



ÅRSREDOVISNING 2015

Verksamhetsår 189

Sparbanken Syd

Innehåll

Året i korthet.....	3
VD Susanne Kallur summerar året.....	4
Några ord från styrelsens ordförande.....	6
Förvaltningsberättelse.....	7
Resultaträkning.....	19
Rapport över totalresultat.....	19
Balansräkning.....	20
Rapport över förändringar i eget kapital.....	21
Kassaflödesanalys.....	22
Noter till de finansiella rapporterna.....	23
Styrelsens underskrift.....	54
Revisionsberättelse.....	55
Styrelse.....	56
Bankledning.....	57
Huvudmän och råd.....	58



Året i korthet

- Årets rörelseresultat uppgick till 14 Mkr (34 Mkr)
- Affärsvolymen ökade 12,0 % (2,6 %) och uppgår till 28 Mdr (25 Mdr)
- Räntenettot minskade under året med 11 % (ökning 3 %)
- Provisionsnettot ökade under året med 10 % (1 %)
- Bankens totala kostnader före kreditförluster och nedskrivningar ökade med 21 % (1,7 %)
- Kreditförluster har belastat året med 12 Mkr (18 Mkr)
- Kapitalbasen ökade med 69 Mkr (316 Mkr) och uppgår till 1 319 Mkr (1 249 Mkr)
- Expansion har skett i form av etablering av nytt kontor i Lomma
- Frenninge Sparbank fusionerades in i Sparbanken Syd
- Sparbanken Syds företagskunder är Skånes nöjdaste enligt SKI's årliga bankmätning



VD Susanne Kallur summerar året

2015 har ur ett finansiellt perspektiv varit exceptionellt, med negativ reporänta, hög likviditet och stegrande tillgångspriser där de senare mattats av under andra halvåret. På det lokala planet har detta framförallt visat sig i tuffare priskonkurrens och en ökad aptit på bolånemarknaden. Under året har diskussionerna varit aktiva kring ökade risker i bolåneaffären och behov av nya amorteringsregler utan att lagstiftare lyckats nå hela vägen fram. I avvaktan på nya regelverk har Sparbanken Syd infört egna tuffare krav avseende amortering samt ett maximalt skuldtak. Vi strävar efter att bedriva en hållbar och ansvarstagande bolåneaffär.

Trots utmanande förutsättningar har 2015 varit ett spännande år för Sparbanken Syd där vi under året öppnat ett nytt kontor i Lomma och flyttat vårt Malmökontor till nya lokaler. Utöver detta har vi utökat vårt verksamhetsområde till att även inkludera Sjöbo genom att Sveriges minsta sparbank, Frenninge Sparbank, valde att fusioneras in i Sveriges äldsta. Vi har under året sett ett tydligt ökat intresse för Sparbanken Syd vilket resulterat i såväl många nya nöjda kunder som en ökad aktivitet bland befintliga.

Nyetableringen i Lomma har gått över förväntan vilket ger oss en tydlig signal om att det finns en efterfrågan på en sparbank med lokal förankring och starkt engagemang. Det var även glädjande när SKI presenterade sin årliga bankmätning som visar att vi har Skånes mest nöjda företagskunder, vilket stärker oss ytterligare i vår övertygelse att vi är ett efterfrågat alternativ på marknaden.

Ur ett lönsamhetsperspektiv är 2015 ett svagt år. Det extremt låga ränteläget och stora omställningskostnader, för att säkerställa en fortsatt självständig sparbank, belastar årets resultat. Under året har även stora investeringar gjorts, dels som ett led i vår tillväxtsatsning dels för att skapa ett mer kundvänligt och kostnadseffektivt erbjudande. Totala kostnader för 2015 ökar med 21 % och är i linje med våra förväntningar. Kostnadsnivån kommer att vara förhöjd även under 2016, sannolikt på motsvarande nivå, för att därefter minska och påverka lönsamheten positivt.

Räntenettot minskar med ca 11 % vilket till viss del kompenseras av ett ökat provisionsnetto om ca 10 %



Vi ser en positivt fallande trend avseende kreditförluster där 2015 års nivå på 12 Mkr är en sänkning med 6 Mkr jämfört med 2014.

Trots en intjäning under 2015 som understiger önskvärda nivåer står Sparbanken Syd på finansiellt väldigt starka ben. Vi har en kapitalrelation på 20,4 % vilket är i paritet med 2014. Detta i en period som präglats av en tillväxt på kreditsidan vilket dels är ett resultat av intåget på Lommamarknaden och dels av fortsatt positiv utveckling på många andra kontor. Jag känner mig stolt över vår finansiellt starka ställning och den är något vi avser att vårda.

Vi har under ett antal år arbetat med att förbättra och förenkla vårt samarbete med våra samarbetspartners med tyngdpunkt på vår IT-leverantör SDC A/S. Målet är att uppfylla våra kunders befintliga och framtida krav på ökad service och funktionalitet i våra digitala tjänster samt att anpassa modellen för att kunna fortsätta driva en fristående sparbank. Detta arbete har intensifierats efter Swedbanks förvärv av Sparbanken Öresund och under 2015 har vi lagt mycket resurser och energi inom detta område. Hög driftssäkerhet och ökad automatiseringsgrad är prioriterade områden i vårt arbete med att leverera en hög servicegrad och kundupplevelse.

Vi strävar efter att ge kunden valmöjlighet i hur de vill möta oss genom att skapa förutsättningar för både analoga och digitala kommunikationsvägar.

Under 2015 presenterade Finansinspektionen sin kapitalutvärderingsprocess (SREP) för de större bankerna i Sverige och baserat på utfallet av dessa gör vi bedömningen att vårt internt bedömda kapitalbehov och vår nuvarande kapitalrelation väl uppfyller de kapitalkrav som föreligger. Under 2016 kommer den kontracykliska bufferten att höjas och i kombination med den osäkerhet rörande hur de slutliga kapitalkraven kommer att formuleras är vår bedömning att vi ligger på en långsiktigt komfortabel nivå i dagsläget.

Riksdagen kom i december med en proposition kring hållbarhetsmål inom den finansiella sektorn vilket är något vi i Sparbanken Syd välkomnar. Vi har sedan ett tag tillbaka förstärkt organisationen med en strateg inom hållbar tillväxt och arbetar brett i hela verksamheten där varje enhet har egna hållbarhetsambassadörer. Vi arbetar aktivt med samarbetspartners inom detta område och

har under 2015 bland annat bidragit till att gymnasieelever i regionen fått en hållbarhetsutbildning via Det naturliga steget. Tillväxtdagen, Investerardagen och Stora Idrottsdagen har som traditionen bjuder genomförts i syfte att sätta ljuset på eldsjälar och hjältar som bidrar till att den här regionen blomstrar.

Vi har funnits och verkat i vår region i snart 200 år och ser sparbanksuppdraget som ett viktigt förtroende att förvalta. Att ge våra kunder ett ärligt och professionellt bemötande är vår viktigaste fokus och vi är stolta över att under året fått välkomna många nya kunder. Alla tjänar på en ärlig bank!



Susanne Kallur
Verkställande Direktör



Några ord från styrelsens ordförande

Året som har gått har präglats av arbete inom två centrala områden, fortsatt omställning av bankens operativa modell och ett strategiarbete för att ta ut den framtida färdriktningen för Sparbanken Syd. Detta har skett samtidigt som banken fortsatt göra goda affärer för våra kunder, trots komplicerade marknadsförutsättningar. Varken strategi- eller omställningsarbetet har ruckat vår övertygelse om att Sparbanken Syd behövs. Vi kommer därför fortsätta att utmana bankmarknaden och enträget fortsätta att bedriva god bankverksamhet med våra kunders bästa för ögonen.

Vi står finansiellt starka och har ett rejält fäste i den skånska myllan, vilket gör att vi klarar av att hantera kostnaden för de förändringar vi står mitt uppe i och som även under 2016 kommer att belasta bankens resultat. Omställningen innebär att vi anpassar vår operativa modell för att förbli en fristående och självständig sparbank, men också för att bygga en enklare och mer kostnadseffektiv verksamhet. Omställningen beräknas belasta resultatet med cirka 60 miljoner kronor under 2015-2016. Arbetet ska vara fullt genomfört under 2016 och därefter är det bara en sak som gäller - full fart framåt, men med stor omsorg om våra kunder och vår starka finansiella ställning.

Strategin framåt bygger på tillväxt. Vår strävan är nya kunder och nya marknader, såväl analogt som digitalt. Vi ska växa kontrollerat och inom områden där vi kan bidra med mervärde och kundnytta. Sparbanken Syd kommer inte att vika från vår övertygelse om att det är möjligt att växa med god lönsamhet, samtidigt som vi erbjuder våra kunder enkla banktjänster och ett professionellt och ärligt bemötande. Bankens långsiktiga mål är att generera en avkastning som möjliggör bankens fortsatta utveckling, säkerställer att vi klarar framtida regulativa krav och att vi kan återinvestera och bidra till fortsatt utveckling i vårt verksamhetsområde. Detta sker exempelvis genom vår verksamhet i



Sparbanken Syds stiftelse, Tillväxt Syd och genom andra insatser från banken, exempelvis genom sponsring och våra evenemang.

Sparbanken Syd kommer under många år framöver att fortsätta hjälpa våra kunder att förverkliga goda idéer samtidigt som vi bidrar till en hållbar utveckling i vårt verksamhetsområde!

Hans Boberg
Styrelsens ordförande

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2015, sparbankens 189:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Sparbanken Syd är landets äldsta och Sveriges enda självständiga äkta sparbank. I nästan 200 år har vi levt och verkat och även om mycket har förändrats sedan dess är vår grundidé densamma än idag. Som en äkta sparbank har vi inte några aktieägare. Vår vinst återinvesteras istället och gynnar en hållbar utveckling av närmiljön.



**Sparbanksvärderingarna utgör grunden i vår plattform
- fokus på hållbar ekonomi.**

Strategi

Sparbankens strategi är att fortsätta vara en självständig sparbank och tillsammans med samarbetspartners erbjuda våra privat- och företagskunder ett fullskaligt erbjudande. Expansion kan ske dels genom öppnande av nya kontor, dels att tillgängliggöra våra tjänster till kunder på orter där sparbanken ännu inte har kontor.

Sparbanken Syd har, som ett led i ovan, under 2015 öppnat sitt sjunde kontor, på torget i Lomma. För att underlätta för nya och befintliga kunder i Malmö har vi under våren 2015 även flyttat till nya lokaler i Hyllie. Ett annat spännande steg togs tillsammans med Frenninge Sparbank, då fusionen bankerna emellan innebär att vi nu också är verksamma i Sjöbo kommun.

Sparbanken Syds vision är att *vårt mervärde ger marknadens nöjdaste kunder*. Vi vill hjälpa våra kunder att förverkliga goda idéer och tillsammans bidra till en hållbar utveckling i vårt verksamhetsområde. Genom att utgå från våra kärnvärden *Engagemang* och *Resultatfokus* skapar vi en bas för vår verksamhet.

Grunden i vårt arbete är engagemang. Engagemang är ett ord som väcker förväntningar, men vår ambition är alltid att möta våra kunder med intresse och ge dem mer än de förväntar sig. Då har vi kommit en god bit på väg.

Vårt resultatfokus driver oss att försöka hitta den bästa lösningen. Det handlar lika mycket om att skapa nytta för våra kunder som för vår bank. Genom att hjälpa våra kunder till framgång, investerar vi samtidigt i oss själva.

Samarbeten

Under 2015 har Sparbanken Syd utvecklat och förstärkt relationen med SDC A/S och även inlett nya samarbeten med Landshypotek och DNB vilket är i linje med sparbankens strategi, att genom samarbeten istället för samgående erbjuda en konkurrenskraftig upplevelse för kunderna.

Frenninge Sparbank

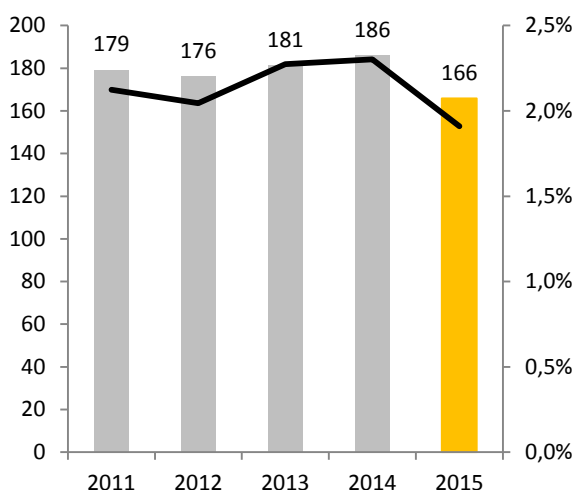
Sparbanken Syd har under 2015 fusionerats med Frenninge Sparbank. Beslut om införlivning togs på Frenninge Sparbanks årsstämma när huvudmännen unisont röstade för en fusion med Sparbanken Syd. Den 24 augusti registrerade Bolagsverket fusionen mellan Sparbanken Syd och Frenninge Sparbank. Därmed blev Sveriges minsta sparbank en del av Sveriges äldsta sparbank.

Sparbankens resultat

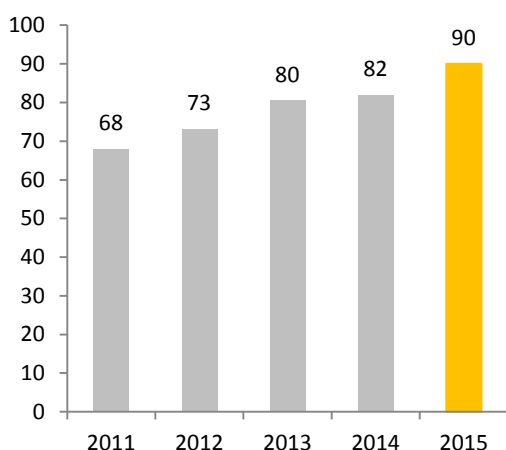
Sparbanken Syds rörelseintäkter uppgick till 300 mkr (280 mkr) och rörelsekostnaderna före kreditförluster uppgick till 274 mkr (227 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 14 mkr (34 mkr), vilket är en minskning med 20 mkr jämfört med 2014.

Räntenettot uppgick till 166 mkr vilket innebär en minskning från föregående år med 20 mkr. 2015 präglades av negativa marknadsräntor vilket har medfört att sparbankens genomsnittliga utlåningsräntor till allmänheten sjunkit med 0,66 % medan de genomsnittliga inlåningsräntorna endast sjunkit med 0,41 %. Avkastningsnivåerna på bankens likviditet i form av likviditetsreserv och överskottslikviditet har även de präglats av ränteläget och påverkar negativt.

