

Årsredovisning 2019

Verksamhetsår 193



Sparbanken Syd

Innehåll

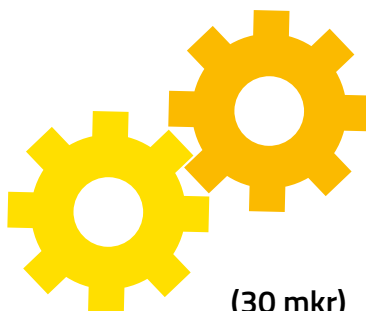
Året i korthet	3
VD ORD	4
ORDFÖRANDE HAR ORDET	5
Förvaltningsberättelse	6
Resultaträkning	19
Rapport över totalresultat	19
Balansräkning	20
Rapport över förändringar i eget kapital	21
Kassaflödesanalys	22
Noter till de finansiella rapporterna	23
Styrelsens underskrift	56
Revisionsberättelse	57
Revisorer	61
Styrelse	61
Bankledning	62
Huvudmän	63

ÅRET I KORTHET



Verksamhetsår

193



(30 mkr)

Årets rörelseresultat

5 mkr

6 %

ökade bankens totala kostnader före kreditförluster och nedskrivningar (ökning med 4 %)



Kreditförluster för året var

3,0 mkr

(1,6 mkr)



Kapitalrelationen
uppgick till (21 %)

23 %

Affärsvolymen ökade

5 % (+2 %)

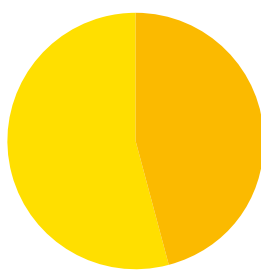
och uppgår
till 37 mdr
(35 mdr)



Räntenettot

ökade under året med

(-0,4 %) **3,6 %**



Provisionsnettot

minskade under året med

(-0,4 %) **4,3 %**



Vi publicerade vår tredje
hållbarhetsredovisning

Vd har ordet

2019 var ett händelserikt år för Sparbanken Syd och omvärlden. Vi har upplevt osäkerhet i omvärlden bland annat i form av Brexit och dess oförutsedda effekter, men även ökade spänningar i det politiska klimatet. För oss i Sverige har 2019 inneburit ytterligare ett år med låga marknadsräntor, vilket ytterligare drivit på tillgångspriserna och vi lägger ett riktigt starkt börsår bakom oss.

Under året har bankens arbete med digitalisering fortsatt med syfte att skapa bra kundupplevelser och att öka effektiviteten för både kunder och medarbetare. Vi vill att våra medarbetare ska ha tid och utrymme i sina kundkontakter för att bidra till vår vision som innebär att vårt mervärde ger marknads nöjdaste kunder. Exempelvis har vi under året lanserat ett digitalt bolånelöfte och vi har även breddat användningen för vår digitala brevlåda som har medfört förbättrad kundupplevelse och positiv miljöpåverkan.

Vårt nya varumärkeslöfte "Sparbanken Syd jobbar för en god ekonomihälsa i Sverige" lanserades i mitten av året, som ett led i att ytterligare förtydliga hur nära vi tycker att ekonomi och hållbarhet går hand i hand. Ekonomihälsa är ett förhållningssätt till ekonomi som är bra för personen, plånboken och planeten och är en integrerad del i kundrådgivningsmötet.

Vi har under året fortsatt driva ett värdeskapande hållbarhetsarbete och lanserat fler hållbara produkter bl a gröna bolån och solcellslån och vi fortsätter öka vårt utbud av hållbara fonder. Vidare har mycket arbete utförts med syfte att Sparbanken Syd ska bli ännu mer transparent när det gäller hållbarhetsfrågor.

Våra medarbetare är viktiga och vi arbetar kontinuerligt med aktiviteter för att främja trivsel, god arbetsmiljö och hälsa och genom det hålla en låg sjukfrånvaro i banken. Vi har inlett arbetet med aktivt medarbetarskap, där eget ansvar, delaktighet, personlig utveckling och glädje på arbetsplatsen möjliggörs och vi fortsätter med det under 2020.

Under 2019 har konkurrensen på bolånemarknaden ökat, både i form av nya bolåneleverantörer och pressade räntor. Bolånebranschen står under en utveckling som förhoppningsvis kommer resultera i en bolåneprodukt som är både kundvänlig och prisvärd för konsumenten och där vill vi vara delaktiga och bidra till ökad kundnöjdhet.

