	1 720
Provisionskostnader	5	- 615	- 497	- 271	- 198
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	1 145	1 209	1 137	1 846
Övriga rörelseintäkter	7	780	859	749	778
<b>Summa intäkter</b>		<b>15 850</b>	<b>15 383</b>	<b>10 290</b>	<b>10 565</b>
Personalkostnader	8	- 4 222	- 4 401	- 3 739	- 3 829
Övriga allmänna administrationskostnader	9	- 3 304	- 2 982	- 2 936	- 2 661
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>		<b>- 7 526</b>	<b>- 7 383</b>	<b>- 6 675</b>	<b>- 6 490</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10	- 1 219	- 1 216	- 195	- 307
Övriga rörelsekostnader	11	- 152	- 145	- 111	- 86
<b>Summa kostnader</b>		<b>- 8 897</b>	<b>- 8 744</b>	<b>- 6 981</b>	<b>- 6 883</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>6 953</b>	<b>6 639</b>	<b>3 309</b>	<b>3 682</b>
Kreditförluster, netto	12	- 1 546	- 654	- 950	31
Värdeförändring på övertagen egendom	13	- 105	- 1 562	3	- 447
<b>Rörelseresultat</b>		<b>5 302</b>	<b>4 423</b>	<b>2 362</b>	<b>3 266</b>
Bokslutsdispositioner	14	5	-31	2 166	- 1 743
Skatt på årets resultat	15	- 1 427	- 1 069	- 1 073	- 223
Övriga skatter		- 8	- 11	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>3 872</b>	<b>3 312</b>	<b>3 455</b>	<b>1 300</b>
Räntenetto		<b>10 361</b>	<b>10 326</b>	<b>6 238</b>	<b>6 347</b>
varav belastat med avgift för insättningsgaranti		<b>- 228</b>	<b>-</b>	<b>- 228</b>	<b>-</b>

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		96-12-31	95-12-31	96-12-31	95-12-31
<i>Tillgångar</i>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		<b>2 831</b>	2 838	<b>2 831</b>	2 834
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	16	<b>11 481</b>	15 249	<b>11 349</b>	12 957
Utlåning till kreditinstitut	12,17	<b>53 858</b>	28 250	<b>59 124</b>	41 358
Utlåning till allmänheten	12,18	<b>381 187</b>	381 599	<b>131 410</b>	136 263
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>19</sup>		<b>17 548</b>	9 819	<b>36 087</b>	32 705
Aktier och andelar	20	<b>3 794</b>	2 823	<b>3 322</b>	2 785
Aktier och andelar i intresseföretag	21	<b>617</b>	416	<b>610</b>	420
Aktier och andelar i koncernföretag	22	<b>12</b>	446	<b>12 257</b>	9 856
Immateriella anläggningstillgångar	23	<b>1 558</b>	1 732	<b>3</b>	2
Materiella tillgångar	24	<b>6 925</b>	7 223	<b>4 349</b>	4 271
Övriga tillgångar	25, 26	<b>16 263</b>	22 155	<b>16 392</b>	16 282
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	<b>6 376</b>	8 154	<b>3 154</b>	5 503
<b>Summa tillgångar</b>		<b>502 450</b>	480 704	<b>280 888</b>	265 236
För egna skulder ställda panter	37	38 121	24 406	37 690	23 140
Övriga ställda säkerheter	37	4 402	4 512	4 397	4 512

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		96-12-31	95-12-31	96-12-31	95-12-31
<i>Skulder, avsättningar och eget kapital</i>					
Skulder till kreditinstitut	28	<b>70 393</b>	57 478	<b>73 959</b>	59 929
In- och upplåning från allmänheten	29	<b>146 121</b>	147 983	<b>144 684</b>	147 714
Emitterade värdepapper m.m.	30	<b>212 343</b>	203 307	<b>12 236</b>	11 878
Övriga skulder	26, 31	<b>25 539</b>	20 928	<b>22 103</b>	17 633
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	<b>9 547</b>	12 089	<b>2 348</b>	3 901
Avsättningar	33	<b>1 215</b>	702	<b>486</b>	411
Efterställda skulder	34	<b>17 242</b>	17 910	<b>8 942</b>	8 538
Minoritetsintressen		<b>1</b>	1	-	-
Obeskattade reserver	35	-	-	<b>1 405</b>	269
Aktiekapital	36	<b>5 564</b>	5 564	<b>5 564</b>	5 564
Andra fonder	36	<b>7 683</b>	5 828	<b>3 071</b>	2 638
Balanserad vinst	36	<b>2 930</b>	5 602	<b>2 635</b>	5 461
Årets resultat	36	<b>3 872</b>	3 312	<b>3 455</b>	1 300
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>502 450</b>	480 704	<b>280 888</b>	265 236
Ansvarsförbindelser	37	6 742	7 680	7 727	8 337
Åtaganden	37	1 630 375	1 307 889	1 587 922	1 239 831

Noter ej direkt relaterade till resultaträkningen eller balansräkningen.

Not 38 – Kapitaltäckningsanalys

Not 39 – Upplysning om finansiella intäkter och kostnader samt premieintäkter och premiekostnader för försäkring och återförsäkring hänförliga till banken och avseende andra företag inom koncernen samt uppgifter om

efterställda tillgångar

Not 40 – Sammandrag av väsentliga skillnader mellan allmänt accepterade redovisningsprinciper i Sverige och USA

Not 41 – Upplysningar om verkligt värde

## Ekonomisk analys

### Resultat

Koncernens rörelseresultat för 1996 var det bästa hittills och uppgick till 5 302 Mkr, en förbättring med 20 procent eller 879 Mkr jämfört med 1995. De viktigaste orsakerna till det förbättrade rörelseresultatet är ökade provisionsintäkter och minskade kreditförluster.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick 1996 till 20,4 procent (17,5).

### Stabilt räntenetto

Koncernens räntenetto uppgick till 10 361 Mkr (10 326), en ökning med 35 Mkr jämfört med 1995. Kostnaderna för den ny tillkomna obligatoriska insättningsgarantin uppgick till 228 Mkr, varför räntenettet exklusive insättningsgarantin ökade med 263 Mkr eller drygt två procent. Räntenettet i dotterbolaget Spintab ökade med 276 Mkr, vilket huvudsakligen beror på minskade kostnader för oreglerade krediter. Kapitaliseringen av Fastighets AB Tornet inför utdelningen till aktieägarna beräknas ha påverkat räntenettet negativt under 1996 med över 100 Mkr.

### Erhållna utdelningar

Ökningen av erhållna utdelningar beror främst på att banken ökat sitt innehav av

aktier i Svensk Exportkredit.

### Ökat provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 27 procent eller med 575 Mkr till 2 677 Mkr. Av provisionsnettot utgör 443 Mkr förvaltningsintäkter i Robur. Försäljningsprovisionerna till banken från de fonder, som förvaltas av Robur, uppgick till 320 Mkr.

Provisionsintäkterna från betalningsförmiddling uppgick till 994 Mkr (845), varav huvuddelen av ökningen jämfört med 1995 härrör från kortverksamheten. Dessutom ingår bland annat det pris som kunderna betalar för utnyttjandet av tjänster inom Eken-erbjudandet och olika servicepaket.

Även värdepappershandeln utvecklades väl och provisionsintäkterna därifrån ökade kraftigt. Provisioner från försäkringsverksamheten i SparLiv/SparFond ökade med 36 procent under 1996 och uppgick till 38 Mkr.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Resultatet av finansiella transaktioner uppgick till 1 145 Mkr (1 209), varav drygt 500 Mkr realiserats. Huvuddelen av resultatet beror på värdetillväxt på innehavet av räntebärande värdepapper till följd av den sjunkande räntan. I nettoresultatet 1996 ingår 146 Mkr utgörande effekten av ändrade

Resultatutveckling i koncernen per kvartal					
Mkr	Kv 4, 1996	Kv 3, 1996	Kv 2, 1996	Kv 1, 1996	Kv 4, 1995
Ränteintäkter	9 953	10 449	10 974	11 360	10 608
Leasingintäkter	245	255	268	263	267
Räntekostnader	- 7 298	- 7 918	- 8 379	- 9 027	- 8 121
Provisioner, netto	744	629	695	609	670
Finansiella transaktioner, netto	256	297	127	465	456
Övriga intäkter	227	180	286	190	214
<b>Summa intäkter</b>	<b>4 127</b>	<b>3 892</b>	<b>3 971</b>	<b>3 860</b>	<b>4 094</b>
Personalkostnader	1 061	1 044	1 081	1 036	1 180
Övriga kostnader	1 235	1 100	1 178	1 162	1 178
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 296</b>	<b>2 144</b>	<b>2 259</b>	<b>2 198</b>	<b>2 358</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>1 831</b>	<b>1 748</b>	<b>1 712</b>	<b>1 662</b>	<b>1 736</b>
Kreditförluster inklusive värdeförändring	- 346	- 400	- 445	- 460	- 416
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 485</b>	<b>1 348</b>	<b>1 267</b>	<b>1 202</b>	<b>1 320</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>2 740</b>	<b>2 578</b>	<b>2 654</b>	<b>2 389</b>	<b>2 576</b>
varav belastat med avgift för insättningsgaranti	57	57	58	56	-

redovisningsprinciper avseende innehavet av räntebärande värdepapper vid utgången av 1995. Då beloppet ej ansetts väsentligt har förändringen av redovisningsprincipen fått påverka resultatet för 1996 istället för att korrigera ingående eget kapital.

### Övriga rörelseintäkter

Koncernens övriga rörelseintäkter utgörs främst av försäljning av ADB-tjänster till fristående sparbanker och intäkter från externa hyresgäster i koncernens fastigheter.

### Kostnaderna under kontroll

Kostnaderna ökade med knappt två procent eller med 153 Mkr till 8 897 Mkr jämfört med 1995. Ökningen av kostnaderna på grund av förvärvet av Robur inklusive goodwillavskrivning uppgår till 251 Mkr, varför kostnaderna för jämförbar verksamhet minskade med drygt en procent, i förhållande till 1995.

Personalkostnaderna minskade med fyra procent i jämförelse med 1995. Antalet anställda minskade med 531 under 1996 och uppgick till 9 130 den 31 december 1996.

Övriga kostnader ökade främst till följd av stigande data- och marknadsinvesteringar.

### Av- och nedskrivningar

Inom denna post återfinns avskrivningar på

Koncernens kreditförluster						
Mkr	Företag		Privat		Totalt	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Banken*	855	1 185	201	302	1 056	1 487
Spintab	540	682	65	74	605	756
Sparbanken						
Finans	0	- 18	- 8	-10	- 8	- 28
Swedbank						
Luxemburg	- 2	0	0	1	- 2	1
Summa	1 393	1 849	258	367	1 651	2 216

\* Inklusive koncernjustering.

Koncernens kreditförluster, storleksfördelade				
Mkr	1996		1995	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
<50	>100	1 308	>100	1 974
50-500	3	343	3	242
500-1 000	0	0	0	0
Summa		1 651		2 216

Koncernens kreditförluster		
Mkr	1996	1995
Nya reserverade	2 282	2 410
Konstaterade, netto	1 707	3 466
Återvinningar	- 2 338	- 3 660
Summa	1 651	2 216

Koncernens kreditförluster per bransch				
Mkr	1996	%	1995	%
Hushåll	252	15	367	17
Fastighetsförvaltning	893	54	2 136	96
Handel, hotell, restaurang	54	3	108	5
Byggnadsverksamhet	19	1	15	1
Tillverkningsindustri	45	3	19	1
Transport	104	6	74	3
Övrigt	284	18	- 503	- 23
Summa	1 651	100	2 216	100

leasingobjekt, vilka tidigare redovisades som en avdragspost inom räntenettet.

Goodwillavskrivningen avser förvärvet av Robur.

### Kreditförluster

De totala kreditförlusterna netto inklusive värdeförändring på övertagen egendom uppgick till 1 651 Mkr vilket är en minskning med 25 procent eller med 565 Mkr jämfört med 1995. Kreditförlustnivån uppgick till 0,4 procent (0,6).

### Bokslutsdispositioner

Under 1996 har alla dotterbolagens vinster styrts till banken för att möjliggöra en samlad avsättning till obeskattade reserver. 1 128 Mkr (263) har under året avsatts till periodiseringsfond.

### Skatter

Av banken yrkade skattemässiga avdrag vid taxeringarna 1992 och 1993 för kreditförluster avseende från utländskt dotterbolag övertagna fordringar har i länsrätten inte medgivits. Utslaget har överklagats till kammarrätten. Vinner bankens talan gehör reduceras framtida redovisad skattekostnad med cirka 230 Mkr.

### Koncernens tillgångar

De totala tillgångarna i koncernen uppgick vid utgången av 1996 till 502 miljarder kronor (481). Ökningen hänför sig främst till

utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Utlåningen till utländska banker ökade kraftigt under året beroende på återköpsavtal.

Mot bakgrund av ränteutvecklingen 1996 och bedömningen av den framtida ränteutvecklingen beslutade banken i december att öka innehavet av finansiella anläggningstillgångar och samtidigt minska det strategiska innehavet av finansiella omsättningstillgångar.

I december har därför värdepapper tidigare klassificerade som finansiella omsättningstillgångar överförts till finansiella anläggningstillgångar. Detta har skett till marknadsvärde. Tillgångarna är efter överföringen bokförda till ett upplupet anskaffningsvärde som baseras på värdet vid överföringen.

Vid överföringen uppgick instrumentens marknadsvärde till 2 063 Mkr. Marknadsvärdet översteg upplupet anskaffningsvärde med 133 Mkr, vilket ingår i orealiserat nettoresultat av finansiella transaktioner. Inom eget kapital har ett belopp motsvarande skillnaden mellan instrumentens bokförda värde och ett på basis av ursprungligt anskaffningsvärde beräknat upplupet anskaffningsvärde beaktats vid fastställandet av storleken av fonden för realiserade vinster.

## Utlåning

Koncernens samlade utlåning till allmänheten och kreditinstitut uppgick vid utgången av 1996 till 382 miljarder kronor. I detta belopp ingår ej utlåning till Riksgäldskontoret eller till banker. Utlåningen till företag inom främst tillverkningsindustri samt jord- och skogsbruk ökade med tre miljarder kronor. Utlåning till kommuner ökade under året med en miljard kronor och till hushåll med två miljarder kronor. Hypoteksutlåningen i Spintab ökade med drygt sju miljarder kronor. Den största delen av ökningen kom från hushållsmarknaden och en betydande del

Mkr	1996
Bostadsfastigheter inkl bostadsrätt	227 060
Övriga fastigheter	28 695
Kommuner, landsting etc	54 338
Kreditinstitut <sup>1)</sup>	1 619
Företagshypotek	8 878
Borgen	7 697
Blanco	26 509
Övrigt <sup>2)</sup>	26 717
<b>Summa</b>	<b>381 513</b>
<sup>1)</sup> Inkl återköpsavtal – Kreditinstitut	496
<sup>2)</sup> Inkl återköpsavtal – Övrigt	10 801

Mkr	1996	%	1995	%
Hushåll	184 529	48	182 379	48
Fastighetsförvaltning	104 517	27	110 112	29
Kreditinstitut exkl bank <sup>1)</sup>	1 619	1	2 022	1
Handel, hotell, restaurang	8 942	2	8 443	2
Byggnadsverksamhet	7 877	2	8 629	2
Tillverkningsindustri	6 539	2	4 626	1
Transport	3 486	1	2 982	1
Skogs- och jordbruk	7 651	2	6 676	2
Kommuner	14 502	4	13 451	3
Övrigt <sup>2)</sup>	41 851	11	43 087	11
<b>Summa</b>	<b>381 513</b>	<b>100</b>	<b>382 407</b>	<b>100</b>
<sup>1)</sup> Inkl återköpsavtal – Kreditinstitut	496		632	
<sup>2)</sup> Inkl återköpsavtal – Övrigt	10 801		13 796	

härav utgjordes av krediter, som kunderna valde att flytta från banken till Spintab på grund av den allt lägre långa räntan.

Koncernens utlåning avseende fastighetsförvaltning minskade under 1996 med cirka sex miljarder kronor, vilket bland annat berodde på utdelningen till aktieägarna av Fastighets AB Tornet samt fortsatt avveckling av problemkrediter.

Mkr	1996		1995	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
<50	>100	7 505	>100	12 740
50–500	43	4 185	70	7 792
500–1 000	1	708	0	0
> 1 000	0	0	0	0
<b>Summa</b>		<b>12 398</b>		<b>20 532</b>

Utlåningen ökade med drygt sex miljarder kronor under det fjärde kvartalet 1996.

Koncernens problemkrediter				
Mkr	1996		1995	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Banken	6 955	2 953	14 250	5 576
Spintab	4 872	3 119	5 303	3 130
Sparbanken Finans	154	85	266	139
Swedbank				
Luxembourg	34	24	41	29
Övrigt*	383	217	672	443
Summa	12 398	6 398	20 532	9 317

\* Av banken garanterade krediter hos Swedbank Luxembourg m m

Koncernens problemkrediter fördelade per bransch				
Mkr	Brutto	Reser- veringar	Andel i %	
			Netto	lån- ing
Hushåll	2 155	1 263	892	0
Fastighetsförvaltning	6 695	2 607	4 088	4
Handel, hotell, restaurang	558	281	277	3
Byggnadsverksamhet	166	78	88	1
Tillverkningsindustri	241	89	152	2
Transport	140	61	79	2
Skogs- och jordbruk	138	54	84	1
Övrigt	2 305	1 567	738	1
Summa	12 398	6 000	6 398	2

### Problemkrediter

Sparbanken Sverige koncernens problemkrediter netto minskade under året med 2 919 Mkr eller med 31 procent jämfört med 1995 och uppgick den 31 december 1996 till 6 398 Mkr (9 317). Andelen osäkra fordringar netto minskade till 1,5 procent (2,2) av koncernens utlåning.

### Övertagen egendom

Det bokförda värdet av egendom övertagen för skyddande av fordran har minskat kraftigt och uppgick vid årets utgång till 279 Mkr (1 394). En stor del av minskningen beror på att övertagna aktier och andelar minskat som en följd bland annat av utdelningen av aktierna i Fastighets AB Tornet.