Räntenetto och placeringsmarginal (mkr, %)



Provisionsnetto (mkr)



Provisionsnettot ökade med 8 mkr vilket till stor del förklaras av ökade volymer inom provisionsbaserad utlåning. De börsdrivna affärsvolymerna utvecklades starkt under första halvan av 2015 för att sedan vara oförändrade under andra halvåret vilken är en effekt av oron på de finansiella marknaderna.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 36 mkr (2 mkr). I beloppet för 2015 ingår realiserade vinster om 35 mkr till följd av en avyttring av delar av sparbankens aktieinnehav i Swedbank. Utdelning har skett under 2015 avseende aktieinnehavet i Swedbank AB vilken uppgick till 7 mkr (6 mkr). Utdelning från övriga aktier och andelar har skett med 1 Mkr (3 mkr). Totalt uppgick resultatposten erhållna utdelningar till 7 mkr (9 mkr).

Allmänna administrationskostnader har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 253 mkr (205 mkr). Ökningen beror till stor del på det omställningsarbete som sparbanken genomför i syfte att förbättra, effektivisera och anpassa verksamheten för att kunna erbjuda ett attraktivt fristående alternativ. Det är främst inom områdena IT- och personalkostnader där dessa ökningar sker.

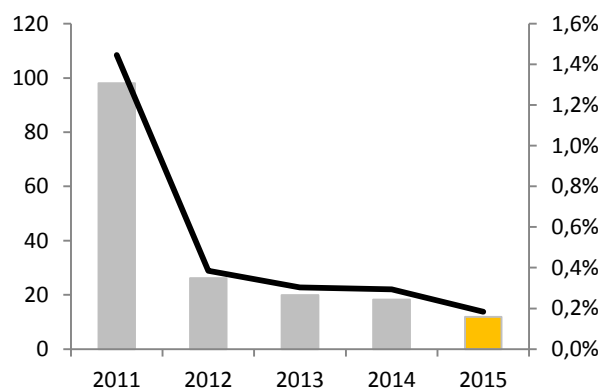
Kostnaderna för omställningsarbetet har påverkat 2015 års kostnads massa med knappt 30 mkr. Kostnaderna för 2016 beräknas i detta avseende hamna i paritet med 2015 för att sedan förväntas återgå till tidigare års nivåer.

Bankens expansion genom etablering av ett nytt kontor i Lomma har även påverkat de ökade allmänna administrationskostnaderna.

Avskrivningar på anläggningstillgångar har sjunkit något jämfört föregående år och uppgick till 4 Mkr (6 Mkr).

Övriga rörelsekostnader är i linje med föregående år och uppgick till 16 mkr (16 mkr).

Kreditförlusterna har minskat 6 mkr och uppgick till 12 mkr (18 mkr). Årets kreditförluster utgörs till största del av reserveringar för befarade kreditförluster och dessa minskade från 28 mkr 2014 till 15 mkr 2015.

**Kreditförluster och kreditförlustnivå
(mkr , %)****Sparbankens ställning**

Balansomslutningen uppgick till 9 171 mkr (8 196 mkr) och har ökat med 975 mkr eller 12 % i förhållande till 2014.

Utlåningen i egen balansräkning har ökat med 360 mkr och uppgår till 6 788 mkr (6 428 mkr).

Inlåning i egen balansräkning har ökat med 779 Mkr sedan årsskiftet vilket till stor del beror på en tillväxt av kunder. Samtliga kontor har bidragit till den goda utvecklingen. En stor del av volymtillväxten kommer från det nyöppnade kontoret i Lomma och från kontoret i Malmö som under året flyttade till nya mer attraktiva lokaler.

Aktier och andelar i intresseföretag avyttrades under året och var vid utgången av året utan innehav (7 Mkr). Sparbanken har under året sålt sina andelar i Cerdo Bankpartner. I samband med avvecklingen av Cerdo Bankpartner har betalningsansvaret för vissa avtal övertagits av Sparbanken Syd för vilka banken erhållit kompensation. För detta ändamål avsattes under 2015 en reserv för att täcka detta betalningsansvar.

Aktieinnehavet i Swedbank AB har under året minskat med 49 mkr och uppgår vid årsskiftet till 66 mkr. Under året har sparbanken avyttrat 235 000 aktier vilket motsvarar en minskning av posten aktier och andelar om 46 mkr. Minskningen om 3 mkr förklaras av kursnedgång i Swedbankaktien under 2015. Sparbanken har under 2015 utökat sitt innehav i SDC A/S. SDC A/S är en viktig samarbetspartner till sparbanken och som ett led i processen att stärka detta samarbete har sparbanken ökat sitt innehav med 16 165 st aktier och äger nu 33 130 st aktier vilket

nästan är den fördubbling av tidigare innehav (16 965 st). Innehavet i SDC A/S uppgår per 2015-12-31 till 15 mkr (9 mkr).

Sparbanken är även delägare i värdepappersbolaget Indecap AB, som specialiserat sig på att analysera och komponera effektiva fondportföljer för premiepensionssparare. Sparbankens ägande i Indecap AB uppgår till 10 mkr. Dessutom är sparbanken delägare i Sparbankernas Kort AB. Under 2015 har sparbanken även avyttrat ett mindre innehav i SDC Sweden AB. Köparen till detta innehav var SDC A/S och affären var ett led i det arbete som pågår i syfte att stärka och förenkla samarbetsmodellen. För vidare information kring aktier och andelar se not 17.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ökat med 371 mkr sedan årsskiftet som en följd av att likviditeten ökat genom ökade inlåningsvolymerna från allmänheten.

Posten kassa har under året ökat med 358 mkr och uppgår vid årsskiftet till 636 mkr (278 mkr) och består till största del av placerad överskottslikviditet hos Riksbanken.

Emitterade värdepapper uppgår till 870 mkr (670 mkr) och har ökat med 200 mkr. Under året har sparbanken emitterat 250 Mkr i obligationslån inom ramen för befintligt MTN-program samt minskat emitterade certifikat med 50 mkr.

För mer information om sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalys och not 3.

Volymutveckling

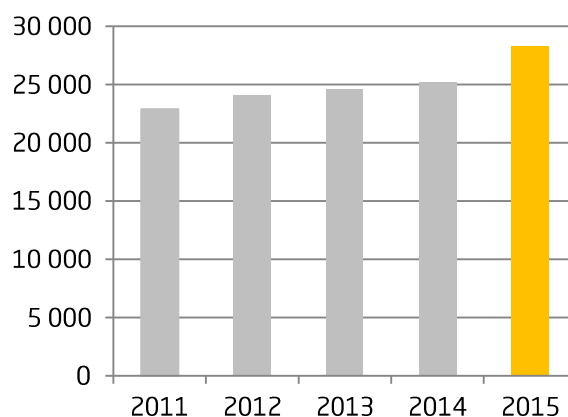
Den totala affärsvolymen har ökat med 3 022 mkr och uppgick per 2015-12-31 till 28 254 mkr (25 232 mkr).

Inlåning från allmänheten uppgick vid årsskiftet till 6 724 mkr (5 945 mkr) vilket är en ökning med 13 %. Marknadsvärdet på förmedlade volymer i form av fonder, försäkringar mm uppgick till 7 611 mkr (6 760 mkr).

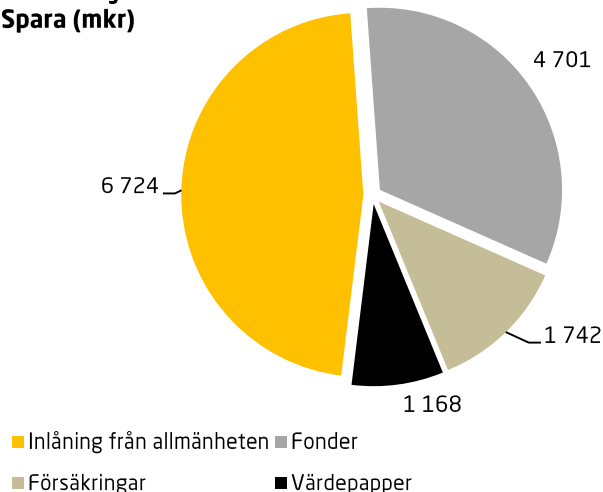
Sparbankens egen utlåning till allmänheten har ökat med 360 mkr och uppgick vid årsskiftet till 6 788 mkr (6 428 mkr), samtidigt som den förmedlade utlåningen ökat med 967 mkr och uppgick till 6 425 mkr (5 448 mkr).

Volymutveckling i sparbanken har under 2015 utvecklats starkt vad gäller in- och utlåning i egen portfölj samt förmedlat sparande i form av fonder och värdepapper och förmedlad utlåning i form av bolån. Den starka utvecklingen har sin grund i sparbankens arbete med expansion. Etableringen av ett nytt kontor i Lomma har under 2015 fallit ut över förväntan och kontoret i Malmö har under året flyttat till nya lokaler vilket medfört en tillväxt i kundbasen. Sparbanken har under 2015 fusionerat med Frenninge Sparbank vilket även det bidragit till sparbankens affärsvolymen om dock i marginell omfattning, för mer info se not 33.

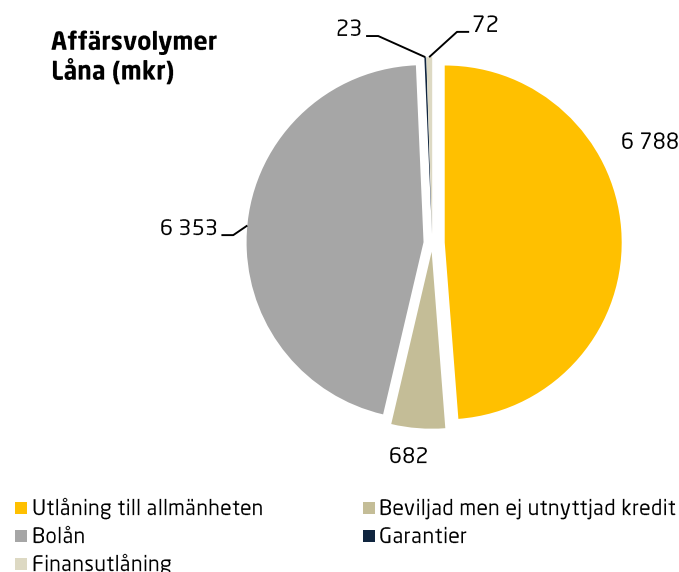
Affärsvolym (mkr)



Affärsvolymen Spara (mkr)



Affärsvolymen Låna (mkr)



Kapitaltäckning

Kapitalbasen uppgår, efter föreslagen utdelning, till 1 319 mkr (1 249 mkr) och består av kärnprimärkapital om 1 169 mkr (1 099 mkr) och supplementärt kapital i form av ett förlagslån om 150 mkr (150 mkr).

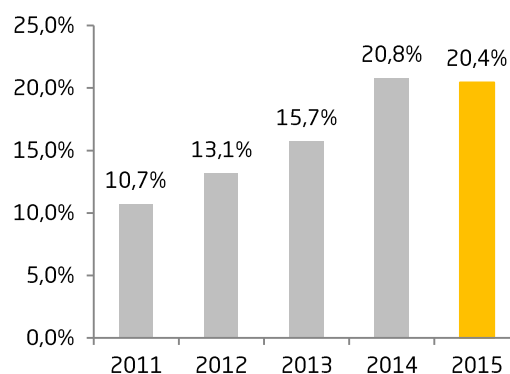
Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,4 procent jämfört med 20,8 procent vid föregående års utgång. De riskvägda tillgångarna har ökat med 447 mkr och uppgår till 6 448 mkr (6 001 mkr). Ökningen är en följd av sparbankens ökade utlåning till allmänheten och ökningen i placerad överskottslikviditet.

Kapitalrelationen på 20,4 % kan ställas i relation till det lagstadgade minimikravet enligt pelare I på 8 procent.

Efter kapitalkrav enligt Pelare II och buffertkrav uppgår det bedömda kapitalkravet till 13,2 %.

Bankens interna mål för kapitalrelationen uppgår till lägst 16 %. För mer information om sparbankens kapitalsituation se not 35.

Total kapitalrelation (%)



Finansiering

Sparbanken har en god likviditetssituation där den huvudsakliga finansieringskällan består av inlåning från allmänheten som utvecklats starkt under 2015 i takt med att kundbasen växt. För att säkerställa en väl diversifierad finansiering arbetar sparbanken även med upplåning via obligationsmarknaden och certifikatmarknaden. Sparbanken Syd har under året emitterat 250 Mkr i obligationslån inom ramen för befintligt MTN-program. Emissionen på 250 Mkr har en löptid på 5 år. Under 2015 har Nordea och SEB genomfört analyser av sparbanken vilket resulterade i en så kallad skuggrating på BBB+ från båda instituten, ett betyg som belyser vår starka finansiella ställning.

Bankens finansiering per 2015-12-31 fördelar sig enligt nedan:

Finansiering (mkr)

Allmänhet	6 724
Kreditinstitut	194
Obligationer	750
Certifikat	120
Efterställda obligationer	150
Övriga skulder	62
Eget kapital	1 171

Risker och osäkerhetsfaktorer

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker och de risker som sparbanken är eller kan bli exponerad för hanteras genom att styrelsen, som har det övergripande ansvaret för verksamheten, har en uttalad riskstrategi för att ta på sig, styra och ha kontroll över risker. Genom fastställandet av riskaptiter, limiter, gränsvärden och indikatorer samt en strukturerad och systematisk identifikation, mätning, styrning, rapportering, uppföljning och kontroll möjliggörs en god intern styrning och kontroll av de risker som verksamheten är exponerad för. Sparbankens verksamhet bedrivs så att riskprofilen vid var tidpunkt är anpassad till sparbankens löpande intjäning och kapitalbas och i linje med fastställd riskaptit. Sparbanken ska inte exponera sig för risker som äventyrar kapitalmålet eller står i strid med riskprofilen.

Riskerna i sparbanken ska vara låga och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som

styrelsen fastställt beträffande riskaptit för respektive risk fördelat på de risker sparbanken är exponerad mot.