### Egna fastigheter

Det bokförda värdet av koncernens egna rörelsefastigheter uppgick vid utgången av året 1996 till 4 089 Mkr (4 202). Minskningen beror på att fastigheter avyttrats under året. Bland annat har det tidigare regionkontoret i Umeå sålts. Koncernen ämnar fortsätta se över det egna beståndet av rörelsefastigheter.

### Skulder

Koncernens skulder har ökat med 22 miljarder kronor varav skulder till kreditinstitut med 13 miljarder kronor och emitterade värdepapper med 9 miljarder kronor. Ökningen av skulder till kreditinstitut avser återköpsavtal med utländska banker.

### In- och upplåning från allmänheten

Under året har bankinlåningen varit i stort sett oförändrad medan andra sparformer har ökat. Inlåningen på transaktionskonton har ökat under året som en följd av bankens erbjudande om högre ränta på transaktionskonton för hushåll om dessa förenades med tjänsterna sparbankskort, sparbanksgiro och telefonbank med personlig service.

### Emitterade värdepapper

Koncernens emitterade värdepapper uppgick den 31 december 1996 till 212 miljarder kronor (203) och består till största delen av obligationer utgivna av dotterbolaget Spintab. Ökningen av obligationsutgivningen beror på ökad efterfrågan på långtidsbundna bostadskrediter som en följd av den relativt

låga räntan.

### Kapitalbas och kapitaltäckning

Beräkning av kapitalbas och kapitaltäckning (not 38) utgår från begreppet "Finansiell företagsgrupp" och inte från koncernbegreppet i årsredovisningslagens mening. I den finansiella företagsgruppen ingår finansiella företag, i vilka ägandet överstiger 20 procent. Försäkringsbolag ingår inte i den finansiella företagsgruppen. I den finansiella företagsgruppen Sparbanken Sverige ingår Sparbanken Sverigekoncernen, dock ej försäkringskoncernen Sparia. Vidare ingår Sparbanken Borås AB och Aktia Sparbank Ab i Finland i sin helhet.

Kapitaliseringen av Fastighets AB Tornet under 1996 medförde en minskning av koncernens primärkapital med cirka tre miljarder kronor, vilket påverkade kapitaltäckningsgraden negativt. Kapitaltäckningsgraden för den finansiella företagsgruppen uppgick den 31 december 1996 till 13,0 procent (13,9), varav primärkapitalrelationen var 7,0 procent (7,4). Från och med 1996 gäller kravet på kapitaltäckning utöver kreditrisker även marknadsrisker.

Marknadsriskernas andel av den totala kapitaltäckningsgraden var endast 0,3 procentenheter. Volymtillväxt och minskade reserveringar har ökat det riskvägda

beloppet, liksom tillkomsten av marknadsrisker och aktier i Sparbanken Aktia Ab.

### Likviditet

Sparbanken Sveriges inlåning från hushållen är ungefär dubbelt så stor som bankens utlåning till samma grupp. Detta är huvudanledningen till koncernens goda likviditet. Den 31 december 1996 uppgick överskottet till ca 50 miljarder kr.

En stor del av hushållsinlåningen och kontobaserad inlåning från övriga allmänhet är placerad på transaktionskonton med saldon som varierar regelbundet under månaden. Av koncernens överskottslikviditet var ca 30 miljarder kronor placerad i bankens strategiska portföljer. Dessa innehåller i huvudsak bostads- och statsobligationer i SEK som är belåningsbara i Riksbanken och utgör en stabil likviditetsreserv för banken. Placeringarna betraktas som långsiktiga. Cirka 2/3 är klassificerade som anläggningstillgångar och resten som omsättningstillgångar.

En stor del av bankens strategiska portföljer är placerade i Spintabobligationer som elimineras i koncernens balansräkning. Därför uppgår koncernens strategiska portföljer endast till ca 15 miljarder kronor varav hälften är klassificerade som finansiella anläggningstillgångar.

Den resterande andelen av bankens

Inverkan på värdet av tillgångar och skulder i SEK, inklusive derivat, om marknadsräntorna stiger med en procentenhet.									
Mkr	< 3 mån	3-12 mån	1- 2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Finansiella anläggnings- tillgångar och anknutna derivat	- 3	- 17	- 39	- 80	- 103	- 94	- 1	0	- 337
Finansiella omsättnings- tillgångar som värderas till verkligt värde	- 25	- 54	- 40	- 54	36	18	- 6	- 34	- 159
Bankens övriga tillgångar, skulder och anknutna derivat	- 18	- 20	- 42	22	- 22	- 5	- 7	9	- 83
<b>Summa banken</b>	<b>- 46</b>	<b>- 91</b>	<b>- 121</b>	<b>- 112</b>	<b>- 89</b>	<b>- 81</b>	<b>- 14</b>	<b>- 25</b>	<b>- 579</b>
Spintab	8	- 4	8	- 47	- 46	- 84	- 42	0	- 207
<b>Koncernen</b>	<b>- 38</b>	<b>- 95</b>	<b>- 113</b>	<b>- 159</b>	<b>- 135</b>	<b>- 165</b>	<b>- 56</b>	<b>- 25</b>	<b>- 786</b>
Finansiella omsättnings- tillgångar som värderas till verkligt värde i koncernen	- 21	- 46	- 30	- 46	50	18	- 3	- 34	- 112

De viktigaste posterna i koncernens balansräkning per 96-12-31, Mdr kr			
TILLGÅNGAR	SEK	Utländsk valuta	Summa
Utlåning till hushåll	184,1	0,4	184,5
Utlåning till övrig allmänhet	173,9	22,8	196,7
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>358,0</b>	<b>23,2</b>	<b>381,2</b>
<i>varav</i>			
<i>utlåning i banken</i>	108,7	22,7	131,4
<i>därav</i>			
<i>utlåning till hushåll</i>	40,4	0,4	40,8
<i>repor</i>	10,2	0,6	10,8
<i>utlåning i Spintab</i>	246,6	0,0	246,6
Utlåning till svenska banker och övriga kreditinstitut	12,4	1,5	13,9
Utlåning till utländska banker	31,6	8,4	40,0
<b>Summa utlåning till banker och övriga kreditinstitut</b>	<b>44,0</b>	<b>9,9</b>	<b>53,9</b>
<i>varav repor</i>	34,4	0,0	34,4
<b>Räntebärande värdepapper</b>	<b>25,2</b>	<b>3,8</b>	<b>29,0</b>
<i>varav</i>			
<i>finansiella anläggningstillgångar</i>	8,5	0,0	8,5
<i>finansiella omsättningstillgångar</i>	16,7	3,8	20,5
<i>därav</i>			
<i>handelslager</i>	9,4	3,8	13,2
<i>(eliminering av bankens innehav av Spintabs obligationer – 18,6)</i>			
<b>Övrigt</b>	<b>32,1</b>	<b>6,3</b>	<b>38,4</b>
<i>varav</i>			
<i>handelslager, aktier</i>	2,1	0,0	2,1
<i>byggnader och mark</i>	4,0	0,1	4,1
<i>kassa</i>	2,4	0,1	2,5
<i>upplupna räntor</i>	5,0	0,6	5,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>459,3</b>	<b>43,2</b>	<b>502,5</b>
SKULDER	SEK	Utländsk valuta	Summa
Inlåning från hushåll	94,6	0,0	94,6
<i>varav</i>			
<i>sparkonton</i>	66,5	0,0	66,5
Inlåning från övrig allmänhet	46,9	4,6	51,5
<b>Summa inlåning och upplåning från allmänhet</b>	<b>141,5</b>	<b>4,6</b>	<b>146,1</b>
<i>varav</i>			
<i>repor</i>	2,2	0,0	2,2
Skulder till svenska banker och kreditinstitut	25,2	4,1	29,3
Skulder till utländska banker	22,2	18,9	41,1
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>	<b>47,4</b>	<b>23,0</b>	<b>70,4</b>
<i>varav</i>			
<i>repor</i>	23,7	0,0	23,7
<b>Emitterade värdepapper och efterställda skulder</b>	<b>168,1</b>	<b>61,5</b>	<b>229,6</b>
<i>varav</i>			
<i>efterställda skulder</i>	3,0	14,2	17,2
<i>privatobligationer</i>	15,2	0,0	15,2
<i>(eliminering av bankens innehav av Spintabs obligationer – 18,1)</i>			
<b>Övrigt</b>	<b>29,7</b>	<b>6,7</b>	<b>36,4</b>
<i>varav</i>			
<i>upplupna räntor</i>	5,7	1,3	7,0
<b>Eget kapital inklusive årets resultat</b>	<b>20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>20,0</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>406,7</b>	<b>95,8</b>	<b>502,5</b>



inlåningsöverskott som brukar fluktuera under månaden placeras kortsiktigt inom bankens tradingrörelse i räntebärande värdepapper och som kortfristig utlåning till banker och allmänhet.

### Ränterisker

Ränterisker uppkommer i koncernen som ett resultat av att räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte sammanfaller. Ränteriskerna inom koncernen får ej överskrida av styrelsen beslutade limiter.

Koncernens ränterisker uppkommer i första hand som en följd av att bankens överskottslikviditet är placerad i värdepapper med bunden ränta i bankens strategiska portföljer. Därutöver tillkommer att en liten andel av bankens utlåning med bunden ränta är finansierad med inlåning som löper med rörlig ränta. I dotterbolaget Spintab sker ej refinansierad utlåning till bunden ränta inom fastställd limit ej överstigande bolagets egna kapital. Även detta skapar en viss ränterisk. Inom bankens tradingrörelse uppkommer ränterisker till följd av positioner som tas för att utnyttja kortsiktiga fluktuationer i ränteläget.

Ränterisken medför att bankens räntenetto påverkas när marknadsräntorna fluktuerar. Dessutom påverkas värdet av koncernens tillgångar och skulder, som löper med bunden ränta. I den mån finansiella instrument är klassificerade som omsättningstillgångar vilka värderas till marknadsvärde får värdet förändringar ett direkt genomslag i bankens resultat. I annat fall uppstår effekten indirekt i bankens räntenetto under instrumentens återstående räntebindningstid.

Koncernens ränteriskexponering var vid årsskiftet sådan att om marknadsräntorna ökat med en procentenhet skulle värdet av koncernens tillgångar och skulder i SEK falla med 786 Mkr, varav 112 Mkr avser finansiella omsättningstillgångar som redovisas till marknadsvärde i koncernen. I det teoretiska fallet att en sådan ökning får fullt genomslag på koncernens in- och

utlåning med rörlig ränta uppskattas effekten på koncernens räntenetto till en minskning med cirka 170 Mkr.

Ränterisker i utländsk valuta tas uteslutande i bankens tradingverksamhet. Koncernens ränteriskexponering i utländsk valuta var vid årsskiftet sådan att marknadsvärdet av dess positioner skulle minska med cirka 25 Mkr om marknadsräntorna, i respektive valuta, ändrades med en procentenhet i oförmånlig riktning.

### Valutaexponering.

Cirka 9 procent av koncernens tillgångar och cirka 19 procent av skulderna vid årsskiftet var denominerade i utländsk valuta. Valutarisken i den överskjutande delen av skulderna är i huvudsak eliminerad genom valutaterminer och kombinerade räntevalutaswappar. Den största nettoexponeringen i en enskild valuta uppgick till ett värde av 90 Mkr. Koncernens tillgångar och skulder i utländsk valuta har delvis uppkommit till följd av att banken och dotterbolaget Spintab tagit upp lån i utländsk valuta som omvandlats till SEK genom valutaswappar när detta varit mer fördelaktigt än inhemsk upplåning. En annan förklaring är att banken tar emot inlåning och lämnar lån i utländsk valuta. De valutarisker som detta kan medföra hanteras av bankens tradingrörelse där man även, om så bedöms vara fördelaktigt, kan ta positioner i enskilda valutor inom uppsatta limiter.

Drygt hälften av bankens tillgångar och skulder i utländsk valuta, vid årsskiftet, var denominerade i USD. Övriga valutor av större betydelse i bankens verksamhet är DEM, GBP och JPY. På tillgångssidan är DEM och GBP ungefär jämnstora och näst dollarn de största valutorna. Vid årsskiftet svarade de två valutorna tillsammans för en andel av cirka 25 procent. Bland skulderna är DEM och JPY ungefär jämnstora och svarade vid årsskiftet tillsammans för en andel av cirka 25 procent.

## Riskkontroll

### Kreditrisker

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 för krediter

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 66 procent av bankens totala kreditportfölj och genom integrerade kredit-hanteringssystem kundansvar för en stor del av Spintabs portfölj.

### Kreditpolicy

Kreditpolicyn 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 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 föremål för internrating, där engagemangen klassificeras 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. Den beslutar om övergripande målsättningar för

kapitaltäckning, likviditet och limiter för koncernens exponering för olika marknadsrisker. Styrelsen utser inom sig ett finansutskott. Finansutskottet bereder frågor som rör styrning av koncernens marknadsrisker, dvs ränte-, valuta- och aktiekursrisker som skall beslutas av styrelsen. Dessutom bereder utskottet frågor om planering och styrning av koncernens likviditet och finansiering med eget och främmande kapital. Styrelsen utser även bankens finanskommitté och tradingkommitté.

Finanskommittén fördelar och övervakar riskmandat inom av styrelsen fastställda limiter till Koncernfinans, som hanterar bankens strategiska portföljer och internbank, Swedbank Markets som ansvarar för bankens tradingrörelse och dotterbolaget Spintab som är koncernens bostadsfinansieringsinstitut.

Tradingkommittén fördelar riskmandat mellan de olika tradingavdelningarna inom Swedbank Markets ansvarsområde.

Spintabs styrelse fastställer risklimiter för bolaget och dess finanskommitté följer Spintabs finansiella risker löpande.

### Policy för finansiella risker

Finansiella risker i koncernen skall vara väl övervägda och väl kalkylerade.

Marknadsriskerna skall vara av en sådan storlek att de är begränsade i relation till koncernens eget kapital och kapitalbas. Koncernen skall vidmakthålla en god likviditet.

### Uppföljning och analys

En särskild analysenhet inom Koncernfinans sammanställer och rapporterar koncernens finansiella risker löpande till Finansutskottet och Finanskommittén. Inom de risktagande enheterna ansvarar särskilda riskhanteringsfunktioner för löpande bevakning och analys.

### Derivatinstrument

Derivatinstrument används i koncernen inom

Resultatanalys		Effekt på rörelse-
	Förändring	resultat, Mkr
Räntenetto: Marknadsränta + 1%-enhet		- 170
Räntenetto: Marknadsränta -1%-enhet		- 100
Nettoresultat av finansiella transaktioner:		
Marknadsränta +/- 1 %-enhet		-/+ 112
Problemkrediter <sup>1</sup>	+/- 1 Mdr kr	-/+ 60
Provisionsnetto	+/- 1%	+/- 27
Personalförändring	+/- 100 personer	-/+ 40
Löneförändring	+/- 1%	-/+ 37
Kreditförlustnivå	+/- 0,1% enhet	-/+ 390

<sup>1</sup> Kalkylränta 6,0 procent.

Kapitaltäckningsanalys		Effekt på kapitaltäcknings-
	Förändring, Mdr kr	graden, %-enheter
Riskvägt belopp	+/- 10	-/+ 0,5
Rörelseresultat	+/- 1	+/- 0,3
Kapitalbasen	+/- 1	+/- 0,4

Swedbank Markets, Koncernfinans och 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 minska ränte- och

Rating, februari 1997		
	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-
<b>Nippon</b>		
	AA-	-

valutarisker.

I not 26 redovisas koncernens samtliga

## Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter.

Från och med 1 januari 1996 gäller ny redovisningslagstiftning för kreditinstitut. Även Finansinspektionens föreskrifter har ändrats. För år 1995 har resultat- och balansräkningar omrubricerats enligt ny uppställningsstandard.

### Väsentliga förändringar med anledning av de nya reglerna:

- Omklassificering av tidigare trading- och investmentportföljer till finansiella omsättnings- och anläggningstillgångar.
- Värdering till verkligt värde av överlåtbara värdepapper som är omsättningstillgångar.
- Värdering till verkligt värde av derivatinstrument som ej omfattas av säkringsredovisning.
- Förtydligade krav på säkringsredovisning.
- Bruttoredovisning av positiva respektive negativa värden på derivatinstrument.
- Affärsdagsredovisning av transaktioner på penning- och obligationsmarknaderna.
- Omfattande omstrukturering av resultat- och balansräkningarna.

### Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation RR 01:91.

Koncernredovisningen omfattar Sparbanken Sverige och de bolag där banken direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av aktiernas röstvärde. Dessa bolag har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden. Dessutom innehåller koncernredovisningen intressebolag, som omfattar bolag där banken direkt eller indirekt innehar mer än 20 procent av aktiernas röstvärde och där ägandet utgör ett

led i en varaktig förbindelse mellan banken och bolaget. Intressebolag konsolideras enligt kapitalandelsmetoden med undantag av intressebolaget SparLiv, eftersom resultatet i detta bolag tillfaller försäkringstagarna.

Vilande bolag och andra bolag av ringa omfattning konsolideras ej. Bolag övertagna för skyddande av fordran har ej konsoliderats då de är av ringa betydelse eller bedöms kunna avvecklas inom snar framtid.

Skillnaden mellan upplupet anskaffningsvärde i bankens innehav av värdepapper utgivna av dotterbolag och motsvarande skuld i respektive dotterbolag periodiseras över lånens återstående räntebindningstid.

### Utländska dotter- och intressebolag

För aktier i utländska dotter- och intressebolag som refinansierats i samma valuta sker värdering av aktier och refinansiering till anskaffningskurs i moderbolaget.

I koncernen sker omräkning av dotter- och intressebolag enligt dagskursmetoden. Detta innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs medan resultaträkningen omräknas till genomsnittlig kurs för räkenskapsåret. Uppkomna omräkningsdifferenser vid användandet av dagskursmetoden påverkar direkt bundet respektive fritt eget kapital. I konsekvens härmed förs även kursdifferenser hänförliga till finansiering i utländsk valuta av investeringen i dotterbolagsaktier direkt till eget kapital med beaktande av latent skatt.

### Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens mittkurs. Detta innebär att även orealiserade kursvinster/kursförluster ingår i rörelseresultatet. Utestående term- inskontrakt marknadsvärderas till slutkurs.

### **Anläggningstillgångar och omsättningstillgångar**

Som anläggningstillgångar klassificeras tillgångar som är avsedda att stadigvarande innehas och brukas i rörelsen. Som omsättningstillgångar klassificeras övriga tillgångar.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde och omsättningstillgångar som utgörs av överlåtbara värdepapper och derivatinstrument värderas till verkligt värde. Övriga omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdets princip. För omsättningstillgångar som säkringsredovisas görs undantag från angivna värderingsmetoder varvid värdering sker till anskaffningsvärde.

### **Utlåning och reservering för kreditförluster**

Fordringar upptas till högst det värde varmed de beräknas inflyta. I balansräkningen redovisas lånefordringar netto efter avdrag för gjord nedskrivning för såväl konstaterade som befarade kreditförluster. På skuldsidan redovisas befarade kreditförluster avseende garantiätaganden och andra ansvarsförbindelser. Rörelseresultatet belastas med konstaterade och befarade kreditförluster med avdrag för återvinningar och återföringar samt med nettokostnaden för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser.

Reservering för kreditförluster sker som huvudregel baserat på individuell värdering av krediter och garantiätaganden. För homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk tillämpas gruppvis värdering. Reservering görs för befarade förluster då kredittagarens återbetalningsförmåga inte bedöms kunna förbättras tillräckligt inom två år och då säkerheternas värde inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupen ränta. Upplupna räntor på osäkra fordringar intäktsförs ej.

### **Egendom övertagen för skyddande av fordran eller som utgör säkerhet för osäkra fordringar**

Egendom som övertagits för skyddande av fordran värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Försäljningsvärdet för fastigheter fastställs genom ortsprismetod, kassaflödesmetod eller kombinationer av metoder. Den metod tillämpas som bäst återspeglar försäljningsvärdet på balansdagen. För fastigheter som erhåller hyresintäkter tillämpas kassaflödesmetod, varvid för bestämd kalkylperiod betalningsströmmar och framtida restvärden prognostiseras. Tillämpade avkastningskrav är långsiktiga.

Värdet förändring samt realisationsresultat avseende övertagen egendom redovisas i resultaträkningen under posten Värdeförändring på övertagen egendom.

Egendom som utgör pant för osäkra fordringar värderas till verkligt värde. Med verkligt värde avses det pris som skulle uppnås på en marknad som tillåter försäljning i normal ordning och där skäligen ges för förhandlingar.

### **Finansiella instrument**

Innehavet av finansiella instrument indelas i finansiella anläggningstillgångar och finansiella omsättningstillgångar. Värdepapper som avses att stadigvarande innehas, till förfall eller på lång sikt, klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Övriga värdepapper samt derivatinstrument klassificeras som finansiella omsättningstillgångar.

Finansiella anläggningstillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Överföring av finansiella omsättningstillgångar till finansiella anläggningstillgångar sker till marknadsvärde vid tidpunkt för överföring.

Finansiella omsättningstillgångar som utgörs av överlåtbara värdepapper och derivatinstrument, värderas till verkligt

värde. Vinsten som uppkommer till följd av att det bokförda värdet överstiger anskaffningsvärdet sätts av till en fond för realiserade vinster. Fonden tas upp under bundet eget kapital efter beaktande av latent skatt. Övriga finansiella omsättningstillgångar värderas till det lägsta av upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde. För finansiella instrument med låg omsättning tillämpas en försiktig värdering vid fastställande av verkligt värde.

Derivatinstrument med positivt värde redovisas inom Övriga tillgångar och med negativt värde inom Övriga skulder. Realiserade och orealiserade kursvinster och kursförluster på finansiella omsättningstillgångar redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner. Realiserade vinster och förluster på finansiella anläggningstillgångar redovisas under Övriga rörelseintäkter respektive under Övriga rörelsekostnader. Periodisering av över-/underkurs redovisas som ränta.

### **Återköpstransaktioner**

Vid äkta återköpstransaktion redovisas tillgången fortsatt i den överförande (säljande) partens balansräkning och erhållen likvid redovisas som skuld. Det sålda värdepappret redovisas som ställd pant inom linjen i balansräkningen. Hos den mottagande parten redovisas värdepappret inte i balansräkningen. Erlagd likvid redovisas istället som en lånefordran på den överförande parten. Skillnaden mellan likvid för avistaledet och terminsledet periodiseras över löptiden som ränta.

### **Värdepapperslån**

Värdepapper som lånats ut redovisas även därefter i balansräkningen som värdepapper, medan inlånade värdepapper inte tas upp som tillgång. Värdepapper som lånats ut värderas på samma sätt som övriga innehavda värdepapper av samma slag. I de fall avyttring av inlånade värdepapper sker,

skuldbokförs ett belopp motsvarande värdepapprens verkliga värde.

### **Säkringsredovisning**

För att skydda vissa tillgångar och skulder eller i avtal fixerade betalningsflöden mot ränte-, aktiekurs- eller valutakursrisker matchas dessa positioner mot positioner med balanserande flöden och löptider. Säkringsredovisningen tillämpas på positionerna som är individuellt eller gruppvis identifierade och som har en effektiv säkring, det vill säga hög korrelation vid värdförändring. Säkringens effektivitet bedöms regelbundet under säkringens löptid.

Koncernen tillämpar i huvudsak uppskjuten säkringsredovisning det vill säga säkringsredovisning med värdering till anskaffningsvärde. Den säkrade och den skyddande positionen redovisas i resultat- och balansräkningarna utan beaktande av orealiserade värdförändringar.

När säkringsredovisning avbryts genom att skyddande position realiserar medan säkrad position kvarstår i balansräkningen, upptagen till anskaffningsvärde, periodiseras realisationsresultatet över den säkrade positionens återstående löptid.

### **Leasingobjekt**

Leasingobjekt redovisas, under Materiella tillgångar, till anskaffningsvärde reducerat med avskrivningar enligt plan och i förekommande fall med avdrag för nedskrivning som görs p.g.a leasetagares bristande betalningsförmåga. Avskrivningar enligt plan baseras på anskaffningsvärdet och beräknas efter annuitetsmetoden över den kontrakterade tiden. Den planliga avskrivningen sker ner till noll eller till garanterat restvärde. Restvärdet bestäms med hänsyn till bedömt marknadsvärde på objektet vid avtalets slut. Periodisering av leasingintäkter sker med hänsyn tagen till intäktens intjänandetid.

### **Upplåning**

Över- och underkurser vid emission av egna fastförräntade finansiella instrument i dotterbolaget Spintab resultatförs så att en konstant effektiv avkastning motsvarande emissionsräntan, det vill säga marknadsräntan vid emissionstidpunkten, erhålls under räntebindningstiden. De balanserade över- och underkurserna ingår i de finansiella instrumentets värde.

Kursskillnader, som realiseras vid återköp av egna finansiella instrument i syfte att reducera ränterisken i upp- och utlåningen, periodiseras över det återköpta instrumentets återstående räntebindningstid. De balanserade kursskillnaderna redovisas under Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader respektive Upplupna kostnader

och förutbetalda intäkter.

### **Avskrivningar**

Goodwill avskrivs planenligt med 10 procent. Ombyggnad i hyrda lokaler har aktiverats och avskrivs planenligt med 5 procent.

Inventarier och byggnadsinventarier för eget bruk avskrivs planenligt med 20 procent på anskaffningsvärdet.

Fastigheter, förutom övertagna för skyddande av fordran, avskrivs med skattemässigt högsta tillåtna belopp.

### **Pensionsförpliktelser**

Koncernens pensionsförpliktelser täcks genom försäkringar, avsättningar till pensionsstiftelser och avsättningar i balansräkningen under konto Avsatt till

*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 i relation till ett genomsnitt av årets ingående och utgående balansomslutning.

*Direktavkastning*

Utdelning per aktie i förhållande till börskursen vid årets slut.

*Duration*

Den genomsnittligt vägda löptiden på det nuvärdesberäknade betalningsflödet uttryckt i antal år.

*I/K-tal*

Summa intäkter i förhållande till summa kostnader båda korrigerade för planenliga leasingavskrivningar. I/K-talet beräknas exklusive och inklusive kreditförluster.

*Kapitalbas*

Kapitalbasen är summan av primärt och supplementärt kapital minus avdragsposter enl 2 kap. 7§ lagen om kapitaltäckning. Med primärt kapital avses eget kapital minus goodwill samt i moderbolaget 72 procent av obeskattade reserver. Med supplementärt kapital avses tidsbundna förlagslån, efter viss reduktion om den återstående löptiden understiger fem år, 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 samt årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser.

*Kreditförlustnivå*

Kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i förhållande till ingående balans för utlåning samt övertagen egendom och kreditgarantier.

*Löptid*

Tid tills dess en skuld eller tillgång förfaller till betalning.

*Osäkra fordringar*

Fordringar 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.

*P/E-tal*

Aktiekursen vid årets slut i förhållande till rörelseresultat per aktie.

*Placeringsmarginal*

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

*Primärkapitalrelation*

Primärkapital 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 per anställd i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

*Riskvägt belopp*

Summan av riskvägda värden av samtliga tillgångar samt poster utanför balansräkningen. I lag om kapitaltäckning och stora exponeringar anges till vilken andel av det bokförda värdet som tillgångarna skall kapitaltäckas. Andelen återspeglar den grad av kreditrisk och marknadsrisk som anses föreligga och kan vara 0, 20, 50 eller 100 procent beroende på motparten eller säkerheten i den enskilda affären.

*Räntemarginal*

Skillnaden mellan medelräntan på samtliga tillgångar efter avdrag för planenliga leasingavskrivningar och medelräntan på samtliga skulder.

*Räntabilitet på eget kapital*

Periodens resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för nyemission, utdelning samt inkluderar minoritetsandel. För åren 1992-1994 har schablonskatt använts.

*Räntebindningstid*

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

*Rörelseresultat per aktie*

Rörelseresultat efter schablonskatt dividerat med utgående antal aktier.

*Schablonskatt*

Schablonmässig skattesats om 28 procent (1992-1993 30 procent).

*Soliditet*

Utgående eget kapital i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

*Utlåning*

Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och kreditinstitut exklusive banker.

*Vinst per aktie*

Vinst efter dispositioner och bedömd skatt dividerat med antal aktier. För åren 1992-95 har utdelningen på preferensaktier betraktats som ränta och påverkat



## Not 1 – Räntenetto

Koncernen	1996			1995		
	Månads-medeltal	Ränta	Räntesats,%	Månads-medeltal	Ränta	Räntesats,%
<i>Ränteintäkter</i>						
Kreditinstitut	60 731	<b>3 433</b>	5,65	36 965	2 595	7,02
Utlåning allmänheten	377 812	<b>37 431</b>	9,91	378 119	40 926	10,82
Räntebärande värdepapper	30 837	<b>1 825</b>	5,92	37 297	2 237	6,00
Övriga	51 155	<b>47</b>		49 877	29	
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>520 535</b>	<b>42 736</b>	8,21	<b>502 258</b>	<b>45 787</b>	9,12
Leasingintäkter		<b>1 031</b>			1 105	
<b>Summa ränteintäkter inkl leasingintäkter</b>	<b>520 535</b>	<b>43 767</b>	8,41	<b>502 258</b>	<b>46 892</b>	9,34
<i>Räntekostnader</i>						
Kreditinstitut	73 583	<b>4 270</b>	5,80	61 973	4 380	7,07
In- och upplåning från allmänheten	152 798	<b>6 729</b>	4,40	147 218	8 183	5,56
Emitterade värdepapper	209 381	<b>19 805</b>	9,46	209 329	20 866	9,97
Efterställda skulder	17 480	<b>1 542</b>	8,82	17 782	1 780	10,01
Övriga	48 299	<b>276</b>		45 674	532	
<b>Summa</b>	<b>501 541</b>	<b>32 622</b>	6,50	<b>481 976</b>	<b>35 741</b>	7,42
Leasingavskrivningar		<b>784</b>			825	
<b>Summa räntekostnader inklusive leasingavskrivningar</b>	<b>501 541</b>	<b>33 406</b>	6,66	<b>481 976</b>	<b>36 566</b>	7,59
Eget kapital	18 994			20 282		
<b>Summa räntenetto exklusive leasingavskrivningar</b>		<b>11 145</b>			11 151	
<b>Summa räntenetto inklusive leasingavskrivningar</b>		<b>10 361</b>			10 326	
Räntemarginal			1,75			1,75
Placeringsmarginal	520 535		1,99	502 258		2,06

Banken	1996			1995		
	Månads-medeltal	Ränta	Räntesats,%	Månads-medeltal	Ränta	Räntesats,%
<i>Ränteintäkter</i>						
Kreditinstitut	69 714	<b>3 912</b>	5,61	45 199	3 425	7,58
Utlåning allmänheten	130 987	<b>11 318</b>	8,64	135 771	13 789	10,16
Räntebärande värdepapper	49 755	<b>3 712</b>	7,46	51 454	3 938	7,65
Övriga	49 431	<b>81</b>		45 980	84	
<b>Summa</b>	<b>299 887</b>	<b>19 023</b>	6,34	<b>278 404</b>	<b>21 236</b>	7,63
<i>Räntekostnader</i>						
Kreditinstitut	77 392	<b>4 409</b>	5,70	61 802	4 655	7,53
In- och upplåning från allmänheten	151 672	<b>6 682</b>	4,41	146 524	8 123	5,54
Emitterade värdepapper	14 053	<b>900</b>	6,40	13 428	892	6,64
Efterställda skulder	8 320	<b>616</b>	7,40	8 690	762	8,77
Övriga	34 997	<b>178</b>		33 276	457	
<b>Summa</b>	<b>286 434</b>	<b>12 785</b>	4,46	<b>263 720</b>	<b>14 889</b>	5,65
Eget kapital	13 453			14 684		
<b>Summa räntenetto</b>		<b>6 238</b>			6 347	
Räntemarginal			1,88			1,98
Placeringsmarginal	299 887		2,08	278 404		2,28

Månadsmedeltalen är beräknade som ett genomsnitt av årets ingående balans samt utgående balans för respektive månad under året. Medelräntan under året på bankens utlåning till och inlåning från allmänheten har varit 8,64% (10,16%) respektive 4,41% (5,54%).

**Not 2 – Leasingintäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Leasingintäkter	1 031	1 105	–	–
Planenliga avskrivningar	– 784	– 825	–	–
<b>Leasingnetto</b>	<b>247</b>	<b>280</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Not 3 – Erhållna utdelningar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Aktier och andelar	103	62	102	62
Aktier i koncernföretag	–	–	164	10
<b>Summa</b>	<b>103</b>	<b>62</b>	<b>266</b>	<b>72</b>

**Not 4 – Provisionsintäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Betalningsförmedlingsprovisioner	994	845	736	457
Utlåningsprovisioner	155	154	123	122
Inlåningsprovisioner	105	88	105	88
Garantiprovisioner	63	59	63	59
Värdepappersprovisioner				
Courtage	338	265	339	266
Fondsparande	322	250	319	250
Förvaltningsprovisioner	516	121	47	36
Övriga värdepappersprovisioner	80	125	84	129
Övriga provisioner				
Rådgivningsprovisioner	59	77	59	77
Försäkringsprovisioner	38	28	38	28
Fastighetsförmedling	284	253	–	–
Övrigt	338	334	258	208
<b>Summa</b>	<b>3 292</b>	<b>2 599</b>	<b>2 171</b>	<b>1 720</b>

**Not 5 – Provisionskostnader**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Betalningsförmedlingsprovisioner	289	166	179	103
Värdepappersprovisioner	70	105	57	71
Övriga provisioner	256	226	35	24
<b>Summa</b>	<b>615</b>	<b>497</b>	<b>271</b>	<b>198</b>

**Not 6 – Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Realisationsresultat</i>				
Aktier/andelar	390	132	388	129
Räntebärande värdepapper	508	837	509	841
Andra finansiella instrument**	– 394	115	– 417	110
<b>Summa</b>	<b>504</b>	<b>1 084</b>	<b>480</b>	<b>1 080</b>
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>				
Aktier/andelar	424	– 30	405	– 28
Räntebärande värdepapper	589	194	845	823
Andra finansiella instrument**	– 451	44	– 664	44
<b>Summa</b>	<b>562</b>	<b>208</b>	<b>586</b>	<b>839</b>
Valutakursförändring	79	– 83	71	– 73
<b>Summa</b>	<b>1 145*</b>	<b>1 209</b>	<b>1 137</b>	<b>1 846</b>

\* I resultatet ingår övervärdet i investmentportföljen vid 1995 års utgång med 146 Mkr.

\*\*I andra finansiella instrument redovisas resultatet av derivat-handeln, vilket är en integrerad del av resultatet under aktier och räntebärande värdepapper.

**Not 7 – Övriga rörelseintäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Fastighetsintäkter	208	201	230	219
Driftsnetto övrig övertagen egendom	16	23	–	–
Realisationsvinster anläggningstillgångar	47	41	36	36
ADB-intäkter	192	170	246	255
Övriga rörelseintäkter	317	424	237	268
<b>Summa</b>	<b>780</b>	<b>859</b>	<b>749</b>	<b>778</b>

**Not 8 – Personalkostnader**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Löner och arvoden	2 726	2 705	2 406	2 336
Pensionskostnader				
Kalkylmässiga kostnader	45	113	42	109
Erlagda premier	240	374	215	346
Socialförsäkringsavgifter	979	972	866	846
Utbildningskostnader	64	62	59	53
Övriga personalkostnader	168	175	151	139
<b>Summa</b>	<b>4 222</b>	<b>4 401</b>	<b>3 739</b>	<b>3 829</b>

Löner och arvoden till styrelsen, VD och vVD	44	45	31	32
till övriga anställda i Sverige	2 610	2 578	2 328	2 255
till övriga anställda i utlandet	69	82	47	49
Tantiem och jämförlig ersättning till styrelsen, VD och vVD	3	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>2 726</b>	<b>2 705</b>	<b>2 406</b>	<b>2 336</b>

Antal arbetade timmar (tusental)	16 672	17 083	14 868	14 840
----------------------------------	--------	--------	--------	--------

*Medelantalet anställda i koncernen*

<i>beräknat efter 1 570 timmar per anställd</i>	1996	1995
Sparbanken Sverige	9 470	9 452
Spintab	300	334
Sparbanken Finans	252	359
Robur Kapitalförvaltning	68	59
Tornet	–	16
Sparbanken Sverige Administration	482	612
Swedbank Luxembourg	47	49
<b>Summa</b>	<b>10 619</b>	<b>10 881</b>
varav i		
Luxemburg	55	60
Storbritannien	27	29
USA	26	29
Japan	2	2
<b>Summa</b>	<b>110</b>	<b>120</b>

Antal anställda i koncernen vid årets utgång beräknade som antalet anställda exklusive långtidsfrånvarande relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster **9 130** 9 661

Medelantalet anställda fördelat på kvinnor och män uppgick i koncernen till 59 % kvinnor och 41 % män och i banken till 61 % kvinnor och 39 % män.