Ansvar för riskhantering baseras sig på Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions ("COSO") principer om de tre försvarslinjerna. Principerna innebär i korthet att affärsverksamheten ansvarar för den dagliga riskhanteringen (första försvarslinjen), funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad ansvarar för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) och internrevisionen ansvarar för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Styrelsen har det övergripande ansvaret i Sparbanken Syd. Genom sitt främsta styrverktyg policys, som också fastställs av detta organ, samt fastställelse av rapporteringsordning, tillses en god intern kontroll och styrning. Styrelsen ska se till att det finns interna riktlinjer och instruktioner i tillräcklig omfattning för att säkerställa att sparbankens risk- och kapitalhantering är i enlighet med gällande regelverk.

Verkställande direktör ("VD") har det operativa ansvaret för intern styrning och riskkontroll. VD har ansvaret för den operativa riskhanteringen och ansvarar för att upprätta ett internt regelverk bestående av instruktioner, samt att detta efterlevs. VD ansvarar för att upprätthålla en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker.

Varje chef har det fulla ansvaret att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Hanteringen av risker ska vara en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret. Chefen ska verka för ett högt riskmedvetande och för en sund riskkultur inom den egna verksamheten. Chefer ska också ansvara för att all personal har god kunskap om regelverket, att verksamheten följer gällande regelverk och att erforderlig kontroll och uppföljning sker. Vidare svarar respektive chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade brister i organisationen.

Regelefterlevnad är ett ansvar som varje enskild anställd delar oavsett arbetsuppgift i sparbanken. Var och en förväntas uppfylla sina arbetsuppgifter enligt regelverket.

Sparbankens affärsverksamhet är baserad på långsiktiga relationer med kunderna. Varje medarbetare ansvarar för att ha kunskap om sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som exponeringen innebär. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdegrund där cheferna föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. För mer information om sparbankens risker se not 3 Finansiella risker och/eller Pelare III rapport.

Personal

Vår målsättning är att vara en attraktiv och utvecklande arbetsplats. Sparbanken Syd har idag 174 (160) medarbetare. Våra medarbetare är den viktigaste resursen för att nå våra mål. Därför arbetar vi med att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens och att skapa möjligheter för utveckling på kort och lång sikt. Med utgångspunkt i våra kärnvärde Engagemang och Resultatfokus arbetar vi aktivt med utveckling av vårt arbetsgivarvarumärke. Hos oss skall varje medarbetare känna sig delaktig och ha ett eget utrymme för att ta ansvar.

Ett grundläggande moment i arbetet med vårt arbetsgivarvarumärke är nöjda medarbetare, de senaste åren har vi haft en positiv utveckling av vårt medarbetarindex och ligger bra till jämfört med andra arbetsgivare. Vi arbetar med att ligga i framkant vad gäller social hållbarhet och arbetar med olika aktiviteter som stödjer detta så som jämställdhetsarbete, arbete med lika lön, friskvårdsaktiviteter, personalträffar mm.

Kompetens

Alla medarbetare tar ett stort eget ansvar för att bibehålla och utveckla sin kompetens. Utifrån fastställda befattningsbeskrivningar och utvecklingsplaner arbetar vi ständigt med kompetensutveckling. Genom samarbete med marknadens ledande leverantörer av kompetensutveckling inom finanssektorn har vi ett väl utvecklat webbaserat kompetenssystem. Detta kombineras med interna och externa utbildningsinsatser.

Hälsa och arbetsmiljö

Sparbankens arbetsmiljökommitté arbetar aktivt med handlingsplaner baserade på de arbetsmiljöronder som varje år genomförs på alla enheter. Arbetsmiljöarbetet genomförs

systematiskt utifrån riskbedömningar och handlingsplaner. Genom företagshälsovården genomförs årligen en hälsoenkät och resultatet av denna diskuteras och bearbetas i Arbetsmiljökommittén. Genom den interna Friskvårdskommittén genomförs olika hälsofrämjande aktiviteter i sparbankens regi.

Vår sjukfrånvaro var under 2015 3,52 % (2,47 %) varav 0,87 % (0,85 %) utgörs av korttidssjukfrånvaro.

Ersättningar och lön

Sparbanken Syd har en berednings- och beslutsprocess för beslut kring ersättningar till medarbetare i ledande ställning som innebär att ersättning till verkställande direktör och vissa funktioner bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören. För detaljuppgifter hänvisas till not 10.

Sparbanken arbetar med en lönepolicy som innebär individuell lönesättning med marknadsanpassade löner som utgår från lönekriterier som ligger i linje med våra kärnvärden Engagemang och Resultatfokus.

Miljö och hållbarhet

Sparbanken har sedan 1827 verkat för utveckling och tillväxt av dess verksamhetsområde. Sparbanksidén springer ur uppdraget att bidra till sparsamhet med såväl pengar som andra resurser. I linje med detta åtagande verkar sparbanken alltjämt för ett samhälle som hushållar med gemensamma resurser för att skapa ett attraktivt och hållbart samhälle även för kommande generationer.

Sparbankens styrelse har fastställt en hållbarhetspolicy, vilken fastslagit att hållbarhet ska genomsyra bankens löpande affärsverksamhet. Inom ramen för bankens kärnverksamhet bör hållbarhetsrisker beaktas med utgångspunkt i hållbarhetsbegreppets tre dimensioner - den ekonomiska, den sociala och den ekologiska.

För sparbankens del innebär det att banken och dess medarbetare ska föregå som gott exempel. Riksdagen har under 2015 fastställt regeringens förslag i budgetpropositionen om att "Det finansiella systemet ska bidra till en hållbar utveckling", vilket är i linje med sparbankens uppdrag, hållbarhetsarbete och ambitioner.

Sparbanken har sedan 2014 en anställd strateg för hållbar tillväxt som under 2015 har arbetat med hållbarhetsfrågor med sparbanken och dess personal. Därutöver har sparbanken engagerat dess medarbetare både genom arbetsgrupper och ambassadörer i syfte att skapa en bred förankring för sparbankens hållbarhetsarbete. Sparbanken har inom ramen för plattformen we_change under 2015 varit involverade i att utbilda gymnasieelever om hållbar utveckling. Sparbanken är även representerade i styrelsen för Hållbar Utveckling i Skåne som är en organisation bestående av 30 kommuner i Skåne samt Länsstyrelsen, Region Skåne och företag och organisationer med hållbarhet på agendan.

Sparbanken Syd har under året även varit en av initiativtagarna till en ny tankesmedja, Intelligence Watch, med syfte att vara en sydsvensk röst för hållbar utveckling. Intelligence Watch är ett samarbete mellan ett antal företag och organisationer i regionen.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Förväntad framtida utveckling

Sparbanken arbetar med en process med syfte att förbättra och förenkla samarbetet med befintliga samarbetspartners med fokus på IT-leverantören SDC. Detta arbete beräknas vara genomfört under 2016 varpå kostnader för detta arbete kommer att påverka resultatet för nästkommande år för att sedan återgå till tidigare nivåer eller lägre.

Sparbanken har under 2015 utvecklat sitt verksamhetsområde till att även inkludera Sjöbo samt etablerat sig i Lomma. Det finns ett intresse för en äkta självständig sparbank och Sparbanken Syd ser goda tillväxtmöjligheter inom både det analoga och det digitala erbjudandet.

Med hänsyn till den goda kärnprimärkapitalrelationen på 18,1 % anser sig sparbanken stå väl rustad inför framtiden.

Sammantaget är bedömningen att Sparbanken Syd även i framtiden kommer att vara en solid bank med god likviditet vilket också kommer att innebära att vi kan fortsätta att bidra till utvecklingen i regionen bl.a. genom utdelning till sparbankens stiftelse.



Bolagsstyrningsrapport

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är "att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse."

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken under året haft 60 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurups kommuner, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän, styrelse och revisorer i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på www.sparbankensyd.se.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse och dess ordförande och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvoden.

I enlighet med sparbankens reglemente ankommer det på styrelsen att utse VD som ska leda verksamheten i sparbanken. Styrelsen utser även vice VD, efter förslag från VD.

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 9 ledamöter. Därutöver ingår VD och 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter för dessa. Av styrelsens totalt 12 ledamöter är 4 kvinnor. Sparbankens compliance officer tillika jurist, har fungerat som styrelsens sekreterare under verksamhetsåret. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på www.sparbankensyd.se. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsearbetet samt en instruktion för VD:s

arbete. Dessa reglerar rollfördelningen mellan styrelsen och VD, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering till VD samt utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen regelbundet gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Utvärderingen lämnas av ordföranden till valberedningen.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter är att fastställa sparbankens strategi, utse VD, följa verksamheten och den ekonomiska utvecklingen samt att avge årsredovisning. Vidare fastställer styrelsen årligen policies för verksamheten, behandlar större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandlas rapporter härom. Styrelsen har under 2015 sammanträtt vid 17 protokollförda styrelsemöten. Därutöver har styrelsen deltagit i workshops kring hållbarhet resp. riskhantering samt genomfört fördjupade strategidiskussioner. Styrelsens ledamöter har genomgått utbildning av olika slag under det gångna året. Utbildningstillfällen har innefattat bland annat varumärkesutbildning, penningtvätt och finansiering av terrorism samt frågor relaterade till styrning, riskhantering och kontroll.

Styrelsens utskott

Kreditutskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. Utskottet består av styrelsens ordförande, alternativt styrelsens vice ordförande, jämte två ordinarie styrelseledamöter och VD. Utskottet har sammanträtt vid 5 tillfällen under 2015.

Revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete i frågor som berör riskhantering, compliance och revision samt bistå i arbetet med sparbankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Utskottet består av styrelsens ordförande, vice ordförande, en

ordinarie styrelseledamot samt VD. Utskottet har sammanträtt vid 6 tillfällen under 2015.

Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt vice ordförande. Personalchef samt VD ska vid behov adjungeras. Ersättningsutskottet bereder ärenden och/eller beslutsunderlag i frågor rörande ersättningar till den verkställande ledningen samt anställda med övergripande ansvar för kontrollfunktioner. Utskottet har sammanträtt vid 2 tillfällen under 2015.

Intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser sparbankens process för att säkerställa att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på bolaget.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens risktagande, bedömning avseende kapitalbehov samt den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Grundläggande för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö som skapas genom den kultur och de värderingar som Sparbanken Syd verkar utifrån samt de styrande dokument i form av policies och instruktioner där befogenheter och ansvar kommuniceras.

Ekonomiavdelningen ansvarar för redovisning och bokslut samt säkerställer att instruktioner och rutiner av betydelse för den finansiella rapporteringen implementeras.

Risikanalys

Som ett led i processen av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), genomförs omfattande och grundliga riskanalyser av verksamheten.

Denna process omfattar bland annat kreditrisk och operativa risker vilka påverkar den finansiella rapporteringen. Dessa riskanalyser har legat till grund för bedömningen av riskerna i den finansiella rapporteringen och beaktas vid utformning av kontroller i den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollfunktioner finns inbyggda i sparbankens process för finansiell rapportering. Inom sparbankens ekonomifunktion sker regelbundna avstämningar och analyser av resultat- och balansräkningen. En hög IT-säkerhet är en förutsättning för god intern kontroll av den finansiella rapporteringen och detta sker genom övervakning av IT-drift samt rutiner och processer för utveckling och förändringar av system.

Kommunikation och uppföljning

Sparbanken har inrättat informations- och kommunikationskanaler med syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Sparbanken genomför även regelbundna workshops och utbildningar kring operationell risk.

Som ett led i arbetet med att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Revisionsutskottet är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen.

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar sparbankens interna styrning, riskhantering och kontroll. Dess granskning omfattar även huruvida verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar sparbankens organisation och arbetsprocesser.

Förslag till disposition beträffande sparbankens resultat

Årets resultat utvisar en vinst på 19 405 367 kr. Styrelsen föreslår att vinsten behandlas enligt följande:

Överföring till reservfond	17 905 367 kr
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 500 000 kr

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till en annan bedömning än att sparbanken förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till de efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens totala kapitalrelation efter föreslagen resultatdisposition uppgår till 20,4 % (20,8 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 1 319 mkr (1 249 mkr) och minimikapitalkrav till 516 mkr (480 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 35 kapitaltäckning.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2015	2014	2013	2012	2011
Volym					
<i>Affärsvolym 31 december, Mkr</i>	28 254	25 232	24 591	24 108	22 895
förändring under året, %	12,0 %	2,6 %	2,0 %	5,3 %	0,7 %
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolymmer					
Kapital					
<i>Soliditet</i>					
Beskattat eget kapital +78% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	12,8 %	14,5 %	14,5 %	13,0 %	12,5 %
<i>Total kapitalrelation</i>					
Kapitalbas/riskvägda tillgångar	20,4 %	20,8 %	15,7 %	13,1 %	10,7 %
Resultat					
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	1,9 %	2,3 %	2,3 %	2,0 %	2,1 %
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %	1,1 %
<i>Röreseresultat/affärsvolym</i>					
Rörelseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym	0,1 %	0,1 %	0,3 %	0,2 %	-0,3 %
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Rörelseresultatet efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,9 %	2,3 %	5,5 %	3,0 %	-5,2 %
<i>Avkastning på tillgångar</i>					
Nettovinsten i relation till balansomslutningen	0,2 %	0,3 %	1,0 %	0,5 %	-0,7 %
<i>K/I tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,91	0,81	0,65	0,68	0,92
<i>K/I tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,95	0,88	0,77	0,88	1,31
Osäkra fordringar och kreditförluster					
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	55 %	52 %	34 %	45 %	72 %
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,6 %	0,8 %	1,7 %	0,8 %	0,7 %
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,4 %	1,4 %
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	139	136	138	147	144
Antal kontor	7	6	6	6	6