Medelantalet anställda i procent	Kvinnor	Män
Sverige	59	41
Luxemburg	47	53
Storbritannien	32	68
USA	29	71
Japan	50	50

**Information angående ledande befattningshavare tkr****Styrelsearvoden och ersättningar**

Årligt styrelsearvode beslutat av bolagsstämman	2 500
därav till styrelsens ordförande	1 050
Ersättning till verkställande direktör	3 390
Till styrelsens ordförande utgår pension enligt avtal.	

Styrelsearvoden utgår ej till personer med anställningsavtal i koncernen. Samtliga eventuella externa styrelsearvoden till styrelsens ordförande och medlemmar 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.

Pensioner	Koncernen	Banken
Tkr	1996	1996
Årets kostnader avseende pensioner eller liknande förmåner till styrelsen, VD och vVD	21 694	18 223

Förpliktelser avseende pensioner eller liknande förmåner till styrelsen, VD och vVD har tryggats genom pensionsstiftelse och pensionsförsäkringar.

**Pensionsutfästelser**

Reinhold Geijer har i egenskap av verkställande direktör rätt att gå i pension vid 56 års ålder. Pensionen, som utgör 75% av lönen, intjänas successivt under åren fram till pensionsåldern och är fullt intjänad vid 56 års ålder. Banken belastas årligen för kostnaden i samma takt som intjäning sker.

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

**Uppsägningsvillkor**

Vid uppsägning från bankens sida utgår lön under uppsägningstiden, som är 12 månader. Därutöver utgår avgångsvederlag under 24 månader. Avräkning sker om nytt arbete erhållits före 55 års ålder.

**Lån till ledande befattningshavare i koncernen**

	Koncernen	Banken
Tkr	1996	1996
VD, ställföreträdare för VD och övriga vVD	22 697	16 357
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	35 244	19 765

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

**Not 9 – Övriga allmänna administrationskostnader**

	Koncernen		Banken	
Mkr	1996	1995	1996	1995
Fastighetskostnader	320	275	298	264
Hyror	442	421	395	380
Tele, porto	523	500	448	423
Konsulter och främmande tjänster	462	419	400	356
ADB-kostnader	344	249	269	189
Resor, representation	118	104	101	86
Materialkostnader	157	140	145	126
Reklam, PR, marknadsföring	376	349	242	230
Hyra, leasing av inventarier	105	94	171	198
Värdetransport, larm	116	110	116	110
Övriga administrationskostnader	341	321	351	299
<b>Summa</b>	<b>3 304</b>	<b>2 982</b>	<b>2 936</b>	<b>2 661</b>

**Not 10 – Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

	Koncernen		Banken	
Mkr	1996	1995	1996	1995
<i>Avskrivningar</i>				
Inventarier	198	299	131	243
Fastigheter	71	70	64	64
Leasingobjekt	784	825	–	–
Goodwill	175	22	–	–
<i>Nedskrivningar</i>				
Leasingobjekt	–9 *	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>1 219</b>	<b>1 216</b>	<b>195</b>	<b>307</b>

\* varav 6 Mkr avser återföring av tidigare gjord nedskrivning.

Beträffande avskrivningsprinciper se "Redovisningsprinciper".

**Not 11 – Övriga rörelsekostnader**

	Koncernen		Banken	
Mkr	1996	1995	1996	1995
Realisationsförluster anläggningstillgångar	43	26	41	26
Övrigt	109	119	70	60
<b>Summa</b>	<b>152</b>	<b>145</b>	<b>111</b>	<b>86</b>

**Not 12 – Kreditförluster, netto**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Individuellt värderade fordringar</i>				
Årets nedskrivning för				
konstaterade kreditförluster	<b>7 025</b>	8 554	<b>5 751</b>	6 640
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster	<b>- 5 654</b>	- 6 884	<b>- 4 864</b>	- 5 749
Årets reservering avseende befarade kreditförluster	<b>2 237</b>	2 377	<b>1 386</b>	970
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	<b>- 398</b>	- 1 104	<b>- 198</b>	- 600
Återvunna ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	<b>- 1 649</b>	- 2 280	<b>- 1 193</b>	- 1 446
Årets nettokostnad för individuellt värderade kreditförluster	<b>1 561</b>	663	<b>882</b>	- 185
<i>Gruppvis värderade fordringar</i>				
Årets konstaterade kreditförluster	<b>138</b>	163	<b>129</b>	148
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	<b>- 13</b>	- 61	<b>- 3</b>	- 3
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	<b>- 143</b>	- 154	<b>- 46</b>	- 74
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	<b>- 18</b>	- 52	<b>80</b>	71
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	<b>3</b>	43	<b>- 12</b>	83
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>1 546</b>	654	<b>950</b>	- 31

Av årets nedskrivningar i koncernen och banken avser 192 Mkr kreditinstitut. Övriga nedskrivningar och samtliga återföringar och återvinningar avser allmänheten.

## Problemkrediter

Koncernen	Hushåll		Företag		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Mkr						
Oreglerade fordringar för vilka även upplupen ränta intäktsförs	647	859	669	1 155	1 316	2 014
<i>Problemkrediter</i>						
Osäkra fordringar	792	1 295	4 797	7 088	5 589	8 383
Räntenedsatta fordringar	131	181	678	753	809	934
<b>Summa netto problemkrediter</b>	<b>923</b>	<b>1 476</b>	<b>5 475</b>	<b>7 841</b>	<b>6 398</b>	<b>9 317</b>
Reserveringar	1 230	2 121	4 770	9 094	6 000	11 215
<b>Summa brutto problemkrediter</b>	<b>2 153</b>	<b>3 597</b>	<b>10 245</b>	<b>16 935</b>	<b>12 398</b>	<b>20 532</b>
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	60,8	62,1	49,9	56,2	51,8	57,2
Räntebortfall på problemkrediter*	161	466	907	2 298	1 068	2 764
Löpande avkastning på problemkrediter under räkenskapsperioden, Mkr					585	758
Genomsnittlig avkastning på bruttobokfört medelvärde avseende problemkrediter, %					3,46	2,75
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör problemkrediter, %					9,28	11,23

Banken	Hushåll		Företag		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Mkr						
Oreglerade fordringar för vilka även upplupen ränta intäktsförs	63	19	49	52	112	71
<i>Problemkrediter</i>						
Osäkra fordringar	697	1 114	1 786	3 863	2 483	4 977
Räntenedsatta fordringar	131	181	339	418	470	599
<b>Summa netto problemkrediter</b>	<b>828</b>	<b>1 295</b>	<b>2 125</b>	<b>4 281</b>	<b>2 953</b>	<b>5 576</b>
Reserveringar	919	1 689	3 083	6 985	4 002	8 674
<b>Summa brutto problemkrediter</b>	<b>1 747</b>	<b>2 984</b>	<b>5 208</b>	<b>11 266</b>	<b>6 955</b>	<b>14 250</b>
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	56,9	60,3	63,3	64,4	61,7	63,5
Räntebortfall på problemkrediter*	133	384	548	1 824	681	2 208
Löpande avkastning på problemkrediter under räkenskapsperioden, Mkr					217	378
Genomsnittlig avkastning på bruttobokfört medelvärde avseende problemkrediter, %					1,95	1,82
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör problemkrediter, %					7,22	11,28

\* Räntebortfall har beräknats som skillnaden mellan den räntebetaling som influtit på problemkrediterna och den ränteintäkt som skulle ha redovisats om krediterna ej hade utgjort problemkrediter.

## Not 13 – Värdeförändring på övertagen egendom

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Realiserad värdeförändring</i>				
Fastigheter	- 1	2	- 2	2
Övrig egendom	- 56	- 229	53	- 212
<b>Summa</b>	<b>- 57</b>	<b>- 227</b>	<b>51</b>	<b>- 210</b>
<i>Orealiserad värdeförändring</i>				
Fastigheter	- 2	- 36	- 2	- 36
Övrig egendom	- 46	- 1 299	- 46	- 201
<b>Summa</b>	<b>- 48</b>	<b>- 1 335</b>	<b>- 48</b>	<b>- 237</b>
<b>Summa</b>	<b>- 105</b>	<b>- 1 562</b>	<b>3</b>	<b>- 447</b>

## Övertagen egendom

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Bokfört värde</i>				
Byggnader och mark	57	119	47	93
Bostadsrätter	4	5	4	4
Aktier och övriga andelar	212	838	212	474
Annan övertagen egendom	6	432	6	31
<b>Summa</b>	<b>279</b>	<b>1 394</b>	<b>269</b>	<b>602</b>

## Avkastning (driftsnetto) på övertagen egendom

1996	Koncernen		Banken	
	Mkr	%	Mkr	%
<i>Under året bokförd nettoavkastning på annan övertagen egendom</i>				
	16	7,3	-	-

För byggnader och mark, bostadsrätter och aktier och övriga andelar uppgick nettoavkastningen (driftsnettot) till 0 Mkr under 1996.

## Övertagna fastigheter för skyddande av fordran

Koncernen		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde/kvm uthyrbar area	Direkt avkastning
Fastighetskategorier	Antal	Mkr	Mkr	kr	%
<i>Inom Sverige</i>					
Flerbostadshus	4	10	10	6 490	8,7
Kontors- o affärsfastigheter	2	10	10	2 145	9,7
Industri- o lagerfastigheter	7	19	30	878	5,3
Småhus	31	15	17	–	–
Övriga fastigheter	10	3	3	–	–
<b>Summa</b>	<b>54</b>	<b>57</b>	<b>70</b>		

Ingen av fastigheterna är belägen i Stockholm, Göteborg eller Malmö.

## Not 14 – Bokslutsdispositioner

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Avsättning/upplösning				
obeskattade reserver	–	–	– 1 136	– 262
Koncernbidrag netto	–	– 134	3 300	– 1 491
Aktieägartillskott	–	–	–	– 91
Avräkning pensioner	5	103	2	101
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>– 31</b>	<b>2 166</b>	<b>– 1 743</b>

I koncernen redovisade 134 Mkr 1995 avsäg medel tillförda bolag vilka ej omfattades av koncernredovisningen.

Avsättningar/upplösningar

Mkr	Banken	
	1996	1995
Ackumulerade överavskrivningar		
inventarier	– 8	1
Periodiseringsfond	– 1 128	– 263
<b>Summa</b>	<b>– 1 136</b>	<b>– 262</b>

Koncernbidrag

Mkr	Lämnade		Erhållna	
	1996	1995	1996	1995
Bankkortsadministrativ				
ButiksService AB	–	–	27	–
Robur Kapitalförvaltning AB	–	–	342	–
Sparbanken Finans AB	–	–	263	105
AB Spintab	–	–	2 697	–
Fastighets AB Tornet	–	– 1 354	–	–
Sparbanken Sverige				
Administration AB	– 9	– 119	3	–
Sparia Försäkringsbolag AB	– 23	–	–	–
Nordic Aircraft Management AB	–	– 123	–	–
<b>Summa</b>	<b>– 32</b>	<b>– 1 596</b>	<b>3 332</b>	<b>105</b>

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Aktieägartillskott				
Tornet	–	–	–	– 91
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>– 91</b>

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Avräkning pensioner				
Kalkylmässiga pensionskostnader	45	113	42	109
Utbetalda pensioner	– 10	– 12	– 10	– 12
Löne- och avkastningsskatt	– 44	– 62	– 44	– 60
Gottgörelse från stiftelser	35	87	35	87
Avsättning till stiftelser	– 21	– 23	– 21	– 23
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>103</b>	<b>2</b>	<b>101</b>

## Not 15 – Skatt på årets resultat

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Skatt avseende tidigare år	45	– 3	45	–
Beräknad skatt på årets resultat	– 965	– 714	– 949	– 223
Latent skatt	– 507	– 352	– 169	–
<b>Summa</b>	<b>– 1 427</b>	<b>– 1 069</b>	<b>– 1 073</b>	<b>– 223</b>

## Not 16 – Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Koncernen Mkr	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
<i>Belåningsbara statspapper</i>								
<i>Omsättningstillgångar</i>								
Svenska staten								
Statsskuldväxlar	1 766	5 596	1 766	5 575	1 759	5 573	1 805	5 854
Obligationer	2 610	7 456	2 326	7 102	2 138	7 086	2 366	6 923
Riksbanken								
Certifikat	5 377	811	5 377	811	5 377	810	5 382	812
Svenska kommuner								
Obligationer	–	2	–	2	–	2	–	2
Certifikat	835	353	835	353	835	353	841	359
Utländska stater								
Obligationer	1 135	1 363	1 135	1 360	1 134	1 358	1 141	1 377
<b>Summa</b>	<b>11 723</b>	<b>15 581</b>	<b>11 439</b>	<b>15 203</b>	<b>11 243</b>	<b>15 182</b>	<b>11 535</b>	<b>15 327</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>								
Svenska kommuner								
Obligationer	48	48	42	46	42	46	42	46
<b>Summa</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>42</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>46</b>
<b>Summa</b>	<b>11 771</b>	<b>15 629</b>	<b>11 481</b>	<b>15 249</b>	<b>11 285</b>	<b>15 228</b>	<b>11 577</b>	<b>15 373</b>
varav								
i utländsk valuta								
			1 503	943				

Banken Mkr	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
<i>Belåningsbara statspapper</i>								
<i>Omsättningstillgångar</i>								
Svenska staten								
Statsskuldväxlar	1 636	5 596	1 636	5 575	1 629	5 573	1 674	5 854
Obligationer	2 608	5 053	2 324	4 810	2 136	4 793	2 364	4 773
Riksbanken								
Certifikat	5 377	811	5 377	811	5 377	810	5 382	812
Svenska kommuner								
Obligationer	–	2	–	2	–	2	–	2
Certifikat	835	353	835	353	835	353	841	359
Utländska stater								
Obligationer	1 135	1 363	1 135	1 360	1 134	1 358	1 141	1 377
<b>Summa</b>	<b>11 591</b>	<b>13 178</b>	<b>11 307</b>	<b>12 911</b>	<b>11 111</b>	<b>12 889</b>	<b>11 402</b>	<b>13 177</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>								
Svenska kommuner								
Obligationer	48	48	42	46	42	46	42	46
<b>Summa</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>42</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>46</b>
<b>Summa</b>	<b>11 639</b>	<b>13 226</b>	<b>11 349</b>	<b>12 957</b>	<b>11 153</b>	<b>12 935</b>	<b>11 444</b>	<b>13 223</b>
varav								
i utländsk valuta								
			1 503	943				

Löptidsöversikt Mkr	Koncernen	Banken
	1996	1996
Återstående löptid		
betalbara på anfordran		
≤ 1 år	8 744	8 614
> 1 år – 5 år	974	974
> 5 år – 10 år	641	639
> 10 år	1 122	1 122
<b>Summa</b>	<b>11 481</b>	<b>11 349</b>

Genomsnittlig återstående löptid

2,0 år      2,1 år

Bokfört värde 1996 i koncernen understiger nominellt värde med 96 Mkr.

Mkr	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Övervärde	–	67	67
Undervärde	– 67	– 96	– 163
<b>Summa</b>	<b>– 67</b>	<b>– 29</b>	<b>– 96</b>

Bokfört värde 1996 i banken understiger nominellt värde med 95 Mkr.

Mkr	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Övervärde	–	67	67
Undervärde	– 66	– 96	– 162
<b>Summa</b>	<b>– 66</b>	<b>– 29</b>	<b>– 95</b>

## Not 17 – Utlåning till kreditinstitut

Anläggningstillgångar	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Mkr				
<i>Svenska banker</i>				
Riksbanken	144	–	144	–
Clearingfordringar	613	484	613	484
Bankaktiebolag	9 744	6 392	9 733	6 388
Sparbanker	1 770	2 241	1 770	2 241
Summa	12 271	9 117	12 260	9 113
<i>Övriga svenska kreditinstitut</i>				
Bostadsinstitut	20	1	995	7 859
Övriga kreditmarknadsbolag	1 759	1 633	5 188	5 641
Fondkommissions-/VP-bolag	–	632	–	632
Övrigt	0	401	–	382
Reserv för befarade kreditförluster	– 160	– 330	– 160	– 330
Summa	1 619	2 337	6 023	14 184
<i>Utländska banker</i>				
Utländska banker	39 973	16 886	40 846	18 151
Reserv för befarade kreditförluster	– 5	– 90	– 5	– 90
Summa	39 968	16 796	40 841	18 061
Summa	53 858	28 250	59 124	41 358
varav				
i utländsk valuta	9 861	9 706	11 027	11 188
koncernföretag	–	–	5 295	–
intresseföretag	1 062	–	1 062	–

Efterställda fordringar	Koncernen		Banken	
	1996	1996	1996	1996
Mkr				
Koncernföretag	–	–	120	–
Intresseföretag	130	–	130	–
Övrigt	22	–	22	–
Summa	152	–	272	–

Löptidsöversikt *	Koncernen		Banken	
	1996	1996	1996	1996
Mkr				
Återstående löptid				
betalbara på anfordran	7 897	–	6 308	–
≤ 3 mån	36 410	–	43 066	–
> 3 mån – 1 år	8 544	–	8 566	–
> 1 år – 5 år	1 007	–	1 159	–
> 5 år	–	–	25	–
Summa	53 858	–	59 124	–

Genomsnittlig återstående löptid	Koncernen	Banken
	0,3 år	0,3 år

## Not 18 – Utlåning till allmänheten

Anläggningstillgångar	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Mkr				
Svenska kronor**	363 230	364 832	112 144	117 756
Utländsk valuta	23 792	27 514	23 103	26 759
Reserv för befarade kreditförluster*	– 5 835	– 10 747	– 3 837	– 8 252
Summa	381 187	381 599	131 410	136 263
varav				
koncernföretag	65	–	140	–
efterställda fordringar	–	–	–	–
övrigt	160	–	160	–
* varav i utländsk valuta	– 551	– 1 007	– 374	– 763
**Allemansspar				
konton, brutto	– 11 449	– 13 195	– 11 449	– 13 195
därav fordran på Riksgäldskontoret	11 981	13 653	11 981	13 653
Netto	532	458	532	458

Löptidsöversikt *	Koncernen		Banken	
	1996	1996	1996	1996
Mkr				
Återstående löptid				
betalbara på anfordran	5 152	–	4 973	–
≤ 3 mån	71 429	–	32 959	–
> 3 mån – 1 år	81 974	–	26 616	–
> 1 år – 5 år	175 614	–	38 869	–
> 5 år	47 018	–	27 993	–
Summa	381 187	–	131 410	–

Genomsnittlig återstående löptid	Koncernen	Banken
	2,7 år	3,7 år

\* Banken förbehåller sig alltid rätten att säga upp lån till återbetalning inom ett år enligt Bankrörelselagen kap 2 § 19.



## Not 19 – Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
<i>Emitterade av andra än offentliga organ</i>								
<i>Omsättningstillgångar</i>								
Svenska bostadsinstitut								
Obligationer	4 455	4 649	<b>4 455</b>	4 809	4 249	4 771	4 023	4 762
Certifikat	2 138	889	<b>2 138</b>	883	2 131	882	2 164	902
Övriga svenska emittenter								
Icke finansiella företag								
Obligationer	685	987	<b>685</b>	987	683	984	680	1 225
Certifikat	605	97	<b>605</b>	97	605	96	614	99
Finansiella företag								
Obligationer	959	928	<b>940</b>	915	940	915	972	997
Certifikat	49	146	<b>49</b>	146	49	146	50	147
Övriga utländska emittenter								
Obligationer	200	508	<b>200</b>	507	200	508	200	510
<b>Summa</b>	<b>9 091</b>	<b>8 204</b>	<b>9 072</b>	<b>8 344</b>	<b>8 857</b>	<b>8 302</b>	<b>8 703</b>	<b>8 642</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>								
Svenska bostadsinstitut								
Obligationer	7 798	457	<b>7 496</b>	459	7 496	459	6 965	460
Övriga svenska emittenter								
Icke-finansiella företag								
Obligationer	39	44	<b>37</b>	43	37	43	37	43
Certifikat	892	973	<b>889</b>	973	889	973	899	993
Övriga finansiella företag								
Obligationer	54	–	<b>54</b>	–	54	–	51	–
<b>Summa</b>	<b>8 783</b>	<b>1 474</b>	<b>8 476</b>	<b>1 475</b>	<b>8 476</b>	<b>1 475</b>	<b>7 952</b>	<b>1 496</b>
<b>Summa</b>	<b>17 874</b>	<b>9 678</b>	<b>17 548</b>	<b>9 819</b>	<b>17 333</b>	<b>9 777</b>	<b>16 655</b>	<b>10 138</b>
varav								
i utländsk valuta			2 287	2 430				
noterat			16 011					
intresseföretag			296					

Banken	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Mkr								
<i>Emitterade av andra än offentliga organ</i>								
<i>Omsättningstillgångar</i>								
Svenska bostadsinstitut								
Obligationer	13 547	21 994	13 515	21 878	13 052	21 821	12 735	21 633
Certifikat	2 377	3 457	2 377	3 455	2 370	3 454	2 403	3 528
Övriga svenska emittenter								
Icke finansiella företag								
Obligationer	685	987	685	987	683	984	680	1 225
Certifikat	597	97	597	97	597	96	606	99
Finansiella företag								
Obligationer	959	913	940	901	940	899	972	981
Certifikat	49	146	49	146	49	146	50	147
Övriga utländska emittenter								
Obligationer	200	508	200	507	200	508	200	510
<b>Summa</b>	<b>18 414</b>	<b>28 102</b>	<b>18 363</b>	<b>27 971</b>	<b>17 891</b>	<b>27 908</b>	<b>17 646</b>	<b>28 123</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>								
Svenska bostadsinstitut								
Obligationer	17 584	3 763	16 744	3 718	16 744	3 718	16 063	3 672
Övriga svenska emittenter								
Icke-finansiella företag								
Obligationer	39	44	37	43	37	43	37	43
Certifikat	892	973	889	973	889	973	899	993
Övriga finansiella företag								
Obligationer	54	–	54	–	54	–	51	–
<b>Summa</b>	<b>18 569</b>	<b>4 780</b>	<b>17 724</b>	<b>4 734</b>	<b>17 724</b>	<b>4 734</b>	<b>17 050</b>	<b>4 708</b>
<b>Summa</b>	<b>36 983</b>	<b>32 882</b>	<b>36 087</b>	<b>32 705</b>	<b>35 615</b>	<b>32 642</b>	<b>34 696</b>	<b>32 831</b>
varav								
i utländsk valuta			3 691	3 210				
koncernföretag			18 318					
intresseföretag			296					
noterat			31 994					

Bokfört värde 1996 i koncernen överstiger nominellt värde med 893 Mkr.

Mkr	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Övervärde		1 037	1 037
Undervärde	– 81	– 63	– 144
<b>Summa</b>	<b>– 81</b>	<b>974</b>	<b>893</b>

Bokfört värde 1996 i banken överstiger nominellt värde med 1 391 Mkr.

Mkr	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Övervärde	–	1 543	1 543
Undervärde	– 76	– 76	– 152
<b>Summa</b>	<b>– 76</b>	<b>1 467</b>	<b>1 391</b>

Löptidsöversikt	Koncernen	Banken
Mkr	1996	1996
Återstående löptid		
≤ 1 år	5 549	9 695
> 1 år – 5 år	11 215	21 937
> 5 år – 10 år	784	4 455
<b>Summa</b>	<b>17 548</b>	<b>36 087</b>

Genomsnittlig återstående löptid 2,5 år 2,8 år

## Not 20 – Aktier och andelar

Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Omsättningstillgångar i Sverige</i>			
Handelslager*		<b>2 071,7</b>	
<i>Kreditinstitut</i>			
Föreningsbanken AB*	13 000 000	<b>445,3</b>	4,98
<i>Övriga</i>			
Fondandelar		<b>450,6</b>	
Aktier för skyddande av fordran		<b>200,9</b>	
Bostadsrätter för skyddande av fordran		<b>3,7</b>	
Summa		<b>3 172,2</b>	
<i>Anläggningstillgångar i Sverige</i>			
<i>Övriga</i>			
Upplysningscentralen UC AB	1 500	<b>0,2</b>	15,0
Bankgirocentralen BGC AB	5 100	<b>0,5</b>	11,0
Värdepapperscentralen VPC AB	13 600	<b>0,2</b>	2,3
AB Svensk Exportkredit	62 200	<b>259,8</b>	8,9
Stockholms Fondbörs AB	61 404	<b>1,2</b>	4,1
Penningmarknadsinformation PMI AB	75	<b>0,5</b>	9,0
OM Gruppen AB*	16 200	<b>0,4</b>	0,0
Övriga**		<b>2,3</b>	
Bostadsrätter		<b>34,2</b>	
Summa		<b>299,3</b>	
<i>Anläggningstillgångar i utlandet</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Bikuben Girobank A/S*, DKK	985 270	<b>264,2</b>	3,4
AS Eesti Hoiupank*, EEK	2 062 500	<b>58,8</b>	12,5
Summa		<b>323,0</b>	
<b>Summa</b>		<b>3 794,5</b>	

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Omsättningstillgångar i Sverige</i>			
Handelslager*		<b>2 053,3</b>	
<i>Kreditinstitut</i>			
Föreningsbanken AB*	13 000 000	<b>445,3</b>	4,98
<i>Övriga</i>			
Aktier för skydd av fordran		<b>200,3</b>	
Bostadsrätter för skydd av fordran		<b>3,7</b>	
Summa		<b>2 702,6</b>	
<i>Anläggningstillgångar i Sverige</i>			
<i>Övriga</i>			
Upplysningscentralen UC AB	1 500	<b>0,2</b>	15,0
Bankgirocentralen BGC AB	5 100	<b>0,5</b>	11,0
Värdepapperscentralen VPC AB	13 600	<b>0,2</b>	2,3
AB Svensk Exportkredit	62 200	<b>259,8</b>	8,9
Stockholms Fondbörs AB	61 404	<b>1,2</b>	4,1
Penningmarknadsinformation PMI AB	75	<b>0,5</b>	9,0
OM Gruppen AB*	16 200	<b>0,4</b>	0,0
Övriga**		<b>2,2</b>	
Bostadsrätter		<b>31,6</b>	
Summa		<b>296,6</b>	
<i>Anläggningstillgångar i utlandet</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Bikuben Girobank A/S*, DKK	985 270	<b>264,2</b>	3,4
AS Eesti Hoiupank*, EEK	2 062 500	<b>58,8</b>	12,5
Summa		<b>323,0</b>	
<b>Summa</b>		<b>3 322,2</b>	

Marknadsvärde på aktierna i Föreningsbanken AB var vid årsskiftet, 445,3 Mkr.

Marknadsvärde på aktierna i OM Gruppen AB var vid årsskiftet, 3,3 Mkr.

Marknadsvärde på aktierna i Bikuben Girobank A/S var vid årsskiftet, 315,0 Mkr.

Marknadsvärde på aktierna i AS Eesti Hoiupank var vid årsskiftet, 78,4 Mkr.

\* Dessa bolag är noterade, övriga är onoterade. I handelslagret är allt noterat.

\*\* Specifikation kan erhållas från Sparbanken Sverige AB, Koncernredovisning.

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen.

**Not 21 – Aktier och andelar i intresseföretag**

Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Anläggningstillgångar i Sverige</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Sparbanken Borås AB	400 000	<b>200,0</b>	40
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		<b>6,9</b>	
<i>Övriga</i>			
SparFond Livförsäkrings AB	75 000	<b>94,0</b>	50
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		<b>- 10,0</b>	
SparLiv Livförsäkrings AB	75 000	<b>125,6</b>	50
Sambox Väst AB	167	<b>0,2</b>	33
Övriga		<b>0,0</b>	
<b>Summa</b>		<b>416,7</b>	
<i>Anläggningstillgångar i utlandet</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Aktia Sparbank Ab, FIM	8 600 000	<b>190,5</b>	25
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		<b>9,7</b>	
<b>Summa</b>		<b>200,2</b>	
<b>Summa</b>		<b>616,9</b>	

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Anläggningstillgångar i Sverige</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Sparbanken Borås AB	400 000	<b>200,0</b>	40
<i>Övriga</i>			
SparFond Livförsäkrings AB	75 000	<b>94,0</b>	50
SparLiv Livförsäkrings AB	75 000	<b>125,6</b>	50
Sambox Väst AB	167	<b>0,2</b>	33
Övriga		<b>0,0</b>	
<b>Summa</b>		<b>419,8</b>	
<i>Anläggningstillgångar i utlandet</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Aktia Sparbank Ab, FIM	8 600 000	<b>190,5</b>	25
<b>Summa</b>		<b>190,5</b>	
<b>Summa</b>		<b>610,3</b>	

Samtliga aktier är onoterade.

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen.

Uppgift om säte och organisationsnummer framgår av adressregistret.

**Not 22 – Aktier och andelar i koncernföretag**

Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>För skyddande av fordran</i>			
Brålanda Esslingetorp AB	500	<b>0,0</b>	100
Etigrafen AB	510	<b>11,0</b>	100
Fastighets AB Rikken	100	<b>0,9</b>	100
Vastgoed Queens BV under likvidation, NLG	40	<b>0,0</b>	100
Connecta SA under likvidation, FRF	219 695	<b>0,0</b>	100
Lak Leasing AB	500	<b>0,0</b>	100
<b>Summa</b>		<b>11,9</b>	

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		<b>1996</b>	1996
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>För skyddande av fordran</i>			
Brålanda Esslingetorp AB	500	<b>0,0</b>	100
Etigrafen AB	510	<b>11,0</b>	100
Fastighets AB Rikken	100	<b>0,9</b>	100
Vastgoed Queens BV under likvidation, NLG	40	<b>0,0</b>	100
Connecta SA under likvidation, FRF	219 695	<b>0,0</b>	100
Lak Leasing AB	500	<b>0,0</b>	100
<b>Summa</b>		<b>11,9</b>	
<i>Anläggningstillgångar i Sverige</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
AB Spintab	18 000 000	<b>9 427,6</b>	100
Sparbanken Finans AB	345 000	<b>415,1</b>	100
<i>Övriga</i>			
Robur Kapitalförvaltning AB	10 000 000	<b>1 946,2</b>	100
Sparbanken Sverige Administration AB	10 000	<b>1,0</b>	100
Sparia Försäkringsbolag AB	30 000	<b>30,0</b>	100
Bankkortsadministrativ ButiksService AB	100	<b>0,1</b>	100
Sparbankskort Administration AB	10 000	<b>0,1</b>	100
<b>Summa</b>		<b>11 820,1</b>	
<i>Anläggningstillgångar i utlandet</i>			
<i>Kreditinstitut</i>			
Swedbank (Luxembourg) S.A, LUF	300 000	<b>420,1</b>	100
<i>Övriga</i>			
<i>Övriga</i>			
Swedbank Securities Inc, USD	100	<b>4,9</b>	100
<b>Summa</b>		<b>425,0</b>	
<b>Summa</b>		<b>12 257,0</b>	

Samtliga aktier är onoterade.

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen.

Uppgift om säte och organisationsnummer framgår av adressregistret.

**Not 23 – Immateriella anläggningstillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Goodwill	1 555	1 730	–	–
Ombyggnad av hyrda lokaler	3	2	3	2
<b>Summa</b>	<b>1 558</b>	<b>1 732</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Anskaffningsvärde	1 755	1 754	3	2
varav tillkommande	1	1 754	1	2
Ackumulerade avskrivningar	– 197	– 22	0	0
varav årets avskrivning	– 175	– 22	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 558</b>	<b>1 732</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

Beträffande avskrivningsprinciper se "Redovisningsprinciper".

**Not 24 – Materiella tillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Fastigheter övertagna för skydd av fordran	57	119	47	93
<b>Summa</b>	<b>57</b>	<b>119</b>	<b>47</b>	<b>93</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Inventarier	434	417	342	259
Leasingobjekt	2 345	2 485	–	–
Fastigheter för den egna rörelsen	4 089	4 202	3 960	3 919
<b>Summa</b>	<b>6 868</b>	<b>7 104</b>	<b>4 302</b>	<b>4 178</b>
<b>Summa</b>	<b>6 925</b>	<b>7 223</b>	<b>4 349</b>	<b>4 271</b>

Specifikation av materiella anläggningstillgångar

	Inventarier				Leasingobjekt		Fastigheter för egna rörelsen			
	Koncernen		Banken		Koncernen		Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Anskaffningsvärde	1 986	1 777	1 610	1 394	3 866	4 133	3 936	4 031	3 788	3 695
varav tillkommande tillgångar	255	128	231	120	1 269	1 714	26	225	167	225
varav avgående tillgångar	46	210	15	9	1 536	1 691	121	55	74	49
Ackumulerade avskrivningar	1 552	1 360	1 268	1 135	1 489	1 610	417	399	398	346
varav årets avskrivningar	198	299	131	243	784	825	71	70	64	64
Ackumulerade nedskrivningar	–	–	–	–	32	38	–	–	–	–
varav årets nedskrivningar	–	–	–	–	– 6	–	–	–	–	–
Ackumulerade uppskrivningar	–	–	–	–	–	–	570	570	570	570
<b>Summa</b>	<b>434</b>	<b>417</b>	<b>342</b>	<b>259</b>	<b>2 345</b>	<b>2 485</b>	<b>4 089</b>	<b>4 202</b>	<b>3 960</b>	<b>3 919</b>
Taxeringsvärde							2 787 *	3 392 *	2 787	3 238

\* Taxeringsvärde saknas på utländska objekt bokförda till 128 Mkr (137).

Beträffande avskrivningsprinciper se "Redovisningsprinciper".

**Not 25 – Övriga tillgångar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga tillgångar, skydd av fordran	6	432	6	31
Fondlikvidfordringar*	512	3 199	512	3 199
Derivatinstrument*	12 622	9 668	11 640	9 668
Övriga tillgångar**	3 123	8 866	902	3 281
Reserv för befarade kreditförluster	0	– 10	0	– 2
Fordringar koncernföretag	–	–	3 332	105
<b>Summa</b>	<b>16 263</b>	<b>22 155</b>	<b>16 392</b>	<b>16 282</b>
varav				
i utländsk valuta	4 697	724	3 717	376

\* Bokförs i balansräkningen enligt gällande nettningsregler.

Brutto fondlikvidfordringar

Brutto derivatinstrument

5 696

13 790

5 696

12 808

\*\* Återtagen leasingegendom uppgick till 1 Mkr (3).

## Not 26 – Derivatinstrument

Koncernen, 1996	Ränterelaterade			Valutarelaterade			Aktierelaterade		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
<b>Mkr</b>									
<b>Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll</b>									
<i>Omsättningstillgångar</i>									
<i>Derivatinstrument upptagna under Övriga tillgångar</i>									
Innehavda optioner	25	<b>25</b>	4 160	125	<b>125</b>	16 136	100	<b>100</b>	2 617
Terminer med positivt värde	1 874	<b>1 874</b>	534 783	2 916	<b>2 916</b>	166 922	7	<b>7</b>	337
Swappar med positivt värde	6 251	<b>6 251</b>	72 794	983	<b>983</b>	19 716	–	–	–
Swappar med positivt värde, säkringsredovisade	1 252	<b>607</b>	11 706	3 041	<b>846</b>	23 422	–	–	–
Övriga derivatinstrument med positivt värde	56	<b>56</b>	8 367	0	<b>0</b>	900	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>9 458</b>	<b>8 813</b>	631 810	<b>7 065</b>	<b>4 870</b>	227 096	<b>107</b>	<b>107</b>	2 954
varav clearat	1 175	<b>1 175</b>	356 314	–	–	–	74	<b>74</b>	1 879
<i>Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen</i>									
Terminer med positivt värde	109	–	98	118	–	1 005	–	–	–
Swappar med positivt värde	–	–	34	–	–	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>109</b>	<b>–</b>	132	<b>118</b>	<b>–</b>	1 005	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Derivatinstrument med negativa värden</b>									
<i>Derivatinstrument upptagna under Övriga skulder</i>									
Utställda optioner	55	<b>55</b>	4 803	115	<b>115</b>	15 388	222	<b>222</b>	1 503
Terminer med negativt värde	1 962	<b>1 962</b>	526 352	2 781	<b>2 781</b>	150 178	188	<b>188</b>	1 561
Swappar med negativt värde	7 285	<b>7 285</b>	77 691	294	<b>294</b>	7 297	–	–	–
Swappar med negativt värde, säkringsredovisade	1 587	<b>693</b>	30 336	5 574	<b>1 893</b>	29 329	–	–	–
Övriga derivatinstrument med negativt värde	46	<b>46</b>	11 817	1	<b>1</b>	1 261	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>10 935</b>	<b>10 041</b>	650 999	<b>8 765</b>	<b>5 084</b>	203 453	<b>410</b>	<b>410</b>	3 064
varav clearat	1 174	<b>1 174</b>	375 311	–	–	–	252	<b>252</b>	2 086
<i>Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen</i>									
Terminer med negativt värde	–	–	–	88	–	98	–	–	–
Swappar med negativt värde	22	–	1 188	–	–	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>22</b>	<b>–</b>	1 188	<b>88</b>	<b>–</b>	98	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Orealiserad vinst på positiva derivatinstrument uppskjuten pga säkringsredovisning är 3 067 Mkr.