	2015	2014	2013	2012	2011
Resultaträkning, tkr					
Räntenetto	165 807	186 132	181 305	176 034	179 162
Provisionsnetto	89 988	81 632	80 489	73 152	71 042
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35 836	1 729	81 829	88 093	-10 379
Övriga intäkter	8 494	10 320	13 572	19 694	12 159
Summa intäkter	300 125	279 813	357 195	356 973	251 984
Allmänna administrationskostnader	-253 033	-205 144	-208 791	-215 184	-210 559
Övriga kostnader (1)	-20 643	-21 438	-21 663	-26 316	-20 492
Kreditförluster	-11 813	-18 306	-19 899	-26 177	-98 116
Summa kostnader	-285 489	-244 889	-250 353	-267 677	-329 166
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-1 109	-895	-26 000	-45 000	-
Rörelseresultat	13 527	34 029	80 842	44 296	-77 182
Bokslutsdispositioner	-	-	-	1 984	471
Skatter	5 878	-6 183	-3 077	-378	16 077
Årets resultat	19 405	27 846	77 765	45 901	-60 634
Balansräkning, tkr					
Kassa	636 196	277 891	42 909	53 235	40 754
Utlåning till kreditinstitut	290 756	341 995	790 874	1 463 890	946 696
Utlåning till allmänheten	6 788 052	6 427 709	6 243 886	6 560 463	6 791 554
Räntebärande värdepapper	1 225 030	853 995	613 296	60 450	57 979
Aktier och andelar	91 445	141 107	143 517	247 167	450 030
Immateriella tillgångar	485	1 352	5 269	8 536	12 329
Materiella tillgångar	23 496	19 064	16 662	16 872	18 343
Övriga tillgångar	115 668	133 124	113 983	197 275	116 868
Summa tillgångar	9 171 129	8 196 237	7 970 396	8 607 887	8 434 554
Skulder till kreditinstitut	193 757	147 322	297 832	645 444	590 377
Inlåning från allmänheten	6 724 480	5 945 069	6 094 016	6 489 141	6 355 909
Emitterade värdepapper	869 979	669 818	339 797	259 625	356 935
Övriga skulder	45 584	93 343	79 706	96 733	64 553
Avsättningar, skatteskuld	16 800	-	-	-	9 976
Efterställda skulder	150 000	150 000	-	-	-
	8 000 601	7 005 552	6 811 352	7 490 944	7 377 751
Obeskattade reserver	-	-	-	-	2 159
Eget kapital	1 170 528	1 190 684	1 159 044	1 116 943	1 054 645
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 171 129	8 196 237	7 970 396	8 607 887	8 434 554

1) Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Resultaträkning
1 januari - 31 december

		2015	2014
(TSEK)	Not	Jan-Dec	Jan-Dec
Ränteintäkter		202 660	246 714
Räntekostnader		-36 853	-60 583
Räntenetto	4	165 807	186 132
Erhållna utdelningar	5	7 290	8 816
Provisionsintäkter	6	107 497	96 958
Provisionskostnader	7	-17 508	-15 327
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	35 836	1 729
Övriga rörelseintäkter	9	1 204	1 504
Summa räntenetto och rörelseintäkter		300 125	279 813
Allmänna administrationskostnader	10	-253 033	-205 144
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19, 20	-4 345	-5 881
Övriga rörelsekostnader	11	-16 298	-15 557
Summa kostnader före kreditförluster		-273 676	-226 583
Resultat före kreditförluster		26 449	53 230
Kreditförluster	12	-11 813	-18 306
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-1 109	-895
Rörelseresultat		13 527	34 029
Skatt på periodens resultat	13	5 878	-6 183
Periodens resultat		19 405	27 846

Rapport över totalresultat

	2015	2014
	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat	19 405	27 846
Övrigt totalresultat		
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-9 733	5 922
Årets avyttringar av finansiella tillgångar som kan säljas	-36 055	-890
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	1 613	763
Periodens övriga totalresultat	-44 175	5 795
Periodens totalresultat	-24 770	33 641

Balansräkning

(TSEK)	Not	2015 31-dec	2014 31-dec
Tillgångar			
Kassa		636 196	277 891
Utlåning till kreditinstitut	14	290 756	341 995
Utlåning till allmänheten	15	6 788 052	6 427 709
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 225 030	853 995
Aktier och andelar	17	91 445	134 107
Aktier och andelar intresseföretag	18	-	7 000
Immateriella anläggningstillgångar	19	485	1 352
Materiella tillgångar - Inventarier	20	12 032	7 357
Materiella tillgångar - Byggnader och mark	20	11 464	11 707
Uppskjuten skattefordran	13	54 769	46 900
Övriga tillgångar	21	37 718	63 868
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	23 181	22 356
Summa tillgångar	3, 32	9 171 129	8 196 237
Skulder och Eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	193 757	147 322
Inlåning från allmänheten	24	6 724 480	5 945 069
Emitterade värdepapper	25	869 979	669 818
Övriga skulder	26	12 961	54 808
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	32 623	38 535
Avsättningar	28	16 800	-
Efterställda skulder	29	150 000	150 000
Summa skulder		8 000 601	7 005 552
Obeskattade reserver			
		-	-
Reservfond		1 108 004	1 075 544
Fond för verkligt värde		43 119	87 294
Årets resultat		19 405	27 846
Eget kapital		1 170 528	1 190 684
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	3, 32	9 171 129	8 196 237
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		-	-
Ansvarsförbindelser			
- Garantier	30	54 718	21 337
- Övriga ansvarsförbindelser	30	16 726	19 091
Åtaganden			
Outnyttjad del av beviljade krediter, lånelöften	31	1 308 192	1 094 606
Summa poster inom linjen		1 379 636	1 135 034

Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2015				
Ingående eget kapital 2015-01-01	1 075 543	87 295	27 846	1 190 684
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	27 846	-	-27 846	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 500	-	-	-1 500
Fusionsresultat	6 114	-	-	6 114
Årets resultat	-	-	19 405	19 405
Årets övrigt totalresultat	-	-44 175	-	-44 175
Utgående eget kapital 2015-12-31	1 108 003	43 120	19 405	1 170 528
	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2014				
Ingående eget kapital 2014-01-01	999 778	81 500	77 765	1 159 043
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	77 765	-	-77 765	-
Av stämman beslutad utdelning	-2 000	-	-	-2 000
Årets resultat	-	-	27 846	27 846
Årets övrigt totalresultat	-	5 795	-	5 795
Utgående eget kapital 2014-12-31	1 075 543	87 295	27 846	1 190 684

Rapport över förändringar i fond för verkligt värde

	2015	2014
Ingående värde	87 295	81 500
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	-9 733	5 922
Avyttringar av finansiella tillgångar som kan säljas	-36 055	-890
Uppskjuten skatt på värdeförändringar	1 613	763
Utgående värde	43 120	87 294

Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde och vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i Fond för verkligt värde i eget kapital. Vid försäljning eller nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas redovisas den ackumulerade vinsten eller förlusten som tidigare redovisats i eget kapital i resultaträkningen. Räntor på räntebärande finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen med tillämpning av effektivräntemetoden.

Kassaflödesanalys (Indirekt metod)

1 januari - 31 december

tkr

Den löpande verksamheten	2015	2014
Rörelseresultat (+)	13 527	34 029
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	5 454	10 926
- Kreditförluster (+)	11 813	18 306
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-207	-
Betald inkomstskatt	-3 779	-3 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	26 809	59 897

Kassaflöde från förändring i rörelsekapital

Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-352 938	-202 130
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-372 479	-252 193
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (-/+)	751 222	-148 947
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	27 507	-21 959
Förändring av övriga skulder (-/+)	-31 027	13 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 093	-551 696

Investeringsverksamheten

Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	5 891	14 655
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar (+)	312	-
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar (-)	-8 012	-4 366
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 809	10 290

Finansieringsverksamheten

Utbetald utdelning (-)	-1 500	-2 000
Emission av certifikat och obligationer (+)	709 615	868 463
Återbetalning av certifikat och obligationer (-)	-509 454	-388 442
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	198 661	478 021

Periodens kassaflöde	245 945	-63 385
Likvida medel vid periodens början	472 565	535 950
Likvida medel tillfört via fusion	14 686	-
Likvida medel vid periodens slut	733 196	472 565

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

Erhållen utdelning	7 290	12 921
Erhållen ränta	203 427	247 797
Erlagd ränta	43 294	61 875

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen avges per 31 december 2015.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2015-02-24.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Värderingsgrunder vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 32). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av styrelsen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 34.

Ändrade redovisningsprinciper

Ingen av de ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ska tillämpas från och med räkenskapsåret som började den 1 januari 2015 har någon väsentlig inverkan på sparbankens finansiella rapporter.

Rörelseförvärv

Sparbanken redovisar den under året genomförda fusionen enligt *BFNAR 2013:2 Redovisning av fusion*. Nettovärdet av tillförda tillgångar har redovisats som ett fusionsresultat i reservfonden. Det verkliga värdet vid fusionstidpunkten har bedömts uppgå till det bokförda värdet.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2016 och framåt har inte förtidstillämpats. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på sparbankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka sparbankens finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial instruments

IFRS 9 Financial Instrument träder i kraft den 1 januari 2018 och ersätter då IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den nya standarden har omarbetats i olika delar, en del avser redovisning och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i tre olika kategorier. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån egenskaper i tillgången och företagets affärsmodell. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder redovisade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. Den andra delen avser säkringsredovisning. Till stora delar innebär de nya principerna bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvis bild av ett företags hantering av finansiella risker med finansiella instrument. Slutligen har nya principer introducerats avseende nedskrivningar av finansiella tillgångar, där modellen baseras på förväntade förluster. Syftet med den nya modellen är bland annat att reserveringar för kreditförluster ska göras i ett tidigare skede. Utifrån den verksamhet sparbanken bedriver

bedöms framför allt delen avseende nedskrivning påverka banken. Utredning pågår fortfarande och sparbanken arbetar förberedande för en implementering av IFRS 9 och kan i dagsläget inte ge någon bedömning om påverkan.

IFRS15 Revenue from contracts with Customers

Standarden träder i kraft den 1 januari 2017 och ersätter då alla tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter (dvs IAS 11 Entreprenadavtal, IAS 18 Intäkter, IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram, IFRIC 15 Avtal om uppförande av fastighet, IFRIC 18 Överföring av tillgångar från kunder, SIC 31 Intäkter – bytestransaktioner som avser reklamtjänster). IFRS 15 innehåller således en samlad modell för all intäktsredovisning. Dock påverkar IFRS 15 inte IAS 39, exempelvis räntebärande tillgångar. EU har ännu inte godkänt standarden. Sparbanken bedömer inte att ändringen får någon väsentlig påverkan på redovisningen.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 utfärdades i januari 2016 och ska tillämpas från 1 januari 2019. Standarden har ännu inte antagits av EU. Leasetagare ska inte längre skilja på finansiella och operationella leasingavtal utan standarden kräver att de allra flesta leasingavtalen redovisas i balansräkningen. Kraven för leasegivares redovisning är i stort oförändrade. Påverkan på sparbankens finansiella rapporter bedöms för närvarande.

IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 38 Immateriella anläggningstillgångar

Ändringar i IAS 16 och IAS, "Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation", vilka träder i kraft 1 januari 2016 och tydliggör att en intäktsbaserad metod inte kan användas vid avskrivning av materiella anläggningstillgångar och att en sådan metod enbart i undantagsfall får användas för immateriella tillgångar. Detta tydliggörande följer av tanken att intäkter skapar ekonomiska fördelar. Det avskrivningen är tänkt att visa är inte hur ekonomiska fördelar skapas, utan hur de konsumeras.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter

Ändringar i IAS 27 introducerar en möjlighet för en juridisk person att redovisa investeringar i dotterbolag, joint ventures och intresseföretag med tillämpning av kapitalandelsmetoden. I och med att detta är en ändring som påverkar redovisningen i juridisk person kommer Rådet för finansiell rapportering att titta närmare på denna för att säkerställa om den är förenlig med redovisning i en svensk juridisk person som tillämpar RFR 2. Sparbanken bedömer inte att ändringen får någon väsentlig påverkan på redovisningen.

Annual improvements to IFRSs 2012-2014

Ändringarna träder i kraft 1 januari 2016 och den standard som bedöms påverka sparbanken är ändringar till IAS 34 Interim Reporting genom ett förtydligande kring upplysningskrav i rapporten.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Ändring av IAS 1 är en första del av det så kallade "Disclosure initiative" och förtydligar bl.a. hanteringen av väsentlighet, extra rader och summerader i räkningarna samt struktur på noterna. Kravet på att noterna ska indelas med redovisningsprinciper tas bort och öppnar för att istället redogöra för väsentliga redovisningsprinciper i respektive not. Träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016 eller senare.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av sparbanken som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Sparbankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom sparbankens geografiska område och den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören) görs på sparbanken som helhet. Sparbanken har enbart ett rörelsesegment.

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Räntebärande tillgångar och räntekostnader, samt utdelning

Räntebärande tillgångar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntebärande tillgångar och räntekostnader inkluderar förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntebärande tillgångar och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten Erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning fastställs. Här ingår även utdelning från intresseföretag.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som

redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen. Sparbankens provisionsintäkter kan delas upp i två kategorier;

- Provisioner/avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs (intäkter av denna art redovisas under in- / & utlånings-provisioner och värdepappers-provisioner)
- Provisioner/avgifter som är intjänade när tjänsten utförts (intäkter av denna art redovisas under betalningsförmedlings-provisioner och övriga provisioner)

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnads-ersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personal-kostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser. Se även not 10 för mer information.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, inlåning, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller sparbanken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då sparbanken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång och finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den sk Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Sparbanken placerar i aktieindexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Sparbanken har valt att klassificera aktieindexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin Fair Value Option med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som de beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se mer under rubrik *Nedskrivning för finansiella tillgångar som kan säljas*) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen, likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella

transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den sk Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till enlåntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

Derivat och säkringsredovisning

Sparbankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som sparbanken är utsatt för i form av räntecappar och valutaterminer. För att uppfylla kraven på

säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten samt att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%. Om förutsättningarna inte uppfylls ska förändringen i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Samtliga förändringar i verkligt värde av derivatinstrument redovisas i resultaträkningen och sparbanken tillämpar inte säkringsredovisning. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning. Den monetära posten, dvs. fordran eller skulden, redovisas till balansdagens kurs, medan valutaterminen värderas till verkligt värde, vilket beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminkursen och den terminkurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, använder sparbanken det verkliga värdet som är framtaget genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat).

OTC-Derivat

Verkligt värde på OTC-derivat beräknas som det teoretiska nuvärdet av de enskilda kontrakten, baserat på marknadsparametrar från fristående källor och under antagandet att inga risker och ingen osäkerhet föreligger. Denna beräkning kompletteras sedan med en justering avseende osäkerheter hänförliga till värderingsteknik, motpartsrisk etc.

Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminkursen och den terminkurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer.

Det verkliga värdet på räntederivat värderas genom nuvärdet av det kassaflöde som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Räntekurvan som används för diskontering av kassaflödet är baserad på observerbar marknadsdata.

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen.