Orealiserad förlust på negativa derivatinstrument uppskjuten pga säkringsredovisning är 4 685 Mkr.

Banken, 1996	Ränterelaterade			Valutarelaterade			Aktierelaterade		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde
Mkr									
<b>Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll</b>									
<i>Omsättningstillgångar</i>									
<i>Derivatinstrument upptagna under Övriga tillgångar</i>									
Innehavda optioner		<b>25</b>	4 160	125	<b>125</b>	16 136	100	<b>100</b>	2 617
Terminer med positivt värde	1 874	<b>1 874</b>	534 783	2 916	<b>2 916</b>	166 922	7	<b>7</b>	337
Swappar med positivt värde	6 307	<b>6 307</b>	73 826	983	<b>983</b>	19 716	–	–	–
Swappar med positivt värde, säkringsredovisade	458	<b>300</b>	8 088	446	<b>115</b>	7 325	–	–	–
Övriga derivatinstrument med positivt värde	56	<b>56</b>	8 367	0	<b>0</b>	900	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>8 720</b>	<b>8 562</b>	629 224	<b>4 470</b>	<b>4 139</b>	210 999	<b>107</b>	<b>107</b>	2 954
varav clearat	1 175	<b>1 175</b>	356 314	–	–	–	74	<b>74</b>	1 879
<i>Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen</i>									
Swappar med positivt värde	–	–	34	–	–	–	–	–	–
<b>Summa</b>	–	–	34	–	–	–	–	–	–
<i>Derivatinstrument upptagna under Övriga skulder</i>									
Utställda optioner	55	<b>55</b>	4 803	115	<b>115</b>	15 388	222	<b>222</b>	1 503
Terminer med negativt värde	1 962	<b>1 962</b>	526 352	2 781	<b>2 781</b>	150 178	188	<b>188</b>	1 561
Swappar med negativt värde	7 670	<b>7 670</b>	82 959	294	<b>294</b>	7 297	–	–	–
Swappar med negativt värde, säkringsredovisade	1 000	<b>425</b>	20 518	129	<b>129</b>	70	–	–	–
Övriga derivatinstrument med negativt värde	46	<b>46</b>	11 817	1	<b>1</b>	1 261	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>10 733</b>	<b>10 158</b>	646 449	<b>3 320</b>	<b>3 320</b>	174 194	<b>410</b>	<b>410</b>	3 064
varav clearat	1 174	<b>1 174</b>	375 311	–	–	–	252	<b>252</b>	2 086
<i>Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen</i>									
Swappar med negativt värde	22	–	1 188	–	–	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>22</b>	–	1 188	–	–	–	–	–	–

Orealiserad vinst på positiva derivatinstrument uppskjuten pga säkringsredovisning är 489 Mkr.

Orealiserad förlust på negativa derivatinstrument uppskjuten pga säkringsredovisning är 597 Mkr.

Koncernen och banken utnyttjar derivatinstrument i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner avseende kursförändringar på såväl aktier, räntor som valutor. Ovanstående sammanställning är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och omfattar samtliga derivatinstrument i koncernen/banken. Vad avser derivatinstrument vilka används i tradingverksamheten överensstämmer bokfört och verkligt värde. Ovan redovisade avvikelser mellan bokfört och verkligt värde motsvaras av omvända avvikelser i den del av koncernens/bankens rörelse som är föremål för säkringsredovisning.



**Not 27 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Förutbetalda kostnader	434	607	163	185
Upplupna räntor	5 598	7 105	2 762	4 915
Upplupna intäkter	344	442	229	403
<b>Summa</b>	<b>6 376</b>	<b>8 154</b>	<b>3 154</b>	<b>5 503</b>
varav				
i utländsk valuta	760	1 694	652	1 690

**Not 28 – Skulder till kreditinstitut**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Svenska banker</i>				
Clearingskulder	3 854	4 575	3 854	4 574
Riksbanken	2 230	–	2 230	–
Bankaktiebolag	10 679	6 395	10 227	5 932
Sparbanker	9 323	6 572	9 323	6 572
<b>Summa</b>	<b>26 086</b>	<b>17 542</b>	<b>25 634</b>	<b>17 078</b>
<i>Övriga svenska kreditinstitut</i>				
Bostadsinstitut	768	4 446	2 826	5 879
Övriga kreditmarknadsinstitut	2 243	1 347	2 284	1 047
Fondkommissions-/VP-bolag	172	920	172	920
Övrigt	–	564	–	564
Inteckningslån på egna fastigheter	0	57	0	57
<b>Summa</b>	<b>3 183</b>	<b>7 334</b>	<b>5 282</b>	<b>8 467</b>
<b>Utländska banker</b>	<b>41 124</b>	<b>32 602</b>	<b>43 043</b>	<b>34 384</b>
<b>Summa</b>	<b>70 393</b>	<b>57 478</b>	<b>73 959</b>	<b>59 929</b>
varav				
i utländsk valuta	22 960	28 379	23 412	29 304
koncernföretag	–	–	4 262	–
intresseföretag	646	–	646	–

Löptidsöversikt	Koncernen		Banken	
	1996		1996	
Återstående löptid				
betalbara på anfordran	14 726		16 325	
≤ 3 mån	40 214		42 959	
> 3 mån – 1 år	14 855		14 602	
> 1 år – 5 år	492		1	
> 5 år	106		72	
<b>Summa</b>	<b>70 393</b>		<b>73 959</b>	

Genomsnittlig återstående löptid	0,3 år	0,2 år
----------------------------------	--------	--------

## Not 29 – Inlåning- och upplåning från allmänheten

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Inlåning svenska kronor</i>				
Hushåll				
transaktionskonton	20 383	15 764	20 383	15 764
övriga konton	66 482	70 014	66 386	69 943
Företag/Föreningar				
transaktionskonton	4 193	4 326	4 193	4 326
övriga konton	4 666	3 782	3 846	3 840
Penningmarknadskonton	29 387	24 859	29 387	24 859
Special/fasträntekonto	7 819	8 648	7 819	8 648
Försäkringsbolag	3 903	4 458	3 911	4 458
Övriga	4 587	10 151	4 579	10 443
<b>Summa</b>	<b>141 420</b>	<b>142 002</b>	<b>140 504</b>	<b>142 281</b>
Inlåning i utländsk valuta	4 440	5 665	4 169	5 421
<b>Summa</b>	<b>145 860</b>	<b>147 667</b>	<b>144 673</b>	<b>147 702</b>
Upplåning i svenska kronor	61	105	11	12
Upplåning i utländsk valuta	200	211	0	0
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>316</b>	<b>11</b>	<b>12</b>
<b>Summa</b>	<b>146 121</b>	<b>147 983</b>	<b>144 684</b>	<b>147 714</b>
varav				
koncernföretag	–		179	

Inlåning Löptidsöversikt Mkr	Koncernen	Banken
	1996	1996
Återstående löptid		
betalbara på anfordran	136 429	135 270
≤ 3 mån	8 837	8 812
> 3 mån – 1 år	328	325
> 1 år – 5 år	32	32
> 5 år	234	234
<b>Summa</b>	<b>145 860</b>	<b>144 673</b>

Genomsnittlig återstående löptid 0,0 år 0,0 år

Upplåning Löptidsöversikt Mkr	Koncernen	Banken
	1996	1996
Återstående löptid		
betalbara på anfordran	–	–
≤ 3 mån	22	–
> 3 mån – 1 år	31	–
> 1 år – 5 år	192	2
> 5 år	16	9
<b>Summa</b>	<b>261</b>	<b>11</b>

Genomsnittlig återstående löptid 2,1 år 7,4 år

**Not 30 – Emitterade värdepapper m.m.**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Emitterade skuldebrev</i>				
Commercial papers	2 480	11 171	1 568	4 109
Eurocommercial papers	–	124	–	125
Certifikat i utländsk valuta	4 877	821	4 877	1 506
Certifikat i svenska kronor	12 170	12 974	–	–
Obligationslån	190 560	174 543	3 848	3 609
Övrigt	2 256	3 674	1 943	2 529
<b>Summa</b>	<b>212 343</b>	<b>203 307</b>	<b>12 236</b>	<b>11 878</b>
varav				
i utländsk valuta	47 306	42 505	9 749	10 360
koncernföretag	–	–	6	–

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Löptidsöversikt</i>				
Återstående löptid				
betalbara på anfordran	–	–	–	–
≤ 1 år	80 122	–	7 626	–
> 1 år – 5 år	118 952	–	4 513	–
> 5 år – 10 år	13 269	–	97	–
<b>Summa</b>	<b>212 343</b>	<b>–</b>	<b>12 236</b>	<b>–</b>

Genomsnittlig återstående löptid 2,1 år      1,1 år

**Not 31 – Övriga skulder**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Egna skatter	979	346	949	332
Fondlikvidskulder*	418	894	418	894
Derivatinstrument*	14 368	9 782	12 720	206
Preliminärskatt ränta	1 144	1 522	1 144	1 522
Skulder till koncernföretag	–	34	15	559
Övrigt	8 630	8 350	6 857	14 120
<b>Summa</b>	<b>25 539</b>	<b>20 928</b>	<b>22 103</b>	<b>17 633</b>
varav				
i utländsk valuta	5 335	162	3 467	83

\* Bokförs i balansräkningen enligt gällande nettningsregler.

Brutto fondlikvidskulder 5 603      5 603  
Brutto derivatinstrument 15 535      13 888

**Not 32 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Upplupna räntor	6 939	8 805	1 622	3 180
Upplupna löner	287	226	267	212
Upplupna sociala avgifter	142	155	124	139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 179	2 903	335	370
<b>Summa</b>	<b>9 547</b>	<b>12 089</b>	<b>2 348</b>	<b>3 901</b>
varav				
i utländsk valuta	1 254	2 627	533	2 039

**Not 33 – Avsättningar**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Avsättningar för pensioner	17	42	16	39
Avsättningar för skatter				
latent skatt	847	333	169	–
övrigt	157	175	–	–
Övriga avsättningar	194	152	301	372
<b>Summa</b>	<b>1 215</b>	<b>702</b>	<b>486</b>	<b>411</b>

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

Övriga avsättningar består av reserveringar på garantier med 135 Mkr (152) i koncernen och 301 Mkr (372) i banken.

**Not 34 – Efterställda skulder**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Förlagslån	7 956	9 614	3 960	5 115
Eviga förlagslån	9 095	8 058	4 982	3 423
Övrigt	191	238	–	–
<b>Summa</b>	<b>17 242</b>	<b>17 910</b>	<b>8 942</b>	<b>8 538</b>
varav				
i utländsk valuta	14 227	13 661	7 402	6 497

Kostnader för efterställda skulder redovisas i not 1.

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

Koncernens efterställda skulder uppgår till 17,2 miljarder kronor. Inget lån i koncernen överstiger 10 procent av de i koncernen efterställda skulderna.

Bankens efterställda skulder uppgår till 8,9 miljarder kronor. De efterställda skulderna utgörs av tidsbundna eller s.k eviga förlagslån. Med förlagslån avses lån som i händelse av låntagarens likvidation eller konkurs ger långgivaren rätt till betalning ur låntagarens tillgångar först efter övriga fordringar på denne.

Typ	Nominellt belopp i ursprungsvaluta	Bokfört värde i Mkr	Räntesats	Rätt till förtidsinlösen för Sparbanken Sverige AB
Evigt förlagslån	USD 150 Mdr	1 024	6 mån Libor + 1,75% (de första fem åren)	1998-10-20
Evigt förlagslån	USD 150 Mdr	1 001	7,5% (de första tio åren)	2006-11-01

Lånevillkoren är godkända av Finansinspektionen. I övrigt utgör inget enskilt emitterat lån mer än 10 procent av den totala summan av efterställda skulder.

### Specifikation av efterställda skulder

#### Tidsbundna förlagslån

Löptid	Rätt till förtidsinlösen för Sparbanken Sverige AB	Valuta	Nominellt belopp	Bokfört belopp i Mkr	Kupongränta (%)
1982/1997		SEK	0	0	12.10%
1985/1997		USD	70	481	Rörlig
1990/1997		SEK	50	50	14.32%
1991/1997		SEK	50	50	12.20%
1992/1997		SEK	1	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	2	2	11.90%
1989/1999		SEK	350	350	Rörlig
1989/1999		SEK	50	50	11.65%
1985/2000		SEK	5	5	11.95%
1985/2000		SEK	5	5	11.95%
1990/2000	1997	DEM	50	221	Rörlig
1990/2000	1997	DEM	50	221	Rörlig
1986/2001		SEK	5	5	12.25%
1990/2001		SEK	30	30	Rörlig
1990/2001		SEK	30	30	Rörlig
1990/2001		SEK	200	200	13.30%
1991/2001		SEK	50	50	11.94%
1991/2001		SEK	5	3	<sup>1)</sup>
1991/2001		SEK	8	6	<sup>1)</sup>
1992/2002		XEU	4	34	Rörlig
1992/2002	1997	XEU	35	299	Rörlig
1992/2002		USD	20	136	9.05%
1992/2002	1997	USD	100	686	Rörlig
1992/2002	1997	JPY	3 126	185	6.36%
1992/2002	1997	USD	23	158	Rörlig
1994/2010		SEK	1 664	415	<sup>1)</sup>
1989/2019		SEK	111	111	11.00%
<b>Summa</b>				<b>3 960</b>	

#### Eviga förlagslån

Löptid	Rätt till förtidsinlösen för Sparbanken Sverige AB	Valuta	Nominellt belopp	Bokfört belopp i Mkr	Kupongränta (%)
1993/evigt	1998	USD	150	1 024	Rörlig
1993/evigt	1998	USD	50	342	Rörlig
1993/evigt	1999	JPY	10 000	581	5.00%
1995/evigt	2002	JPY	10 000	583	3.60%
1995/evigt	2002	USD	125	858	Rörlig
1996/evigt	2011	JPY	10 000	593	4.35%
1996/evigt	2006	USD	150	1 001	7.50%
<b>Summa</b>				<b>4 982</b>	

<sup>1)</sup> Nollkupongobligation

**Not 35 – Obeskattade reserver**

Förändring av obeskattade reserver

Banken	Ingå- ende	Upplös- ning	Avsätt- ning	Utgå- ende
Mkr	1996	1996	1996	1996
Ackumulerade överavskrivningar				
inventarier	–	–	8	8
fastigheter	6	0	–	6
Avsättning till periodiseringsfond	263*	–	1 128	1 391
<b>Summa</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>1 136</b>	<b>1 405</b>

\*Avsatt 1995

**Not 36 – Eget kapital**

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital *	5 564	5 564	5 564	5 564
Reservfond	5 417	4 817	2 638	2 638
Fond för realiserade vinster	415	–	433	–
Övriga fonder	1 851	1 011	–	–
Summa andra fonder	7 683	5 828	3 071	2 638
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst	2 930	5 602	2 635	5 461
Årets resultat	3 872	3 312	3 455	1 300
<b>Summa</b>	<b>20 049</b>	<b>20 306</b>	<b>14 725</b>	<b>14 963</b>

\* 278 180 702 aktier à nom 20 kr

Förändring i eget kapital

Koncernen, Mkr	Aktie- kapital	Andra fonder/ bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 564	5 828	5 602	3 312	20 306
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1 855	1 457	– 3 312	0
Utdelning			– 974		– 974
Utdelning av dotterbolag			– 3 143		– 3 143
Omräkningsdifferens			– 12		– 12
Årets resultat				3 872	3 872
Belopp vid årets utgång	5 564	7 683	2 930	3 872	20 049

Banken, Mkr	Aktie- kapital	Reserv fond	Fond för realiserade vinster	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 564	2 638	–	5 461	1 300	14 963
Resultatdisposition enligt beslut vid årets bolagsstämma				1 300	– 1 300	0
Utdelning				– 974		– 974
Utdelning av dotterbolag				– 2 719		– 2 719
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital			433	– 433		0
Årets resultat					3 455	3 455
Belopp vid årets utgång	5 564	2 638	433	2 635	3 455	14 725

Fördelning av fonden för realiserade vinster per balanspost

Mkr	Koncernen	Banken
<i>Balanspost</i>		
Statsskuldssförbindelser	218	218
Obligationer	255	440
Aktier och andelar	338	325
Övriga tillgångar	3 166	3 166
Övriga skulder	– 3 562	– 3 716
<b>Summa</b>	<b>415</b>	<b>433</b>