I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Sparbanken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassa-flödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att

minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive

- i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
- ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Sparbanken utvärderar på individuell basis om nedskrivningsbehov finns och om kreditförlust ska redovisas. Sparbankens bedömning är att det i allt väsentligt finns en god kännedom om de faktorer som på balansdagen är relevanta för att kunna göra en individuell bedömning och anser därför inte att det föreligger något nedskrivningsbehov på gruppnivå.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Det redovisade värdet efter nedskrivningar på lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassa-flöden från osäkra lån mellan två bedömningstillfällen skall denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande

finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som är klassificerade som en finansiell tillgång som kan säljas anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken bedömer vid varje bokslut ett eventuellt nedskrivningsbehov för dessa tillgångar. Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Om det finns objektiva belägg, se beskrivning ovan, som indikerar att det finns nedskrivningsbehov på räntebärande värdepapper utgör beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen av skillnaden mellan förvärvskostnader (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

Andelar i intresseföretag

Andelar i intresseföretag redovisas enligt anskaffningsmetoden.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter 50 år
- maskiner och andra tekniska anläggningar 5 år
- inventarier, verktyg och installationer 3-5 år

Komponentavskrivning på fastigheter tillämpas inte då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut. Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan. Använd avskrivningsmetod och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Immateriella anläggningstillgångar

I balansräkningen upptaget belopp utgörs av registrering av juridisk rättighet, patent, licenser och datorprogram. Redovisade utgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är 5 år.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Vid varje balansdag prövas de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen belastar resultaträkningen.

Ersättningar till anställda

Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandelsbetalningar när sparbanken har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitlig.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om sparbanken är bevisligen förpliktigad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

NOT 3. RISKER

Risk definieras som en potentiell negativ inverkan som kan uppstå till följd av nuvarande eller framtida interna och externa händelser. Risk definieras som sannolikheten för att en händelse ska inträffa, i kombination med den effekt som händelsen skulle få på resultat, kapital och värden.

Riskerna i Sparbanken ska vara låga. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som styrelsen fastställt beträffande riskaptit för respektive risk fördelat på de risker Sparbanken är exponerad mot.

Sparbanken har riskaptiter och limiter mätbara kvalitativt och/eller kvantitativt, som är anpassade till verksamhetsmål, strategiska inriktning och generella riskpreferens. Sparbanken tar medvetet risker som en del av den normala affärsverksamheten och som ett led i att uppnå god lönsamhet. Ett omfattande risktagande regleras genom att beslut grundas på tillförlitlig och objektiv information som kvalitetssäkrats, samt genom att samtliga medarbetare åtar sig att följa Sparbanken Syds interna regelverk bestående om policy och instruktioner som behandlar samtliga risker som verksamheten är exponerad för.

Kreditrisk

Sparbanken definierar kreditrisk som risken för att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot Banken. Kreditrisk inkluderar koncentrationsrisk och motpartrisk.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarens hemvist är geografiskt hänförliga till

sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig uppstäckning av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakning sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast värdepapper med hög kreditvärdighet.

Kreditkvalitet på placeringar i obligationer och räntebärande värdepapper framgår av tabellen nedan. Av de obligationer och räntebärande värdepapper som saknar rating består merparten av företagsobligationer i bolag noterade på Stockholmsbörsens Large- och Mid-cap lista.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2015

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
tkr					
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	6 725	-	6 725	6 725	
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	1 440 686	2 419	1 438 267	1 366 206	72 061
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	859 404	2 500	856 904	829 245	27 658
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 732 122	-	1 732 122	1 716 264	15 857
Pantbrev i näringsfastigheter	1 234 729	5 500	1 229 229	1 087 268	141 961
Företagsintekning	423 251	18 825	404 426	252 991	151 435
Övriga	1 437 109	25 974	1 411 136	346 888	1 064 248
varav kreditinstitut	290 756	-	290 756		290 756
Summa	7 134 026	55 217	7 078 809	5 605 587	1 473 222
Värdepapper					
- AAA	548 335	-	548 335	-	548 335
- AA	79 620	-	79 620	-	79 620
- A	59 620	-	59 620	-	59 620
- BBB	10 300	-	10 300	-	10 300
- BB	5 185	-	5 185	-	5 185
- utan rating	521 970	-	521 970	-	521 970
Summa	1 225 030	-	1 225 030	-	1 225 030

NOT 3. Forts**Övrigt**

Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	681 708	-	681 708	-	681 708
Kreditlöften	626 484	-	626 484	-	626 484
Utställda finansiella garantier	54 718	-	54 718	-	54 718
Summa	1 362 910	-	1 362 910	-	1 362 910
Total kreditriskexponering	9 721 966	55 217	9 666 749	5 605 587	4 061 162

Kreditriskexponering, brutto och netto 2014

tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	-	-	-	-	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	1 318 786	3 421	1 315 365	1 285 009	30 356
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	866 171	-	866 171	830 411	35 760
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 781 142	-	1 781 142	1 740 796	40 346
Pantbrev i näringsfastigheter	1 174 957	3 300	1 171 657	934 147	237 510
Företagsinteckning	379 274	14 045	365 229	272 373	92 856
Övriga	1 305 472	35 331	1 270 141	348 602	921 539
varav kreditinstitut	341 995	-	341 995	-	341 995
Summa	6 825 801	56 097	6 769 704	5 411 339	1 358 366
Värdepapper					
- AAA	352 120	-	352 120	-	352 120
- AA	-	-	-	-	-
- A	10 130	-	10 130	-	10 130
- BBB	10 445	-	10 445	-	10 445
- BB	5 268	-	5 268	-	5 268
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	476 032	-	476 032	-	476 032
Summa	853 995	-	853 995	-	853 995
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	630 217	-	630 217	-	630 217
Kreditlöften	464 390	-	464 390	-	464 390
Utställda finansiella garantier	21 337	-	21 337	-	21 337
Summa	1 115 943	-	1 115 943	-	1 115 943
Total kreditriskexponering	8 795 739	56 097	8 739 642	5 411 369	3 328 303

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i sparbanken. Ett centraliserat verktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av detta verktyg är sparbankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Verktöget tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

Kreditkvaliteten på sparbankens privatportfölj är fortsatt god och det är endast 2% sannolikhet att bankens privatkunder erhåller en betalningsanmärkning inom 12-månader (enligt UC Riskprognos). Vad gäller företagsportföljen så har över 90 % av sparbankens företagskunder en låg eller mycket låg risk (UC Riskklass 3 till 5). Utlåningen är störst till branscherna lantbruk och fastigheter där också de generella riskerna är lägst.

För privata engagemang används ett system anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal.

NOT 3. Forts

Oreglerade fordringar, tkr	2015	2014
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	12 873	35 385
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	8 186	1 297
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	1 440	2 580
Fordringar för fallna > 180 dgr - 360 dgr	27 064	62 890
Fordringar förfallna > 360 dgr	26 370	7 899
Summa	75 933	110 051

Tabellen ovan visar total kapitalskuld på fordringar där någon del eller hela fordran är förfallen.

Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr	2015	2014
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	58 296	62 937
- företagssektor	3 142 967	2 874 657
- hushållssektor	3 595 004	3 505 705
varav enskilda företagare	1 754 999	1 802 304
- övriga	47 001	40 508
Summa	6 843 269	6 483 806
varav oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar	54 170	105 760
- företagssektor	46 194	92 257
- hushållssektor	7 976	13 503
Osäkra lånefordringar	99 543	107 553
- företagssektor	87 901	99 052
- hushållssektor	11 642	8 501
avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	55 218	56 097
- företagssektor	48 846	48 886
- hushållssektor	6 371	7 211
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	58 296	62 937
- företagssektor	3 094 121	2 825 771
- hushållssektor	3 588 634	3 498 494
varav enskilda företagare	1 754 999	1 802 304
- övriga	47 001	40 508
Summa	6 788 052	6 427 709

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar. Osäker lånefordran är fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för att sparbanken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid en viss förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken i finansiella instrument är risken för att ett värdepapper inte kan avyttras utan större prissänkning eller att en försäljning drar stora transaktionskostnader.

Sparbankens likviditetsreserv ämnar säkerställa den kortsiktiga betalningsförmågan, och definieras utifrån regelverkets likviditetstäckningsgrad och nettofinansieringskvot. Nyckeltalen säkerställer att banken innehar tillräckligt högkvalitativa och icke intecknade tillgångar för klara likviditetsbehovet i ett stressat scenario.

Sparbanken har delat in sin likviditetsriskhantering i två kategorier; Likviditetsreserv och Rörelselikviditet.

NOT 3. Forts

Rörelselikviditeten är definierat som likviditetsbehovet för den löpande verksamheten såsom kassa och transaktionskonton i annan bank, samt bekräftade checkräkningskrediter. Banken estimerar sin rörelselikviditet enligt intradagsförändring och intramånadsförändring. Banken har en beredskapsplan för att kunna hantera en eventuell likviditetskris där de handlingsalternativ som krävs i en sådan situation beskrivs.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

Likviditetsreserv, tkr

Kassa och tillgodohavande i bank	200 000
Säkerställda obligationer	348 725
Stats- och kommunobligationer	399 685
Summa	948 410

Övrig likviditetsbuffert, tkr

Kassa, tillgodohavande i Riksbank och tillgodohavande i bank	726 952
Aktier och andelar	65 693
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	476 620
Summa	1 269 266

Andra likviditetsskapande faciliteter, tkr

Kredit- och lånefaciliteter (outnyttjat)	295 000
Summa	295 000

Likviditetsexponeringar 2015 Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1 år	1 år - 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa
Tillgångar							
Kassa	636 196	-	-	-	-	-	636 196
Utlåning till kreditinstitut	90 756	200 020	-	-	-	-	290 776
Utlåning till allmänheten	-	158 971	192 490	435 165	7 002 059	-	7 788 685
Obligationer m.m.	-	2 035	68 041	1 181 270	-	-	1 251 346
Övriga tillgångar	1 465	26 113	-	-	-	10 140	37 718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	21 207	319	1 298	356	-	23 181
Summa tillgångar	728 417	408 345	260 851	1 617 734	7 002 415	10 140	10 027 901
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	143 757	50 041	-	-	-	-	193 798
Inlåning från allmänheten	5 472 422	721 015	525 875	7 111	-	-	6 726 423
Emitterade värdepapper	-	121 375	203 168	562 170	-	-	886 713
Övriga skulder	-	5 019	-	-	-	7 943	12 961
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	166	4 737	18 835	203	-	8 683	32 623
Avsättningar *	-	2 800	8 400	5 600	-	-	16 800
Efterställda skulder	-	849	2 548	16 988	164 507	-	184 892
Summa skulder	5 616 344	905 836	758 827	592 072	164 507	16 625	8 054 210
Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier	1 362 910	-	-	-	-	-	1 362 910
Total skillnad	-6 250 837	-497 491	-497 976	1 025 662	6 837 908	-6 485	610 781

* bygger på förväntat utflöde av likvid

Likviditetsexponeringar 2014 Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1 år	1 år - 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa
Tillgångar							
Kassa	277 891	-	-	-	-	-	277 891
Utlåning till kreditinstitut	16 995	325 268	-	-	-	-	342 263
Utlåning till allmänheten	-	60 155	226 426	386 233	7 021 151	-	7 693 965
Obligationer m.m.	-	13 308	19 992	861 774	-	-	895 074
Övriga tillgångar	8 497	13 695	-	-	-	222 722	244 914
Derivat	-	27 376	-	-	-	-	27 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	20 454	341	1 094	467	-	22 356
Summa tillgångar	303 384	460 256	246 759	1 249 100	7 021 618	222 722	9 503 840
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	112 322	35 737	-	-	-	-	148 059
Inlåning från allmänheten	4 711 220	701 947	526 143	10 349	-	-	5 949 659
Emitterade värdepapper	-	172 245	5 286	514 078	-	-	691 608
Övriga skulder	2 971	19 261	-	-	-	5 201	27 432
Derivat	-	27 376	-	-	-	-	27 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	18 114	9 175	3 060	-	8 185	38 535
Efterställda skulder	-	1 013	3 094	20 250	163 106	-	187 462
Summa skulder	4 826 512	975 692	543 698	547 738	163 106	13 386	7 070 131
Outnyttjade krediter, lånelöften och garantier	1 115 943	-	-	-	-	-	1 115 943
Total skillnad	-5 639 071	-515 436	-296 938	701 363	6 858 512	209 336	1 317 765

Sparbanken bedömer att de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av tillgångar och skulder i balansräkningen i allt väsentligt överensstämmer med de löptider som beskrivs i tabellen ovan. Dock med undantag för att merparten av inlåning från allmänheten bedöms ha en förväntad löptid överstigande den kontraktuella löptiden.

Marknadsrisk**-Ränterisk**

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisk kan dels bestå av förändring i verkligt värde, prISRISK, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, och som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av sparbankens ränteeponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Räntenettorisik; genomslag på räntenettot under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 %-enhet på balansdagen, allt annat lika, utgör 3 712 tkr (709 tkr), giveträntebärande tillgångar och skulder på balansdagen.

NOT 3. Forts**2015 - Räntebindning för tillgångar och skulder - Ränteexponering**

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	626 164	-	-	-	-	-	-	10 032	636 196
Utlåning till kreditinstitut	240 756	50 000	-	-	-	-	-	-	290 756
Utlåning till allmänheten	3 009 906	3 161 097	103 119	123 229	332 838	57 863	-	-	6 788 052
Obligationer m.m.	183 719	1 041 311	-	-	-	-	-	-	1 225 030
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	231 095	231 095
Summa tillgångar	4 060 546	4 252 408	103 119	123 229	332 838	57 863	-	241 126 9	1 171 129

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	143 757	50 000	-	-	-	-	-	-	193 757
Inlåning från allmänheten	5 719 154	473 837	383 473	141 183	5 278	1 554	-	-	6 724 480
Emitterade värdepapper	419 979	450 000	-	-	-	-	-	-	869 979
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	62 384	62 384
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 170 528	1 170 528
Summa skulder och eget kapital	6 282 890	1 123 837	383 473	141 183	5 278	1 554	-	1 232 913 9	1 171 129

Differens tillgångar och skulder	-2 222 344	3 128 571	-280 354	-17 955	327 560	56 308	-	-991 786	
Kumulativ exponering	-2 222 344	906 227	625 873	607 918	935 478	991 786	991 786	-	

2014 - Räntebindning för tillgångar och skulder - Ränteexponering

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	271 157	-	-	-	-	-	-	6 734	277 891
Utlåning till kreditinstitut	16 995	325 000	-	-	-	-	-	-	341 995
Utlåning till allmänheten	2 730 450	2 906 208	121 140	210 948	358 425	100 539	-	-	6 427 709
Obligationer m.m.	271 815	561 270	-	-	-	20 910	-	-	853 995
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	294 646	294 646
Summa tillgångar	3 290 418	3 792 478	121 140	210 948	358 425	121 449	-	301 380 8	1 196 237

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	112 322	35 000	-	-	-	-	-	-	147 322
Inlåning från allmänheten	4 963 771	448 108	465 520	57 850	7 580	2 241	-	-	5 945 069
Emitterade värdepapper	389 971	279 848	-	-	-	-	-	-	669 818
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	93 343	93 343
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 190 684	1 190 684
Summa skulder och eget kapital	5 466 064	912 955	465 520	57 850	7 580	2 241	-	1 284 028 8	1 196 237

Differens tillgångar och skulder	-2 175 645	2 879 522	-344 380	153 098	350 845	119 208	-	-982 647	
Kumulativ exponering	-2 175 645	703 877	359 497	512 594	863 440	982 647	982 647	-	

NOT 3. Forts**Valutarisk**

Valutarisken är risken för att den svenska kronans kurs förstärks/försämras i förhållande till sådan valuta i vilken sparbanken har tillgången/skulden i. Sparbanken har valt att till största del säkra sig mot den valutarisk som uppstår i kundernas in- och utlåning. Dock kvarstår mindre exponeringar samt den exponering som sparbanken är utsatt för avseende kontanter i utländsk valuta.