### Not 37 – Ställda panter, ansvarsförbindelser och åtaganden

Mkr	Koncernen		Banken	
	1996	1995	1996	1995
<i>För egna skulder ställda panter</i>				
Fastighetsinteckningar, nominellt belopp	0	174	0	174
Statspapper och obligationer				
pantsatta för skulder, kreditinstitut	22 864	8 644	22 864	8 644
Statspapper och obligationer pantsatta				
för inlåning från allmänhet	2 198	3 863	2 194	3 863
Övriga panter	–	15	–	–
Statspapper och obligationer pantsatta				
hos Riksbanken	12 632	10 459	12 632	10 459
Lån pantsatta för vissa utelöpande obligationer	427	1 251	–	–
<b>Summa för egna skulder ställda panter</b>	<b>38 121</b>	<b>24 406</b>	<b>37 690</b>	<b>23 140</b>
<i>Övriga ställda säkerheter</i>				
Aktier pantsatta för värdepapperslån	2 891	2 135	2 891	2 135
Statspapper och obligationer				
pantsatta för övriga skulder	1 511	2 377	1 506	2 377
<b>Summa övriga ställda säkerheter</b>	<b>4 402</b>	<b>4 512</b>	<b>4 397</b>	<b>4 512</b>
<b>Summa ställda panter</b>	<b>42 523</b>	<b>28 918</b>	<b>42 087</b>	<b>27 652</b>
Panter anges med bokfört belopp om inget annat anges.				
<i>Ansvarsförbindelser, nominella belopp</i>				
Kreditgarantier	1 277	2 212	1 779	2 893
Övriga garantier	4 749	4 830	4 719	4 806
Accepterade och endosserade växlar	252	235	252	235
Beviljade ej disponerade rembursar	422	393	422	393
Övriga ansvarsförbindelser	42	10	555	10
<b>Summa</b>	<b>6 742</b>	<b>7 680</b>	<b>7 727</b>	<b>8 337</b>
<i>Reservering för befarade kreditförluster</i>	– 135	– 152	– 301	– 372
<i>Åtaganden, nominella belopp</i>				
Certifikat- och marknadsbevisprogram	2 430	1 693	2 430	1 693
Övriga ränte-, aktie- och valutakurs-				
relaterade kontrakt	1 568 825	1 257 560	1 535 016	1 197 946
Beviljade ej utbetalade krediter	13 960	8 454	7 697	3 816
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	31 480	32 365	29 099	28 559
Övriga åtaganden	13 680	7 817	13 680	7 817
<b>Summa</b>	<b>1 630 375</b>	<b>1 307 889</b>	<b>1 587 922</b>	<b>1 239 831</b>

### Not 38 – Kapitaltäckningsanalys

#### I. Beräkning av total kapitalbas

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Primärt kapital (netto)	17 749	17 622	14 197	14 179
Supplementärt kapital	15 971	16 309	7 726	7 210
Avräkning aktier m.m	-605	-587	-605	-587
<b>Summa</b>	<b>33 115</b>	<b>33 344</b>	<b>21 318</b>	<b>20 802</b>

#### II. Beräkning av riskvägda belopp avseende kreditrisker

Finansiell företagsgrupp	Summa		Riskvägt	
	placeringar	belopp	placeringar	belopp
Poster i balansräkningen, Mkr	<b>1996</b>	<b>1996</b>	1995	1995
Grupp A -0%	114 772	0	99 933	0
Grupp B -20%	45 394	9 079	38 617	7 723
Grupp C -50%	224 955	112 477	219 928	109 964
Grupp D -100%	116 451	116 451	111 230	111 230

Poster utanför balansräkningen	Nominellt		Riskvägt	
	belopp	Omräknat belopp	belopp	Omräknat belopp
Grupp A -0%	5 916	1 583	0	10 580
Grupp B -20%	340 721	7 487	1 497	547 009
Grupp C -50%	75 763	2 720	1 360	78 494
Grupp D -100%	13 605	7 476	7 476	9 908
<b>Summa</b>			<b>248 340</b>	<b>239 078</b>

Banken	Summa		Riskvägt	
	placeringar	belopp	placeringar	belopp
Poster i balansräkningen, Mkr	<b>1996</b>	<b>1996</b>	1995	1995
Grupp A -0%	108 185	0	108 411	0
Grupp B -20%	43 272	8 654	38 019	7 604
Grupp C -50%	24 869	12 435	27 652	13 825
Grupp D -100%	86 420	86 420	79 813	79 813

Poster utanför balansräkningen	Nominellt		Riskvägt	
	belopp	Omräknat belopp	belopp	Omräknat belopp
Grupp A -0%	7 051	1 602	0	16 421
Grupp B -20%	290 588	3 926	785	504 375
Grupp C -50%	72 484	2 159	1 080	73 970
Grupp D -100%	12 974	7 142	7 142	10 670
<b>Summa</b>			<b>116 516</b>	<b>111 001</b>

#### III. Beräkning av riskvägda belopp avseende marknadsrisker

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Riskvägt belopp för ränterisker	2 736		2 736	
varav för specifik risk	1 030		1 030	
varav för generell risk	1 706		1 706	
Riskvägt belopp för aktiekursrisker	1 626		1 626	
varav för specifik risk	1 057		1 057	
varav för generell risk	569		569	
Riskvägt belopp för avvecklingsrisker	1		1	
Riskvägt belopp för motpartsrisker och andra risker	2 329		2 329	
Riskvägt belopp för valutakursrisker	223		448	
<b>Summa</b>	<b>6 915</b>		<b>7 140</b>	

#### IV. Beräkning av total kapitaltäckningsgrad

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1996	1995	1996	1995
Total kapitalbas	33 115	33 344	21 318	20 802
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och marknadsrisker	255 255	239 078	123 656	111 001
<b>Kapitaltäckningsgrad i procent</b>	<b>13,0</b>	<b>13,9</b>	<b>17,2</b>	<b>18,7</b>
<b>Primärkapitalrelation i procent</b>	<b>7,0</b>	<b>7,4</b>	<b>11,5</b>	<b>12,8</b>

**Not 39 – Upplysning om finansiella intäkter och kostnader samt premieintäkter och premiekostnader för försäkring och återförsäkring hänförliga till banken och avseende andra företag inom koncernen, m.m. (Mkr), samt uppgifter angående efterställda tillgångar.**

Erhållet från andra koncernbolag:	
Finansiella intäkter	2 682
Premieintäkter för försäkringar och återförsäkringar	–

Erlagt till andra koncernbolag:	
Finansiella kostnader	315
Premiekostnader för försäkringar och återförsäkringar	19

**Efterställda tillgångar**

Den sammanlagda volymen av tillgångar som banken får äga enligt Bankrörelselagen Kap 2 § 15 a får uppgå till 30 procent av kapitalbasen. Ramen för sådana tillgångar är därmed 6 395Mkr. Tillgångar av detta slag uppgick 1996 till 5 Mkr.

**Not 40 – Sammandrag av väsentliga skillnader mellan allmänt accepterade redovisningsprinciper i Sverige och USA**

*Värdepapper*

Värdepapper inkluderar dels en handelsportfölj, dels värdepapper som innehas som skydd mot ränterisker i fastförräntande upplåning. De värdepapper som innehas som skydd mot ränterisker har värderats till upplupet anskaffningsvärde, medan handelsportföljen har värderats till marknadsvärde.

Enligt amerikanska redovisningsprinciper redovisas innehav av värdepapper antingen som anläggningstillgång, tradingportfölj eller som tillgängliga för försäljning. Räntebärande värdepapper som innehas med avsikt att behållas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdepapper, inklusive derivatinstrument, som löpande handlas redovisas till marknadsvärde med förändringen i marknadsvärdet i det redovisade resultatet. Övriga värdepapper redovisas i balansräkningen till marknadsvärde med förändringen i marknadsvärdet under innehavstiden som en separat del av eget kapital utan att ingå i det redovisade resultatet. Först när dessa värdepapper säljs, ingår det realiserade resultatet av dessa i det redovisade resultatet.

*Återköp av egna obligationer*

Kursmellanskillnad som realiserar vid återköp av egna obligationer periodiseras över de återköpta värdepapperens återstående räntebindningstid. Enligt amerikanska redovisningsprinciper skall sådan kursmellanskillnad resultatföras i sin helhet när den uppkommer.

*Ränteskillnadsersättning vid förtida lösen av krediter*

Ränteskillnadsersättning som erhålls vid förtida inlösen av krediter periodiseras över den lösta kreditens återstående löptid. Enligt amerikanska redovisningsprinciper skall sådan ränteskillnadsersättning intäktsföras i sin helhet när den uppkommer.

*Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag*

1994 såldes 90% av aktierna i dotterbolaget Robur till fristående sparbanker med rätt att återköpa dessa aktier senast 1997. Under 1995 köptes de sålda aktierna tillbaka. Enligt amerikanska redovisningsprinciper skall den vinst som redovisades vid försäljningen inte ingå i eget kapital då risker och möjligheter förbundna med den överlåtna verksamheten, i sak, inte överfördes till köparna.

Tillämpningen av ovanstående amerikanska redovisningsprinciper skulle ha haft följande effekt på resultat och eget kapital i Sparbanken Sverige-koncernen:

Mkr	1996	1995
Årets resultat enligt svenska redovisningsprinciper	3 872	3 312
Redovisning av värdepapper	– 444	97
Återköp av egna obligationer	– 265	89
Ränteskillnadsersättning	547	20
Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag	177	8
Latent skatt på ovanstående justeringar	45	– 58
Beräknat resultat enligt amerikanska redovisningsprinciper	3 932	3 468

Mkr	1996	1995
Eget kapital enligt svenska redovisningsprinciper	20 049	20 306
Redovisning av värdepapper	304	259
Återköp av egna obligationer	132	397
Ränteskillnadsersättning	772	225
Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag	– 1 555	– 1 732
Latent skatt på ovanstående justeringar	– 338	– 247
Beräknat eget kapital enligt amerikanska redovisningsprinciper	19 364	19 208

Tillämpningen av de amerikanska redovisningsprinciperna skulle inte väsentligen ha påverkat redovisade balansposter i Sparbanken Sverige-koncernen, med undantag för goodwill som bortfaller.



## Not 41 – Upplysningar om verkligt värde

Jämförelse mellan bokfört och verkligt värde av koncernens tillgångar och skulder.

Tillgångar	1996		
	Bokfört värde	Verkligt värde	Skillnad
Miljarder kronor			
<b>Tillgångar ej redovisade till verkligt värde i balansräkningen</b>			
<i>Finansiella instrument</i>			
<i>Räntebärande</i>			
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m			
Omsättningstillgångar – säkringsredovisade	0,9	1,2	0,3
Obligationer och räntebärande värdepapper			
Omsättningstillgångar – säkringsredovisade	0,4	0,4	0,0
Anläggningstillgångar	8,5	8,8	0,3
Övriga tillgångar			
Omsättningstillgångar – säkringsredovisade	1,4	4,5	3,1
<i>Aktier/andelar</i>			
Anläggningstillgångar	1,2	1,3	0,1
<i>Utlåning</i>			
Utlåning till kreditinstitut	53,9	53,9	0,0
Utlåning till allmänheten	381,2	396,4–400,7	15,2–19,5
<i>Fastigheter</i>			
Materiella tillgångar	4,1	5,1	1,0
<i>Balanserat resultat avbruten säkringsredovisning</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,0	– 0,2
<b>Tillgångar redovisade till verkligt värde i balansräkningen</b>			
Omsättningstillgångar	45,7	45,7	0,0
Övrigt	5,0	5,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>502,5</b>	<b>522,3–526,6</b>	<b>19,8–24,1</b>
<b>Skulder</b>			
Miljarder kronor			
<b>Skulder ej redovisade till verkligt värde i balansräkningen</b>			
<i>Finansiella instrument</i>			
<i>Räntebärande</i>			
Emitterade värdepapper	212,3	223,8	11,5
Övriga skulder			
Säkringsredovisade	2,6	7,3	4,7
Övrigt värderat till anskaffningsvärde	18,5	18,5	0,0
Efterställda skulder	17,2	18,8	1,6
<i>In- och upplåning</i>			
Skulder till kreditinstitut	70,4	70,4	0,0
In- och upplåning från allmänheten	146,1	146,1	0,0
<i>Balanserat resultat avbruten säkringsredovisning</i>			
Upplupna kostnader förutbetalda intäkter	1,4	0,0	– 1,4
<b>Skulder redovisade till verkligt värde i balansräkningen</b>			
Omsättningstillgångar med negativt värde	12,9	12,9	0,0
Övrigt	1,1	1,1	0,0
<b>Summa</b>	<b>482,5</b>	<b>498,9</b>	<b>16,4</b>

Enligt Finansinspektionens föreskrifter är kreditinstitut skyldiga att redovisa en jämförelse av bokfört och verkligt värde av balansräkningens poster.

I tabellen jämförs bokförda och verkliga värden av tillgångs- och skuldposter som ej är bokförda till verkligt värde. För varje post anges under vilken rad i balansräkningen den hör hemma.

Bokfört värde av omsättningstillgångar upptagna i balansräkningen till verkligt värde, anges i tabellen i två klumpsummor, en för tillgångar och en för skulder.

Det har ej ansetts vara meningsfullt att göra någon särskild beräkning av verkligt värde av aktier som utgör anläggningstillgångar men ej är börsnoterade. Samma bedömning har gjorts för posterna immateriella tillgångar, avsättningar och inventarier. I tabellen har därför verkligt värde av dessa poster satts lika med bokfört värde. Bokfört värde av dessa poster anges i tabellen i två klumpsummor, en för tillgångar och en för skulder.

#### *Finansiella instrument*

I tabellen är finansiella instrument uppdelade i kategorierna anläggningstillgångar och säkringsredovisade omsättningstillgångar.

Säkringsredovisning tillämpas när omsättningstillgångar innehas för att balansera marknadsrisker i tillgångar och skulder som tas upp till anskaffningsvärde i balansräkningen. Säkringsredovisade omsättningstillgångar är i balansräkningen upptagna till (upplupet) anskaffningsvärde. Om säkringen är effektiv kommer värdefall på den skyddade posten att kompenseras genom att värdet av den skyddande positionen ökar i motsvarande mån och vice versa. I den mån säkringsredovisade instruments verkliga värde avviker från det bokförda kommer därmed denna avvikelse att balanseras av en lika stor avvikelse fast med omvänt tecken mellan bokfört och verkligt värde för den skyddade positionen.

Finansiella instrument som utgör omsättningstillgångar och ej säkringsredovisas är i balansräkningen upptagna till verkligt värde. Verkligt värde av övriga finansiella instrument (tillgångar eller skulder) är beräknat på samma sätt som värdet av dessa omsättningstillgångar. Detta innebär att i den mån det finns noterade marknadspriser för tillgångar och skulder är verkligt värde beräknat på basis av mittkursen när marknaden stängde per den 31 december 1996. För OTC instrument är beräkningen av verkligt värde baserad på priser för jämförbara noterade instrument.

#### *In- och utlåning*

Obunden in- och utlåning är värderad till nominellt belopp. Verkligt värde av in- och utlåning med bunden ränta har beräknats genom diskontering av framtida avtalade kassaflöden under räntebindningstiden. I kalkylen ingår således ingen uppskattning av det värde som framtida ej avtalade marginaler på in- och utlåning representerar.

Vid beräkning av verkligt värde av bankens bundna inlåning har diskontering skett med bankens beräknade finansieringskostnad. Denna motsvaras av räntorna på depositmarknaden för löptider på upp till ett år och av räntorna på Spintabs så kallade benchmarkobligationer för längre löptider.

Verkligt värde av koncernens bundna utlåning har angivits i form av ett intervall. Det lägre beloppet i intervallet är beräknat genom att kreditportföljens kontrakterade kassaflöde diskonterats med de nytulningsräntor för olika löptider som tillämpats i slutet av 1996. Det högre beloppet är beräknat genom att kreditportföljens kontrakterade kassaflöde diskonterats med koncernens upplåningsränta för olika löptider.

Enligt Finansinspektionens anvisningar skall den valda diskonteringsräntan dels spegla respektive kredits räntebindningstid dels marknads värdering av kreditrisken i de enskilda krediterna. Diskonteringsräntan bör även spegla en tänkt köparens kostnad för att administrera krediterna och dennes krav på avkastning på satsat riskkapital. Enligt Sparbankens uppfattning krävs det allt för många subjektiva överväganden för att ange en sådan räntenivå. I och med att det knappast förekommer någon handel med kreditstockar i Sverige är det dessutom troligt att uppfattningarna om rätt nivå går i sär mellan olika bedömare. Därför har banken valt att i stället för att ange verkligt värde med en siffra ange det nämnda intervallet som baseras på lättförklarade och tämligen objektiva diskonteringsräntor.

#### *Byggnader och mark*

Verkligt värde av byggnader och mark baseras, till övervägande del, på internt gjorda värdebedömningar. Marknadsvärdet har bedömts med stöd av en nettokapitaliseringsmetod. Denna metod bygger på att fastigheternas normaliserade marknadsmässiga driftsnetto divideras med ett direktavkastningskrav.

I värderingen har direktavkastningskravet för fastigheterna bedömts till följande: Stockholms city 6,25 procent, Stockholms innerstad 7,0 procent, Malmö och Göteborgs city 7,5 procent samt som ett genomsnitt för övriga landet 9,0 procent.

I den mån nuvarande driftsnetton till följd av ingångna hyresavtal avviker från normaliserat driftsnetto har detta beaktats i kalkylen.

#### *Balanserat resultat som realiserats vid avbruten säkringsredovisning*

När säkringsredovisning avbryts genom att skyddande position realiserar samtidigt som den skyddade positionen finns kvar i balansräkningen och är upptagen till anskaffningsvärde, skall realisationsresultatet periodiseras över den skyddade positionens återstående löptid.

Realiserade men ej resultatförda vinster redovisas i balansräkningen som förutbetalda intäkt och realiserade men ej resultatförda förluster redovisas som förutbetalda kostnad.

## Not 42 – Räntebindingstider

Koncernens räntebärande tillgångar och skulder inklusvie ränteanknutna derivat fördelat på räntebindingstider.