Valutaexponeringar (tkr)	2015-12-31	2014-12-31
EUR	1 164	175
DKK	1 191	233
NOK	949	294
USD	191	141
Övriga	190	914
Totalt	3 685	1 758

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till den aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas på marknaden). En generell förändring med 5 procentenhet av aktiekurserna, allt annat lika, beräknas påverka sparbankens eget kapital med 3 285 tkr (5 729 tkr). Se sparbankens aktieinnehav i not 17 och 18.

Derivat och säkringsredovisning

Sparbanken har exponeringar i form av ränterelaterade kontrakt som härstammar från tidigare utgivna lån med sk räntetak. Dessa exponeringar är säkrade genom att exponering mot kund är matchad i marknaden. Inga nya lån med räntetak ges ut och de sista lånen förfaller inom 5 år. Under 2014 hade sparbanken även exponeringar i form av valutatermins-kontrakt, även dessa matchades fullt ut i marknaden..

2015**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknadsvärden	Negativa Marknadsvärden
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	-	-
Ränterelaterade kontrakt						
Räntetak	-	73 000	-	73 000	2	-
Total summa	-	73 000	-	73 000	2	-

2014**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknads-värden	Negativa Marknads-värden
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	27 376	-	-	27 376	24	-
Summa	27 376	-	-	27 376	24	-
Ränterelaterade kontrakt						
Räntetak	-	73 000	-	73 000	2	-
Total summa	27 376	73 000	-	100 376	26	-

NOT 3. Forts**Finansieringsrisk**

Finansieringsrisk definieras som risken för att Sparbanken inte kan erhålla ny finansiering i samband med förfall.

Sparbanken finansierar sig genom inlåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut, samt emitterade certifikat, obligationer och förlagslån. Av tradition har Sparbanken en stor andel inlåning från allmänheten och observeringar har konkluderat att denna är stabil över tid. För att diversifiera finansieringskällorna har Sparbanken ett certifikatprogram och ett obligationsprogram.

Sparbankens finansieringskällor, tkr	2015	2014
Svensk allmänhet	6 724 480	5 945 069
Kreditinstitut	193 757	147 322
Obligationsprogram	750 000	500 000
Förlagslån	150 000	150 000
Certifikatprogram	119 980	169 818
Summa	7 938 216	6 912 209

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

Hantering av operativa risker regleras av Sparbankens det övergripande styrdokumentet policy för intern styrning, riskhantering och kontroll. Denna reglerar områden som;

- Självutvärderingar,
- Nya eller förändrade produkter och tjänster ("NPAP"),
- Kontinuitetshantering,
- Utbildning och visselblåsning,
- Incidentrapportering,
- Riskrapportering,
- Försäkringstäckning,

Operativ risk delas in i Personal-, Process, IT/system-, och Externrisk. Analys av operativa risker har gjorts via bl.a. självutvärdering, incident- och förlustdatabas, riskrapporter och risk- och sårbarhetsanalyser. Därutöver har Sparbanken beredskaps- och kontinuitetsplaner och en process för godkännande av nya eller förändrade produkter och tjänster (NPAP).

NOT 4. RÄNTENETTO

tkr	2015	2014
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	539	7 001
Utlåning till allmänheten	192 268	224 633
Räntebärande värdepapper	9 854	15 081
Derivat	-	-
Summa ränteintäkter	202 660	246 714
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	202 660	246 714
Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	5 386	6 640
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	11 792	12 306
Inlåning från allmänheten	14 269	37 569
varav kostnad för insättningsgaranti	4 769	4 894
Övriga	10 792	10 707
Totala räntekostnader	36 853	60 583
varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	36 853	60 583
Summa räntenetto	165 807	186 132

NOT 4 Forts.

	2015	2014
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,84	2,18
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,91	2,30
Medelränta på utlåning till allmänheten under året	2,76	3,42
Medelränta på inlåning från allmänheten under året	0,25	0,66
varav kostnad för insättningsgarantin	0,07	0,08
Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen	2,51	3,05
Medelränta på inlåning till allmänheten på balansdagen	0,14	0,43

NOT 5. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2015	2014
Swedbank AB	6 652	5 920
Övriga aktier *	637	2 897
Summa	7 290	8 816

* Utdelning under 2014 från Cerdo Bankpartner på 4 150 tkr var en följd av genomförd omstrukturering och betraktades som återbetalning av investering och nettoredovisades under nedskrivningar av finansiella tillgångar.

NOT 6. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2015	2014
Betalningsförmedlingsprovisioner	13 107	13 235
Utlåningsprovisioner	29 213	21 018
Inlåningsprovisioner	13 865	13 679
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	322	278
Värdepappersprovisioner	34 025	30 109
Övriga provisioner	16 966	18 639
Summa	107 497	96 958

NOT 7. PROVISIONSKOSTNADER

tkr	2015	2014
Betalningsförmedlingsprovisioner	13 988	12 480
Värdepappersprovisioner	979	473
Övriga provisioner	2 541	2 374
Summa	17 508	15 327

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	2015	2014
Aktier/andelar	35 191	-
Räntebärande värdepapper	60	1 818
Andra finansiella instrument	259	-107
Valutakursförändringar	326	19
Summa	35 836	1 729

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2015	2014
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	35 509	1 711
Innehav för handelsändamål	326	19
Summa	35 836	1 729

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.

-44 175 **5 795**

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2015	2014
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	139	-
Övriga rörelseintäkter	1 065	1 504
Summa	1 204	1 504

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

tkr	2015	2014
Personalkostnader		
- löner och arvoden	81 375	70 465
- sociala avgifter	26 559	23 537
- pensionskostnader	20 537	16 046
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	1 063	-
- övriga personalkostnader	6 129	3 619
Summa personalkostnader	135 664	113 667
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	4 245	3 709
- IT-kostnader	67 103	43 565
- konsulttjänster	10 379	9 080
- revision	641	3 045
- hyror och andra lokalkostnader	9 783	8 230
- fastighetskostnader	692	956
- övriga	24 527	22 893
Summa övriga allmänna administrationskostnader	117 369	91 478
Summa	253 033	205 144

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, tkr

2015	Sparbankens styrelse och VD	Sparbankens ledning	Väsentlig inverkan på riskprofil*	Övriga anställda
Löner	4 947	7 699	6 723	62 006
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 604	4 989	3 771	35 733
Summa	7 552	12 688	10 494	97 739

2014	Sparbankens styrelse och VD	Sparbankens ledning	Väsentlig inverkan på riskprofil*	Övriga anställda
Löner	4 569	6 677	8 422	50 797
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 550	4 146	4 235	28 653
Summa	7 119	10 823	12 656	79 449

* Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företags riskprofil (Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 604/2014).

Berednings- och beslutsprocess avseende lön och arvoden till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbankstämans beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i resultatandelssystemet "Kärnan", övriga förmåner och pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 7 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättningssystem

Sparbanken Syd följer gällande föreskrifter om ersättningssystem från Finansinspektionen (FFFS 2011:1; senast ändrad FFFS 2014:22) och har upprättat en Ersättningspolicy vilken fastställs av styrelsen. Sparbanken betalar endast ersättning till sin personal i form av fast lön samt andel i Sparbanken Syds resultatandelssystem "Kärnan" ur vilken ersättning kan utgå förutsatt att vissa kriterier uppnåtts i verksamheten som helhet. Dessa kriterier fastställs för varje verksamhetsår av styrelsen. Om ersättning utgår ur resultatandelssystemet, sker så med lika belopp för samtliga anställda och ingen anställd har rörlig ersättning som är direkt eller indirekt relaterad till individuella prestationer. Vidare hänvisas till Sparbanken Syds hemsida där ytterligare information om ersättningssystemet finns att tillgå. Ersättningar ur resultatandelssystemet för 2015 har utgått med 809 tkr medan det inte utgick någon ersättning för 2014.

NOT 10 Forts.

Sparbankens valberedning förbereder varje år inför sparbanksstämman ett förslag avseende ersättningsnivåer till styrelsens ledamöter. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbankstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i Kärnan, övriga förmåner och pension.

Sparbankens ersättningsystem får mot bakgrund av ovanstående anses måttfullt och genom sin konstruktion får ersättningsystemet anses motverka ett överdrivet risktagande och därmed anses vara förenlig med en effektiv riskhantering.

Lämplighet och mångfald

Sparbanken har fastställt regler beträffande lämplighet och mångfald. Syftet är att när Sparbanken tillsätter styrelseledamöter ska Sparbanken beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar Sparbankens interna regler krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung, samt utbildnings- och yrkesbakgrund ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2015

tkr	Grundlön/ /styrelsearvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar*	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	372	121			11	503	-
Styrelsens ledamöter							
Gunilla Andersson	-	28			0	28	-
Catherine Ehrensvärd	88	49			1	137	-
Eva Munck Forslund	176	116			3	295	-
Anne Looström	103	104			3	209	-
Thomas Mårtensson	88	104			2	194	-
Mats Persson	108	93			0	201	-
Kjell Ulmfeldt	88	95			4	188	-
Henric Appelkvist	88	77			3	167	-
Kwame Moore	88	77			5	170	-
VD Susanne Kallur	2 886	-	118	1 111	-	4 115	-
Övrig bankledning (7 personer)	7 367	-	332	2 576	37	10 312	-
Väsentlig inverkan på riskprofil (10)	6 381	-	342	1 711	22	8 456	-
Summa	17 831	863	792	5 398		90 24 976	-

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2014

tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar*	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	201	160	-	-	5	366	-
Styrelsens ledamöter							
Gunilla Andersson	43	89	-	-	-	133	-
Börje Andersson	-	29	-	-	-	29	-
Eva Munck Forslund	100	143	-	-	3	246	-
Anne Looström	43	125	-	-	1	169	-
Thomas Mårtensson	43	138	-	-	1	182	-
Mats Persson	43	107	-	-	-	150	-
Kjell Ulmfeldt	43	100	-	-	3	146	-
Henric Appelkvist	43	94	-	-	1	138	-
Kwame Moore	43	50	-	-	1	94	-
VD Susanne Kallur	2 931	-	136	1 098	-	4 165	-
Övrig bankledning (6)	6 378	-	299	2 090	16	8 783	-
Väsentlig inverkan på riskprofil (11)	7 915	-	507	1 668	11	10 101	-
Summa	17 827	1 035	942	4 856		43 24 703	-

* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

NOT 10 Forts.

Pensioner styrelse, VD och ställföreträdande VD	2015	2014
- premier för pensionsförsäkring	1 111	1 515
Summa	1 111	1 515

Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD	2015	2014
VD och ställföreträdande VD	2 475	2 495
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	9 861	13 268
Summa	12 336	15 763

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,6 (0,9)Mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten och/eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2015	2014
Sparbanken		
- varav kvinnor	84	82
- varav män	55	54
Totalt	139	136

Könsfördelning i styrelsen och tjänstemän i ledande ställning	2015	2014
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	4	4
antal män	8	8
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
antal kvinnor	3	3
antal män	5	4

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2015	2014
KPMG		
Revisionsuppdrag avseende internrevision	1 248	1 313
Övriga uppdrag	1 536	1 354
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	862	1 444
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	238	238
M&M Revision		
Revisionsuppdrag	50	50

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2015	2014
Avgifter till centralorganisationer	1 212	1 114
Försäkringskostnader	-162	1 493
Säkerhetskostnader	2 735	2 646
Marknadsföringskostnader	12 194	9 887
Övriga rörelsekostnader	318	417
Summa	16 298	15 557

NOT 12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

tkr	2015	2014
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	13 551	19 957
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-13 155	-19 408
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	15 443	28 266
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-858	-2 811
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-3 167	-7 698
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	11 813	18 306
Ansvarsförbindelser		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser (+/-)	-	-
Årets nettokostnad för kreditförluster	11 813	18 306

NOT 13. SKATTER

Redovisat i resultaträkningen, tkr	2015	2014
Aktuell skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-	-
Uppskjuten skattekostnad (-) / skatteintäkt (+) på årets resultat	-5 878	6 183
Ändrad bedömning avseende tidigare års underskott	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-5 878	6 183

Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2015
Resultat före skatt		13 527
Skatt enligt gällande skattesats	22%	2 997
Ej avdragsgilla kostnader	4%	561
Ej skattepliktiga intäkter	-70%	-9 419
Redovisad effektiv skatt	-44 %	-5 878

Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2014
Resultat före skatt		34 029
Skatt enligt gällande skattesats	22 %	7 486
Ej avdragsgilla kostnader	5 %	1 612
Ej skattepliktiga intäkter	-9 %	-2 916
Redovisad effektiv skatt	18 %	6 183

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	2015			2014		
tkr	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	-45 788	1 613	-44 175	5 032	763	5 795
Övrigt totalresultat	-45 788	1 613	-44 175	5 032	763	5 795

Redovisat i balansräkningen**Redovisande uppskjutna skattefordringar och skulder**

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:

	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skatteskuld	Netto	Netto
tkr	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Skattemässiga underskottsavdrag	54 769	46 900	-	-	54 769	46 900
Skattefordringar/skulder, netto	54 769	46 900	-	-	54 769	46 900

NOT 14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2015	2014
Swedbank, svensk valuta	15 278	4 522
Nordea, svensk valuta	16 603	125 000
Nordea, utländsk valuta	23 352	-
DNB, svensk valuta	2 642	-
DNB, utländsk valuta	32 617	-
Ålandsbanken, svensk valuta	200 000	200 000
Övriga, svensk valuta	265	12 474
Summa	290 756	341 996

NOT 15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr	2015	2014
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	6 843 269	6 483 806
Summa	6 843 269	6 483 806
- varav osäkra	-99 543	-107 553
Individuell nedskrivning (specifikation nedan)	-55 218	-56 097
Redovisat värde, netto	6 788 052	6 427 709

Förändring av individuellt värderade nedskrivningar, tkr

	2015	2014
Ingående balans	-56 097	-54 937
Årets nedskrivning för kreditförluster	-15 443	-28 266
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	3 167	7 698
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	13 155	19 408
Utgående balans	-55 218	-56 097

NOT 16. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	2015		2014	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	576 445	576 445	431 232	431 232
- finansiella företag	638 541	638 541	412 633	412 633
- utländska emittenter	10 045	10 045	10 130	10 130
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 225 030	1 225 030	853 995	853 995
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats		1 190 030		818 995
varav förlagsbevis Skurups Sparbank		35 000		35 000
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-9 548		-3 131
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		593		1 506

NOT 17. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2015	2014
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt specifikation nedan		
- kreditinstitut	65 693	114 585
- övriga	25 752	19 521
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	91 445	134 106
Summa aktier och andelar	91 445	134 106
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats	65 693	114 585
varav onoterade värdepapper	25 752	19 521

2015-12-31

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB, preferensaktier	351 114	65 693	65 693
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- SDC A/S	33 130	-	15 023
Summa	385 117	65 693	91 445

2014-12-31

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB, preferensaktier	586 114	114 585	114 585
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- SDC A/S	16 965	-	8 790
- SDC Sweden AB	2	-	2
Summa	603 954	114 585	134 106

* inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.

NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

tkr	2015	2014
FriSpar Bolån AB, orgnr 556248-3338, säte Stockholm	-	-
Cerdo Bankpartner AB, orgnr 556552-3585, säte Helsingborg	-	7 000
Summa	-	7 000
varav noterade på en reglerad handelsplats	-	-
varav onoterade	-	7 000

tkr	2015-12-31	2014-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden intresseföretag		
Anskaffningsvärde	83 000	97 700
Ingående nedskrivningar	-76 000	-71 000
Inköp	-	-
Försäljning/Likvidering	-7 000	-14 700
Årets nedskrivning *		-5 000
Utgående balans 31 december	0	7 000

* Under 2014, i samband med omstrukturering, delade Cerdo Bankpartner ut delar av det egna kapitalet till ägarna varpå värdet återigen skrevs ner. Nettoeffekten för sparbankens resultaträkning uppgick för 2014 till -895 tkr (Utdelning på 4,1 Mkr och nedskrivning på 5 Mkr).

Intresseföretag 2014	Resultat	Omsättning	Eget Kapital	Tillgångar	Skulder	Kapitalandel	Antal Redovisat andelar värde
Cerdo Bankpartner AB	-11 545	308 663	24 335	38 317	13 982	20,0%	664 7 000
Summa	-11 545	308 663	24 335	38 317	13 982	20,0%	664 7 000

NOT 19. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

tkr	Teknik/kontraktsbaserade tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2014	19 588	19 588
Årets anskaffningar	-	-
Utgående balans 31 december 2014	19 588	19 588
Ingående balans 1 januari 2015	19 588	19 588
Årets anskaffningar	249	249
Utgående balans 31 december 2015	19 837	19 837
Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2014	-14 319	-14 319
Årets avskrivningar	-3 918	-3 918
Utgående balans 31 december 2014	-18 237	-18 237
Ingående balans 1 januari 2015	-18 237	-18 237
Årets avskrivningar	-1 116	-1 116
Utgående balans 31 december 2015	-19 352	-19 352
Redovisade värden		
Per 1 januari 2014	5 269	5 269
Per 31 december 2014	1 351	1 351
Per 1 januari 2015	1 351	1 351
Per 31 december 2015	485	485

I teknik- och kontraktsbaserade tillgångar ingår datorprogram, patent- och kontraktsbaserade rättigheter som licensavtal. För information om avskrivningar, se redovisningsprinciperna i not 2.

NOT 20 MATERIELLA TILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggnader och Mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2014	13 162	16 345	29 507
Förvärv	4 366	-	4 366
Avyttringar	-	-	-
Utgående balans 31 december 2014	17 528	16 345	33 872
Ingående balans 1 januari 2015	17 528	16 345	33 872
Förvärv	7 763	-	7 763
Tillfört genom fusion	-	73	73
Avyttringar	-551	-	-551
Utgående balans 31 december 2015	24 740	16 418	41 157
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2014	-8 516	-4 329	-12 845
Årets avskrivningar	-1 655	-308	-1 963
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans 31 december 2014	-10 171	-4 637	-14 808
Ingående balans 1 januari 2015	-10 171	-4 637	-14 808
Årets avskrivningar	-2 916	-315	-3 231
Avyttringar och utrangeringar	379	-	379
Utgående balans 31 december 2015	-12 708	-4 952	-17 660
Redovisade värden			
Per 1 januari 2014	4 646	12 015	16 662
Per 31 december 2014	7 357	11 707	19 064
Per 1 januari 2015	7 357	11 707	19 064
Per 31 december 2015	12 031	11 465	23 496

NOT 21. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2015	2014
Samlingskonto avräkning	5 298	22 533
Valutaterminer	-	27 376
Övrigt	25 225	7 217
Clearingfordran	7 195	6 742
Summa	37 718	63 868

NOT 22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2015	2014
Förutbetalda kostnader	6 437	7 564
Upplupna ränteintäkter	1 009	1 775
Upplupna provisionsintäkter	15 735	13 017
Summa	23 181	22 356

NOT 23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2015	2014
Nordea AB - svensk valuta	-	7 540
Övriga - svensk valuta	193 757	139 782
Summa	193 757	147 322

Beviljad limit hos Nordea	225 000	225 000
Varav outnyttjad kredit hos Nordea	225 000	225 000
Beviljad limit hos Danske Bank	50 000	50 000
varav outnyttjad kredit hos Danske Bank	50 000	50 000
Beviljad limit hos DNB	20 000	-
varav outnyttjad kredit hos DNB	20 000	-

NOT 24. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2015	2014
Allmänheten		
- svensk valuta	6 724 480	5 945 069
Total in- och upplåning från allmänheten	6 724 480	5 945 069
varav Intresseföretag	-	-

Inlåning per kategori av kunder

Offentlig sektor	6	979
Företagssektor	1 562 840	1 404 284
Hushållssektor	5 018 826	4 407 123
varav enskilda företagare	827 611	814 091
Övriga	145 583	132 683
Total in- och upplåning från allmänheten	6 727 255	5 945 069

NOT 25. EMITTERADE VÄRDEPAPPER

tkr	2015	2014
Certifikatsprogram	119 980	169 818
Obligationsprogram	750 000	500 000
Summa	869 980	669 818

NOT 26. ÖVRIGA SKULDER

tkr	2015	2014
Skatter och moms	4 535	6 503
Anställdas källskattemedel	2 497	2 654
Valutaterminer	-	27 376
Leverantörsskulder	1 713	9 330
Övriga skulder	4 216	8 947
Summa	12 961	54 808

NOT 27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

tkr	2015	2014
Upplupna räntekostnader	3 557	10 307
Upplupna personalkostnader	15 004	13 737
Övriga upplupna kostnader	14 012	14 429
Förutbetalda intäkter	50	62
Summa	32 623	38 535

NOT 28. AVSÄTTNINGAR

tkr	2015	2014
Övriga avsättningar *	16 800	-
Summa	16 800	-

* Avsättningen avser övertagna kontraktuella åtaganden för vilka ersättning erhållits i samband med omstrukturering av IT-verksamhet.

NOT 29. EFTERSTÄLLDA SKULDER

tkr	Räntesats	Förfallodag	2015	2014
Förlagslån 20140311	rörlig	2024-03-11	150 000	150 000
Summa			150 000	150 000

NOT 30. ANSVARSFÖRBINDELSER

tkr (nom belopp)	2015	2014
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	49 838	12 134
- Garantiförbindelser - övriga	4 880	9 202
- Eventualförpliktelse SDC	16 726	15 755
Övriga ansvarsförbindelser	-	3 336
Summa	71 444	40 427

Eventualförpliktelsen gentemot SDC är en förpliktelse som sparbanken åtagit sig att vid ett eventuellt utträde ur samarbetet med SDC skall sparbanken erlägga ett belopp som motsvarar sparbankens andel av SDC's driftskostnader.

NOT 31. ÅTAGANDEN

tkr (nom belopp)	2015	2014
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	626 484	464 390
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	681 708	630 217
Summa	1 308 192	1 094 606

NOT 32. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fair value option	Innehav för handelsändamål					
2015							
Kassa	-	-	636 196	-	-	636 196	636 196
Utlåning till kreditinstitut	-	-	290 756	-	-	290 756	290 756
Utlåning till allmänheten	-	-	6 788 052	-	-	6 788 052	6 802 387
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	35 000	1 190 030	-	1 225 030	1 225 030
Aktier och andelar	-	-	-	91 445	-	91 445	91 445
Övriga tillgångar	-	-	49 701	-	-	49 701	49 701
Upplupna intäkter	-	-	16 744	-	-	16 744	16 744
Summa	-	-	7 816 449	1 281 476	-	9 097 925	9 112 260
Icke finansiella tillgångar						73 204	
Summa tillgångar						9 171 129	
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	193 757	193 757	193 757
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	6 724 480	6 724 480	6 725 183
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	869 979	869 979	867 649
Övriga skulder	-	-	-	-	5 929	5 929	5 929
Upplupna kostnader	-	-	-	-	3 557	3 557	3 557
Avsättningar	-	-	-	-	16 800	16 800	16 800
Efterställda skulder	-	-	-	-	150 000	150 000	151 500
Summa	-	-	-	-	7 964 503	7 964 503	7 964 375
Icke finansiella skulder						36 098	
Summa skulder						8 000 601	
tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fair value option	Innehav för handelsändamål					
2014							
Kassa	-	-	277 891	-	-	277 891	277 891
Utlåning till kreditinstitut	-	-	341 995	-	-	341 995	341 995
Utlåning till allmänheten	-	-	6 427 709	-	-	6 427 709	6 447 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	35 000	818 995	-	853 995	853 995
Aktier och andelar	-	-	-	141 107	-	141 107	141 107
Övriga tillgångar	-	27 376	32 962	-	-	60 338	60 338
Upplupna intäkter	-	-	14 792	-	-	14 792	14 792
Summa	-	27 376	7 130 351	960 101	-	8 117 828	8 137 709
Icke finansiella tillgångar						78 409	
Summa tillgångar						8 196 237	
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	147 322	147 322	147 322
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	5 945 069	5 945 069	5 946 595
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	669 818	669 818	672 868
Övriga skulder	-	27 376	-	-	18 276	45 652	45 652
Upplupna kostnader	-	-	-	-	10 307	10 307	10 307
Efterställda skulder	-	-	-	-	150 000	150 000	153 900
Summa	-	27 376	-	-	6 940 792	6 968 168	6 976 645
Icke finansiella skulder						37 384	
Summa skulder						7 005 552	

NOT 32 Forts.**Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument**

När sparbanken fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbar marknadsdata som används vid värderingen. Graden av inslag av bedömningar och antaganden ökar med nivån enligt nedanstående hierarki.

Nivå 1 - Noterade, ojusterade, priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 - Justerat pris eller en värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad i liknande instrument.

Nivå 3 - Värderingsmodell där en majoritet av värderingsparametrarna inte är observerbara och har en signifikant påverkan av egna antaganden och bedömningar.

I nedanstående tabell framgår verkligt värde fördelat på värderingsnivå.

2015 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	636 196	-	-	636 196
Utlåning till kreditinstitut	-	290 756	-	290 756
Utlåning till allmänheten	-	6 802 387	-	6 802 387
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 190 030	-	35 000	1 225 030
Aktier och andelar	65 693	-	-	65 693
Derivat/Terminer	-	-	-	-
Summa tillgångar	1 891 920	7 093 143	35 000	9 020 063
Skulder till kreditinstitut	-	193 757	-	193 757
Inlåning från allmänheten	-	6 725 183	-	6 725 183
Emitterade värdepapper m m	747 670	119 979	-	867 649
Derivat/Terminer	-	-	-	-
Efterställda skulder	151 500	-	-	151 500
Summa skulder	899 170	7 038 919	-	7 938 089

2014 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	277 891	-	-	277 891
Utlåning till kreditinstitut	-	341 995	-	341 995
Utlåning till allmänheten	-	6 447 591	-	6 447 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	818 995	-	35 000	853 995
Aktier och andelar	114 585	-	-	114 585
Derivat/Terminer	-	27 376	-	27 376
Summa tillgångar	1 211 471	6 816 962	35 000	8 063 433
Skulder till kreditinstitut	-	147 322	-	147 322
Inlåning från allmänheten	-	5 946 595	-	5 946 595
Emitterade värdepapper m m	503 050	169 818	-	672 868
Derivat/Terminer	-	27 376	-	27 376
Efterställda skulder	153 900	-	-	153 900
Summa skulder	656 950	6 291 111	-	6 948 061

Posten obligationer och andra räntebärande värdepapper i nivå 3 avser ett förlagslån som inte kan beräknas och värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt. Förlagslånet är upptaget till anskaffningsvärde och har en förfallodag per den 1 oktober 2016. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner att avyttra detta förlagslån i förtid.

I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 10 729 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB och Indecap AB samt aktieinnehav om 15 023 tkr avseende SDC A/S. Sparbanken bedömer att ett verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt att marknaden för dessa aktieinnehav är begränsad. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner om att avyttra dessa innehav.

NOT 33. FUSION FRENNINGE SPARBANK

Den 24 aug 2015 fusionerades Frenninge Sparbank in i Sparbanken Syd. Samgåendets effekter på Sparbanken Syds balansräkning redovisas i tabellen nedan. Samgåendet innebar även viss ökning av sparbankens affärsvolym vilket finns beskrivet i förvaltningsberättelsen.