	<= 3 mån	3 mån–1 år	1 år–2 år	2 år–3 år	3 år–4 år	4 år–5 år	5–10 år	>10 år	Totalt
<i>Tillgångar nominella belopp, Mkr</i>									
Finansiella anläggningstillgångar	946	488	478	742	3 202	2 136	1	0	7 993
Finansiella omläggningstillgångar	11 229	5 200	1 565	828	1 972	458	611	1 206	23 069
Utlåning	188 684	77 096	72 268	39 441	29 658	22 240	5 657	1	435 045
<b>Summa tillgångar</b>	<b>200 859</b>	<b>82 784</b>	<b>74 311</b>	<b>41 011</b>	<b>34 832</b>	<b>24 834</b>	<b>6 269</b>	<b>1 207</b>	<b>466 107</b>
<i>Skulder nominella belopp, Mkr</i>									
Skulder till kreditinstitut	– 50 632	– 16 254	– 413	0	0	0	0	0	– 67 299
In- och upplåning allmänhet	– 140 097	– 334	– 27	– 190	0	0	0	0	– 140 648
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	– 33 325	– 59 079	– 61 781	– 29 879	– 24 569	– 15 797	– 6 499	– 2 377	– 233 306
<b>Summa skulder</b>	<b>– 224 054</b>	<b>– 75 667</b>	<b>– 62 221</b>	<b>– 30 069</b>	<b>– 24 569</b>	<b>– 15 797</b>	<b>– 6 499</b>	<b>– 2 377</b>	<b>– 441 253</b>
<b>Netto</b>	<b>– 23 195</b>	<b>7 117</b>	<b>12 090</b>	<b>10 942</b>	<b>10 263</b>	<b>9 037</b>	<b>– 230</b>	<b>– 1 170</b>	<b>24 854</b>
Derivat nominella belopp netto*	4 911	6 997	– 6 554	– 1 392	– 3 312	– 2 612	1 438	945	421
<b>Netto inklusive derivat</b>	<b>– 18 284</b>	<b>14 114</b>	<b>5 536</b>	<b>9 550</b>	<b>6 951</b>	<b>6 425</b>	<b>1 208</b>	<b>– 225</b>	<b>25 275</b>

\* För optioner anges delaviktade nominella belopp.

Mkr	
Till bolagsstämmans förfogande står:	
årets resultat	3 455
balanserade medel	2 635
<b>Summa att disponera</b>	<b>6 090</b>
Styrelsen föreslår att:	
till aktieägarna utdelas:	
kontant	1 530
i ny räkning balanseras	4 560

Koncernens fria vinstmedel uppgår till 6 802 Mkr. Avsättning till bundna fonder i koncernbolag föreslås ej ske.

### Styrelsen

Efter ordinarie bolagsstämma 1996 består styrelsen av ordinarie styrelseledamöterna Göran Ahlström, Ronald Bergman, Göran Collert, Bo Forslund, Reinhold Geijer, Kurt Lodenius, Per Molin, Per-Göran Nyberg, Hans Olsson, Marianne Qvick Stoltz, Madeleine Ramel, Bengt Rosén, Nils Stormby, 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 6 mars 1997*

Göran Collert

Nils Stormby

Bo Forslund

Göran Ahlström

Reinhold Geijer

Ronald Bergman

Kurt Lodenius

Per Molin

Per-Göran Nyberg

Hans Olsson

Marianne Qvick Stoltz

Madeleine Ramel

Bengt Rosén

Håkan Tidlund

Monica Ulfhielm

Kaisa Bratt

Lillemor Smedenvall

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för år 1996. Biträde har därvid lämnats av Sparbanken Sveriges interna revisionsavdelning.

Granskningen har utförts enligt god revisionssed.

### **Banken**

Årsredovisningen har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

#### *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 Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

#### *Vi tillstyrker*

att koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställs.

*Stockholm den 7 mars 1997*

Per Nilsson

Christian Westrup

Ulf Egenäs  
*Auktoriserad revisor*

Torbjörn Hanson  
*Auktoriserad revisor*

Olle Gunnarsson  
*Auktoriserad revisor  
utsedd av  
Finansinspektionen*

**Styrelseledamöter**

---

*Utsedda av bolagsstämman**Göran Collert**Nils Stormby**Bo Forslund**Göran Ahlström**Ronald Bergman**Reinhold Geijer**Kurt Lodenius**Per Molin**Per-Göran Nyberg**Hans Olsson**Marianne Qvick Stoltz**Madeleine Ramel**Bengt Rosén**Håkan Tidlund**Monica Ulfhielm**Utsedda av personalen**Kaisa Bratt**Lillemor Smedenvall***Styrelsens sekreterare**

---

*Olov Lydén***Styrelsesuppleanter**

---

*Utsedd av bolagsstämman**Lars-Erik Kvist**Utsedda av personalen**Björn Nykvist**Carina Raderman***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.***Valberedning inför bolagsstämman  
1997**

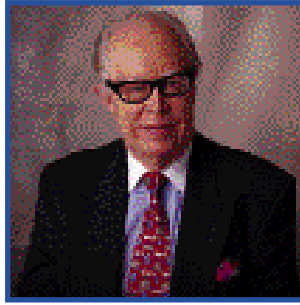
---

*Bertil Göransson, f d landshövding**Lorentz Andersson, kommunalråd i**Skellefteå kommun**Jan-Erik Erenius, verkställande direktör**i AMF Pension Arbetsmarknadsförsäkring  
ringar Pensionsförsäkringsaktiebolag**Thomas Halvorsen, verkställande**direktör i Fjärde AP-fonden**Lars Laurin, advokat**Carl Axel Petri, f d hovrättspresident**Arne Torstensson, verkställande**direktör i Ulricehamns sparbank*



*Göran Collert*

Arbetande ordförande sedan 1995. Född 1937. Ledamot sedan 1978. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i AB Spintab och SparFond Livförsäkrings AB samt ledamot i Fastighets AB Tornet, SparLiv Livförsäkrings AB och Nutida svenskt silver. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och finansutskott.



*Nils Stormby*

Förste vice ordförande. Docent. Född 1929. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Skåne, ledamot i Ad Hoc AB, Medscand Diagnostik AB och Medscand Medical AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och revisions- och säkerhetsutskott.



*Bo Forslund*

Andre vice ordförande. F d riksdagsman. Född 1939. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Norrland och Långsele Tvätten AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och finansutskott. Innehav: 2 000 aktier samt 3 köpoptioner/321 aktier.



*Göran Ahlström*

VD i Sydkraft AB. Född 1936. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Fastighets AB Tornet och OKG AB samt ledamot i Sydkraft AB, Svensk-Danska Broförbindelsen AB, Öresundskonsortiet, PreussenElektra AG, Neste Sverige AB, Industriförbundet och Svenska Kraftverksföreningen. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och revisions- och säkerhetsutskott.



*Ronald Bergman*

Styrelseordförande i Nordström & Thulin AB. Född 1931. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Argonaut AB, Nordström & Thulin med dotterbolag i Sverige och utomlands, Lloyds Register Nordic Committee, Nordisk Skibs Redarförening, Sveriges Redareförening, The Baltic and International Maritime Council samt fullmäktige i Stockholms Handelskammare. Ledamot av styrelsens finansutskott.



*Reinhold Geijer*

VD i Sparbanken Sverige AB sedan 1995. Född 1953. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanken Finans AB, ledamot i Wahlgrenska Stiftelsen, Svenska Bankföreningen och Affärsbankernas Serviceaktiebolag. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och finansutskott. Innehav: 8 000 aktier samt 3 köpoptioner/321 aktier.



*Kurt Lodenius*

Fd kommunalråd. Född 1936. Ledamot sedan 1983. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Roslagens Sparbank och Sparbankernas Andra Allemansfond AB samt ledamot i Fristående Sparbankers Riksförbund, Fastighetsbolaget Nica HB och Norrtelje Tidning AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 500 aktier samt



*Per Molin*

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



*Per-Göran Nyberg*

Fd bankdirektör. Född 1936. Ledamot sedan 1984. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Alfa, vice ordförande i European Savings Bank Group (ESBG) samt ledamot i Elmia AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: -

Angivna aktie- och optionsinnehav avser egna och närståendes innehav per 1996-12-31.



*Hans Olsson*

Ekonomichef i Svenska Metallarbetareförbundet. Född 1942. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Bergaliden AB, Fastighets AB Storheden och M2 Fastigheter AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och finansutskott.



*Marianne Qvick Stoltz*

Småföretagare. Född 1949. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i HIGAB, Aug. Magnussons Eftr. AB, Tidsforum i Göteborg AB, Göteborgs Auktionsverk, Göteborgs Pantbelåning AB, Västsvenska Handelskammarens Service AB och Företagarna Göteborgsdistriktet Servicebolag. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott.



*Madeleine Ramel*

Född 1927. Ledamot sedan 1991. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: 3 köpoption/321 aktier.



*Bengt Rosén*

Jur kand. Född 1936. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Skaraborgs Läns Sparbank, Svenska Foder AB, Stiftelsen Lundsbrunns kurort, Branschföreningen Foder och Spannmål. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: -



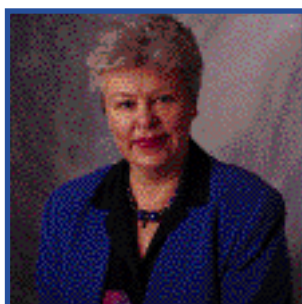
*Håkan Tidlund*

VD Folksam. Född 1943. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i SparLiv Livförsäkrings AB, ledamot i Folksam ömsesidig sakkförsäkring, Folksam ömsesidig livförsäkring, KP Pension & Försäkring, Kooperationens Förhandlingsorgan, SparFond Livförsäkrings AB, och Försäkringsförbundet. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och finansutskott.



*Monica Ulthielm*

Direktör. Född 1942. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Akademiska Hus i Stockholm AB, Tekniska Högskolan i Stockholm samt Institutet för vidareutbildning av jurister och samhällsvetare. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: 100 aktier samt 3 köpoptioner/321 aktier.



*Kaisa Bratt*

Sparbanken Sverige AB. Född 1941. Ledamot sedan 1992. Ledamot i fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Lillemor Smedenvall*

Sparbanken Sverige AB. Född 1950. Ledamot sedan 1993. Övriga styrelseuppdrag: vice ordförande i Finansförbundet samt ledamot i Stiftelsen Trygghetsfonden och ledamot i fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Olov Lydén*

Styrelsens sekreterare. Född: 1948. Anställd sedan 1982. Innehav: 400 aktier.



**Bankledning***Reinhold Geijer**Lars-Erik Kvist**Gunnar Andersson**Sören Andersson**Lars Eklund**Gert Engman**Roger Gullqvist**Göran Gunnarsson**Håkan Källaker**Jan Lidén**Nils-Fredrik Nyblæus**Ingrid Persson**Anders Rex (från 1 februari 1997)**Birgitta Schött**Bengt Skoglund**Lars Strandberg**Göran Theodorsson**Lars-Olof Ödlund**Valdemar Svensson, adjungerad**Internrevision/Säkerhet**Judith Sand**Reinhold Geijer\**

VD. Född 1953. Anställd sedan 1985.  
Innehav: 8 000 aktier samt  
3 köpoptioner/321 aktier.

*Lars-Erik Kvist\**

Ställföreträdande VD.  
Kredit och Juridik. Född 1945. Anställd  
sedan 1974.  
Innehav: 1 400 aktier samt  
3 köpoptioner/321 aktier.

*Gunnar Andersson*

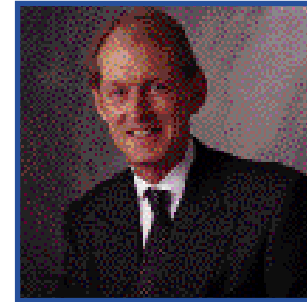
Information och PR. Född 1939.  
Anställd sedan 1992.  
Innehav: 1 000 aktier samt  
3 köpoptioner/321 aktier.

*Sören Andersson\**

Bankutveckling. Född 1945.  
Anställd sedan 1969.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.

*Lars Eklund*

Sparbanksområde Stockholm och  
Sparbanken Företag. Född 1945. Anställd  
sedan 1989.  
Innehav: 1 000 aktier samt

*Gert Engman*

Västra Sparbanksområdet. Född 1949.  
Anställd sedan 1993.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.

*Roger Gullqvist*

IT-ansvarig. Född: 1952.  
Anställd sedan 1996.  
Innehav: -

*Göran Gunnarsson\**

Mellersta Sparbanksområdet. Född 1943.  
Anställd sedan 1984. Tidigare anställd  
under perioden 1966-78.  
Innehav: 500 aktier samt  
6 köpoptioner/642 aktier.

*Håkan Källaker\**

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

Angivna aktie- och optionsinnehav avser egna och närståendes innehav per 1996-12-31.

\* Ledamot av bankledningens arbetsutskott.



*Jan Lidén\**  
VD i AB Spintab. Född 1949.  
Anställd sedan 1990.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Nils-Fredrik Nyblæus\**  
Ekonomi och fastigheter. Född 1951.  
Anställd sedan 1991.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Ingrid Persson*  
Personal. Född 1948.  
Anställd sedan 1994.  
Innehav: 500 aktier.



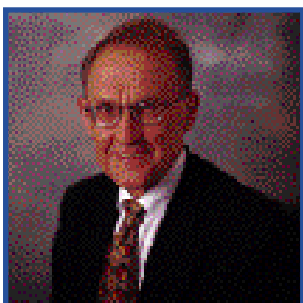
*Anders Rex (från 1 februari 1997)*  
Sparbanksområde Skåne. Född 1959.  
Anställd sedan 1994.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Birgitta Schött*  
Norra sparbanksområdet. Född 1937.  
Anställd sedan 1975.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 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 samt



*Lars Strandberg*  
Ansvarig för koncernens förändringsarbete-/effektiviserings- och rationaliseringsprojekt. Född 1935. Anställd sedan 1993.  
Innehav: 1 000 aktier samt



*Göran Theodorsson*  
Södra sparbanksområdet. Född 1948.  
Anställd sedan 1969. Under perioden 1969–80 på Spadab.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.



*Lars-Olof Ödlund*  
Koncernfinans och Kreditstöd.  
Född 1937. Anställd sedan 1993.  
Innehav: 3 000 aktier samt 3 köpoptioner/321 aktier.



*Valdemar Svensson, adjungerad*  
IT-produktion. Född 1943. Anställd sedan 1988.  
Innehav: -



*Judith Sand*  
Internrevision/Säkerhet.  
Född 1942.  
Anställd sedan 1985.  
Innehav: 3 köpoptioner/321 aktier.

## SVERIGE

*Sparbanken Sverige AB*  
502017-7753

Säte: Stockholm  
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

*AB Spintab*

556003-3283  
Säte: Stockholm  
Besöksadress: Regeringsgatan 13  
Postadress: 106 11 Stockholm  
Telefon: 08-790 21 00  
Telefax: 08-10 79 70

*Sparbankernas Jordbrukskredit AB*

556061-5592  
I övrigt se AB Spintab

*Sparbanken Fastighetsbyrå AB*

Besöksadress: Regeringsgatan 29  
Postadress: 103 27 Stockholm  
Telefon: 08-787 78 80  
Telefax: 08-21 51 32

*Sparbanken Finans AB*

556131-3395  
Säte: Stockholm  
Besöksadress: Regeringsgatan 25  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 22 00  
Telefax: 08-21 34 67

*ML Rental AB*

556047-9700  
I övrigt se Sparbanken Finans

*Sparbankskort*

Se Sparbanken Sverige AB

*Robur Kapitalförvaltning AB*

556110-3895  
Säte: Stockholm  
Besöksadress: Brunkebergstorg 8  
Postadress: 105 34 Stockholm  
Telefon: 08-790 24 00  
Telefax: 08-796 49 85

*Sparbanken Sverige Administration AB*

556284-5387  
Säte: Stockholm

*Sparia Försäkrings AB*

516401-8631  
Säte: Stockholm

*B.A.B.S. Bankkortsadministrativ*

*ButiksService AB*  
556246-8867  
Säte: Stockholm

## UTLANDET

*Dotterbolag*

*Swedbank Securities Inc*  
Säte: New York  
Swedbank Inc

Delaware  
*SPS Reinsurance SA*  
Säte: Luxemburg

*Swedbank (Luxembourg) S.A.*

302018-5066  
Säte: Luxemburg  
Göran Rylander  
8-10 Avenue de la Gare  
L-1610 Luxembourg  
PO Box 1305  
L-1013 Luxembourg  
Telefon: 009352-404 94 01  
Telefax: 009352-40 49 08/07  
Telex: 1771  
Swift: SWED LU LL

*Filialer***USA**

*Swedbank, New York Branch*  
Lennart Lundberg  
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  
Swift: SWED US 33

**Storbritannien**

*Swedbank, London Branch*  
Claes-Johan Geijer  
Swedbank House  
42 New Broad Street  
London EC2M 1SB  
Telefon: 00944-171 256 60 00  
Telefax: 00944-171 638 11 01  
Telex: 290315  
Swift: SWED GB 2L

*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 Branch*  
8-10 Avenue de la Gare  
L-1610 Luxembourg  
PO Box 1305  
L-1013 Luxembourg  
Telefon: 009352-404 94 01  
Telefax: 009352-40 49 06  
Telex: 1771  
Swift: SWED LU LL

*Intressebolag**Sparbanken Borås AB*

516401-9852  
Säte: Borås

*Sambox Väst AB*

556460-4717  
Säte: Göteborg

*SparLiv och SparFond Livförsäkrings AB*

516401-8201  
516401-8292  
Säte: Stockholm  
Besöksadress: Drottninggatan 29  
Postadress: Box 16426  
103 27 Stockholm

Telefon: 08-657 20 00  
Telefax: 08-790 00 94  
*Aktia Sparbank Ab*  
Säte: Helsingfors

*Representationskontor***Danmark**

*Norden Banking Group*  
Ole Mølgaard  
Silkegade 8  
DK-1113 Copenhagen K  
Telefon: 00945-43 30 50 20  
Telefax: 00945-33 15 29 34

**Finland**

*Aktia Sparbank Ab*  
Registreringsnummer: 38735  
Säte: Helsingfors  
Janina Grönholm  
Mannerheimintie 14, P.O. Box 207  
SF- 00101 Helsinki  
Telefon: 009358-9-60926262  
Telefax: 009358-9-60926356  
Helsingfors

**Frankrike**

*Swedbank (Luxembourg) S.A.*  
Bureau de Représentation  
2229 Route des Crêtes  
F-06560 Sophia Antipolis  
Telefon: 00933-9294 23 23  
Telefax: 00933-9294 23 24

**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

**Kina**

*The Industrial and Commercial Bank of China*  
Li Lihui  
15 Cuiwei Road  
Haidian District  
100036 Beijing  
Telefon: 00986-10-6821 72 73  
Telefax: 00986-10-6821 79 20  
Telex: 22770  
Swift: ICBK CN BJ

**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