Fusionen har följande effekter på sparbankens tillgångar och skulder:

Redovisat värde vid fusionstidpunkten (tkr)	2015-08-24
Kassa och tillgodohavande Centralbank	200
Utlåning till kreditinstitut	14 486
Utlåning till allmänheten	18 921
Obligationer	-
Aktier och andelar	3
Immateriella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	73
Uppskjuten skattefordran	-
Övriga tillgångar	393
Summa tillgångar	34 076
Skulder till kreditinstitut	-
Inlåning från allmänheten	27 892
Emitterade värdepapper	-
Efterställda skulder	-
Övriga skulder	68
Summa skulder	27 960
Reservfond	6 124
Periodens resultat	-9
Eget kapital	6 115

Från förvärvstidpunkten bidrog den fusionerade delen med 166 tkr till intäkter och med 69 tkr resultatet efter skatt. Om fusionen skett per 2015-01-01 så skulle sparbankens resultat efter skatt ha uppgått till 19 397 tkr istället för 19 405 tkr.

NOT 34. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Sparbankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

Finansiella tillgångar och skulder som sparbanken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.

Kreditreserveringar

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran avser framtida värde av skattemässiga underskott. De skattemässiga underskotten har uppstått genom händelser som inte är av återkommande karaktär. Sparbanken gör bedömningen att den skattepliktiga intjäningen i framtiden kommer vara tillräcklig för att utnyttjande av uppskjuten skattefordran kommer att ske.

Avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera de övertagna kontraktuella åtaganden som tillkommit i samband med omstrukturering av IT-verksamhet. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

NOT 35. KAPITALTÄCKNING

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller Capital requirements regulation and directive (CRR och CRD IV) samt svensk lagstiftning i form av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

För sparbankens vidkommande syftar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker (Pelare I) och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten (Pelare II) i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy (IKU). Avslutningsvis ska institut hålla diverse kapitalbuffertar där kapitalkonserveringsbufferten är den första som införts och som påverkar Sparbanken.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- Sparbankens riskprofil,
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- Stresstester och scenarioanalyser,

- Förväntad utlåningsexpansion och finansierings möjligheter, samt
- Ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn förs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring i av styrelsen fastställda policies ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3. Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2014:12. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas i separat rapport, Pelare III, på företagets hemsida www.sparbankensyd.se

Kapitalbas (tkr)	2015	2014
Kärnprimärkapital		
Reservfond	1 127 409	1 103 390
Orealiserat resultat fond för verkligt värde	43 119	-1 267
Avgår: Föreslagen utdelning	-1 500	-1 500
Avgår: Immateriella tillgångar	-485	-1 352
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-	-
Kärnprimärkapital Brutto	1 168 543	1 099 271
Avdrag	-	-
Kärnprimärkapital Netto	1 168 543	1 099 271
Supplementärt kapital		
Förlagslån	150 000	150 000
Fond för verkligt värde	-	-
Avdrag	-	-
Supplementärt kapital Netto	150 000	150 000
Kapitalbas	1 318 543	1 249 271

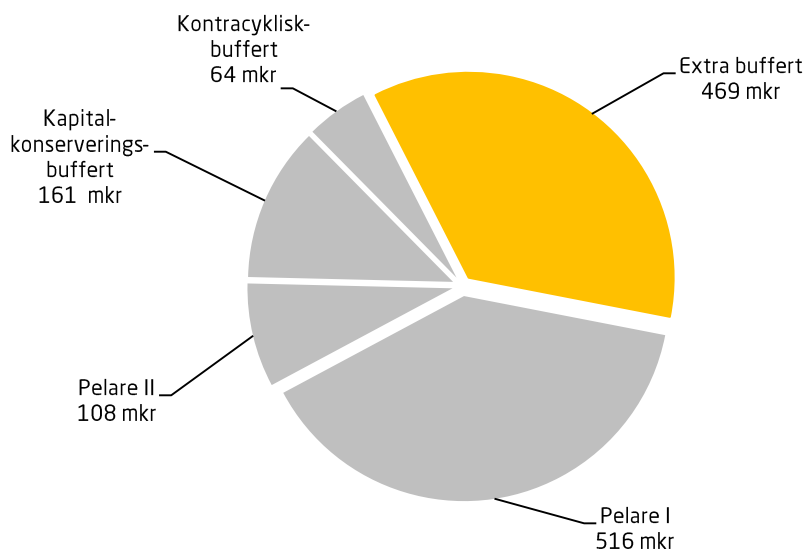
NOT 35 Forts.

Kapitalkrav (tkr)	2015-12-31		2014-12-31	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	10 862	135 777	9 380	117 249
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4. Institutsexponeringar	11 875	148 441	6 945	86 815
5. Företagsexponeringar	271 926	3 399 072	245 305	3 066 311
6. Hushållsexponeringar	96 583	1 207 286	99 409	1 242 609
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	51 468	643 353	50 013	625 158
8. Fallerande exponeringar	6 735	84 192	16 504	206 294
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	16 353	204 410	4 516	56 447
10. Säkerställda obligationer	2 790	34 873	2 010	25 128
11. Aktier	7 316	91 445	4 204	52 544
12. Övriga poster	5 170	64 628	7 931	99 143
Summa kapitalkrav för kreditrisker	481 078	6 013 476	446 216	5 577 697
Operativa risker (tkr)				
Schablonmetoden	34 780	434 745	33 850	423 125
Summa kapitalkrav för operativa risker	34 780	434 745	33 850	423 125
Totalt minimikapitalkrav	515 858	6 448 221	480 066	6 000 822
Kärnprimärkapitalrelation		18,1%		18,3%
Total kapitalrelation		20,4%		20,8%
Kapitaltäckningsanalys (tkr)		2015	2014	
Riskvägt belopp		6 448 221	6 000 822	
Kapitalbas		1 318 543	1 249 271	
varav kärnprimärkapital		1 168 543	1 099 271	
Kapitalkrav enligt Basel I		515 858	480 066	
Överskott av kapital enligt Basel I		802 686	769 205	
Kapitalrelation		20,4%	20,8%	
Kärnprimärkapitalrelation		18,1%	18,3%	
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		161 206	150 021	
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		64 482	-	
Kärnprimärkapital tillgängligt efter Pelare II och buffertkrav		471 139	499 188	

Det lagstadgade kravet på 8 % enligt Pelare I uppgår för sparbanken till 515 858 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 318 543 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 Mkr euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

NOT 35 Forts.

Kapitalrelationer och buffertar	Pelare I	Pelare II	Kontracyklisk buffert	Kapitalkonserveringsbuffert	Summa
Kärnprimärkapital	4,5 %	1,0 %	1,0 %	2,5 %	9,0 %
Primärt kapital	6,0 %	1,3 %	1,0 %	2,5 %	10,8 %
Kapitalbas	8,0 %	1,7 %	1,0 %	2,5 %	13,2 %
			1,0 %		



Pelare II utgörs av Sparbankens egen bedömning av kapitalbehov som ej omfattas inom Pelare I. Kapitalkonserveringsbuffert infördes under 2014 och ska täckas av kärnprimärkapital. Kontracyklisk buffert infördes under 2015 och ska täckas av kärnprimärkapital.

Kapitalplanering

För att bedöma om sparbankens egna kapital är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har sparbanken en egen process för Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att sparbanken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker som sparbanken är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att sparbanken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Styrelsens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av sparbankens ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av sparbankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som sparbanken står inför.

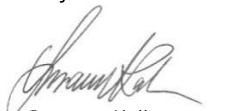
Ystad 24 Februari 2016



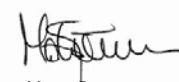
Hans Boberg
Ordförande



Eva Munck Forstlund
Vice ordförande



Susanne Kallur
Verkställande direktör



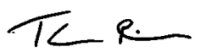
Mats Persson



Catherine Ehrensvärd



Anne Looström



Thomas Mårtensson



Henric Appelkvist



Kjell Ulmfeldt



Kwame Moore



Rolf Ericsson
Personalrepresentant



Andreas Nilsson
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 februari 2016. Sparbankens årsredovisning kommer att föreläggas årsstämman den 29 mars 2016 för fastställande.

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avlämnats den 24 februari 2016.

Ernst & Young AB
Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen utsedd revisor

M & M Revision AB
Rolf Mohlin
Godkänd revisor
Av huvudmännen utsedd revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Sparbanken Syd, org.nr 548000-7425

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sparbanken Syd för räkenskapsåret 2015-01-01-2015-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 7-54.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur sparbanken upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i sparbankens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sparbanken Syds finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Ystad den 24 februari 2016
Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sparbanken Syd för 2015-01-01-2015-12-31. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt sparbankslagen, sparbankens reglemente och lag om bank- och finansieringsrörelse samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15 är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om sparbanken anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Uttalanden

Vi tillstyrker att sparbanksstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Rolf Mohlin
Godkänd revisor

Styrelse

Susanne Kallur
Bostadsort: Ystad och
Kristianstad
VD



Hans Nelfelt
Bostadsort: Höllviken
Vice VD



Anne Looström
Bostadsort: Övraby
Tomelilla
Mandatperiod: 2016



Catherine Ehrensvärd
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2018



Kwame Moore
Bostadsort: Malmö
Mandatperiod: 2017



Henric Appelkvist
Bostadsort: Simrishamn
Mandatperiod: 2018



Andreas Nilsson
Bostadsort: Vollsjö
Mandatperiod: 2016
Personalrepresentant



Hans Boberg
Bostadsort: Skillinge
Mandatperiod: 2016
Ordförande



Eva Munck Forslund
Bostadsort: Malmö
Mandatperiod: 2017
Vice ordförande



Kjell Ulmfeldt
Bostadsort: Malmö och
Ystad
Mandatperiod: 2018



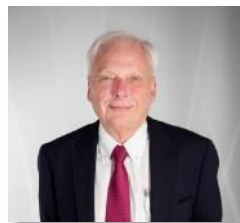
Mats Persson
Bostadsort: Ystad och
Bornholm
Mandatperiod: 2017



Thomas Mårtensson
Bostadsort: Löderup
Mandatperiod: 2016



Rolf Ericsson
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2016
Personalrepresentant



Revisorer

Ernst & Young AB
Niklas Paulsson
Mandatperiod: 2016
Revisor, ordinarie
Idha Håkansson
Revisor, suppleant

Företagsredovisning i Ystad
Rolf Mohlin
Mandatperiod: 2016
Revisor, ordinarie
Jesper Nilsson
Revisor, suppleant

Bankledning

Susanne Kallur

VD



Hans Nelfelt

Vice VD



Ann Hermansson

Personalchef



Christian Lindgren

Administrativ chef



Susanne Thuresson

Rörelsechef



Jonas Löwegren

Kreditchef



Andreas Narsell

Marknadschef



Henrik Nilsson

Sparbankschef Malmö/Lomma



Huvudmän och råd

Valda av Huvudmännen

Arne Andersson, YSTAD	2019
Per Arvidsson	2019
Birger Bernhoff, GÄRSNÄS	2018
Magnus Björkman, TOMELILLA	2017
Bo Börjesson	2019
Åsa Cederström	2019
Hanna Cerderberg, BRÖSARP	2016
John F Eklund, SIMRISHAMN	2018
Stefan Ingamansson, GÄRSNÄS	2016
Christian Esbjörnsson, SIMRISHAMN	2016
Urban Fasth, YSTAD *	2017
Maria Hammenberg, KIVIK *	2019
Åke Högborg, TOMELILLA	2016
Knut Jeppsson, SIMRISHAMN	2019
Lotta Johansson, SIMRISHAMN	2019
Susanne Keyser, YSTAD *	2018
Liselott Lading, MALMÖ (fyllnadsval)	2016
Monika Larsson	2019
Thomas Leandersson, TOMELILLA	2016
Per-Olof Lind, YSTAD	2018
Christina Lindgren, YSTAD	2017
Håkan Nordin, YSTAD	2017
Eva Olsson, KÖPINGEBRO *	2019
Sten Olsson, SIMRISHAMN *	2019
Anja Persson, HAMMENHÖG	2018
Kerstin Persson, YSTAD	2017
Charlotte Rosdala, TOMELILLA	2017
Rebecka Spånberg, YSTAD	2018
Ulrika Waerneman	2019
Gert Wemné, YSTAD	2018

Valda av Ystads kommun

Gull-Britt Adolfsson, YSTAD	2017
Cecilia Fahlborg, YSTAD	2017
Roger Jönsson	2019
Lars-Erik Larsson	2019
Nicklas Ljungström, YSTAD	2019
Håkan Mattsson, LÖDERUP	2018
Jasenska Mauser-Åkerlund, GLEMMINGEBRO	2019
Thomas Mischa	2019
Mårten Mårtensson, YSTAD	2017
Sune Mårtensson, NYBROSTRAND	2018
Britt-Marie Olsson, KÖPINGEBRO	2018
Sven Wollmer	2019
Per-Erik Åkesson, YSTAD	2018

Valda av Simrishamns kommun

Gert Andersson, BORRBY	2018
Hans Hernedahl, TOMMARP	2017
Anders Johnsson, GÄRSNÄS	2017
Matts Karlsson, GÄRSNÄS	2018
Lennart Månsson, SIMRISHAMN	2018
Ingemar Nilsson	2019
Jan-Erik Persson, HAMMENHÖG	2016
Mats Persson, SIMRISHAMN	2019
Gert Svensson, KIVIK	2016
Kristina Åhberg, SIMRISHAMN	2016

Valda av Tomelilla kommun

Tina Bergström-Darrell, TOMELILLA	2017
Egon Hansson, TOMELILLA	2019
Hans-Göran Nilsson, BRÖSARP	2017
Nils-Erik Nilsson, TOMELILLA *	2018
Daniel Persson, TOMELILLA	2019
Tomas Talik, TOMELILLA	2016

Valda av Skurups kommun

Camilla Hansen, SKIVARP	2018
-------------------------	------

* Huvudmännens valberedning

Medlemmar i Företagarrådet

Catherine Ehrensvärd
Stefan Ingemansson
Calle Håkansson
Christian Jansson
Knut Jeppsson
Christina Landgren
Peter Nilsson
Kjell Ulmfeldt
Gert Wemné

Medlemmar i Privatrådet

Ulrika Waerneman
Lars Bjerstam
Anders Boman
Lotte Myrebris
Agneta Olausson
Jan-Erik Persson
Charlotte Rosdala
Peter Jeppsson

Medlemmar i Lantbruksrådet

Sophie Albrektsson
Elna Andersson
Mattias Espert
Martin Greiff
Thomas Mårtensson
Nils-Erik Nilsson
Anders Olsson
Tommy Persson