Som banken kommunicerat i januari 2020 har styrelsen omvärderat sitt tidigare inriktningsbeslut angående säkerställda obligationer till förmån för alternativa bolånefinansieringsformer. Vi ser att det finns andra finansieringsformer, som erbjuder konkurrenskraftiga prissättningar i kombination med en lösning som inte hindrar våra tillväxtmöjligheter, vilket är den rätta vägen för Sparbanken Syd i det här skedet. Vi har under en



period utvärderat och analyserat dessa möjligheter och vi hoppas att vi har en lösning på plats relativt snart, även om vi har tid på oss att genomföra detta omställningsarbete.

Bankens resultat för 2019 har varit starkt präglat av det förberedande arbete som genomförts inför hemtagning av bolåneportföljen samt det fortsatt låga ränteläget som vi befunnit oss i under året. Vi har arbetat med att skapa utrymme i bankens balansräkning, vilket medfört minskade utlåningsvolymerna och därmed lägre intäkter. På kostnadssidan har vi investerat ca 10 mkr i bolåneprojektet som även det bidrar till att resultatet för året inte når upp till önskvärda nivåer.

Kundtillväxten i banken är fortsatt god och vi vet att många efterfrågar en självständig och lokal sparbank och vi ser fram emot 2020 då vi i vårt arbete som folkbildare kommer att fortsätta inspirera och coacha människor till en god ekonomihälsa och på så sätt verka för en hållbar tillväxt och positiv samhällsutveckling.

Johan Sandberg
tf Verkställande direktör

Ordförande har ordet

2019 är ett år som präglats av omställning, återhållsamhet och rekrytering och som vi nu lägger bakom oss. Banken har under året haft stort fokus på några centrala frågor: hemtagning av bolån och rekrytering av ny vd. Det har bidragit till ett mer internt fokus, vilket avspeglas även i ett svagare resultat för 2019.

Förberedelserna för hemtagning av bankens bolån från SBAB har präglat verksamheten då vi haft en tydlig ambition att inte växa i vår kreditportfölj. Syftet med det var att förstärka vår kapitalrelation och på så sätt bygga en stabil grund för att ta hem våra bolån i egen portfölj med en finansiering genom säkerställda obligationer.

Vi har parallellt med våra förberedelser kontinuerligt utvärderat alternativa finansieringsmöjligheter och under 2019 har det fortsatt varit ett mycket lågt ränteläge. Det har också blivit allt tydligare att Riksbankens prognos för ränteläget framåt har förändrats och att räntenivån med största sannolikhet kommer vara oförändrad under överskådlig tid.

Samtidigt har alternativa finansieringsformer utvecklats, med nya möjligheter som följd. Banken har därför återkallat sin ansökan om att emittera säkerställda obligationer. Vi fortsätter nu arbetet med hemtagningen av bolån, genom att hitta rätt samarbetspartner med syftet att kunna erbjuda en konkurrenskraftig och hållbar produkt.

Beslutet innebär att vi fortsatt kommer att finansiera vår bolånestock i samarbete med en extern part och därmed får vi inte samma belastning som om vi lagt hela portföljen i egen balansräkning. Det här innebär att vi skapar en större frihet när det gäller bankens möjligheter att växa i framtiden.

I början av 2019 meddelade Susanne Kallur att året skulle bli hennes sista år som vd för Sparbanken Syd. Styrelsen inledde omedelbart arbetet med att hitta hennes efterträdare, vilket avslutades före sommaren. Dessvärre fick vi bara dagarna före efterträdaren skulle tillträda, besked om att den tilltänkta vd:n, av personliga skäl valt att flytta tillbaka hem till Norge i stället för att tillträda tjänsten i Sparbanken Syd.

Det som hände får betraktas som ytterst ovanligt och innebar en halvhalt innan vi gjorde ett omtag. Vi gjorde en tillfällig förändring i organisationen där bankens CFO, Johan Sandberg, tog ett stort ansvar och iklädde sig rollen som tf vd med mig själv i en supporterande roll.

Efter återupptagen rekryteringsprocess slutförde vi vår rekrytering och jag är så glad att Henrietta Hansson kommer att börja som vd den 2 mars. Jag önskar henne varmt välkommen och ser fram emot att utveckla verksamheten tillsammans med henne och bankens ledning.



Sparbanken Syd tar steget in i ett nytt decennium med flera utmaningar framför oss, men med en ny vd och med delvis nya bankledningsmedlemmar på plats.

Vi kommer fortsätta arbetet med att ta hem vår bolåneportfölj från SBAB och vi ska lägga grunden för bankens kommande långsiktiga strategi. Sparbanken Syds grundläggande mål är att fortsätta bidra till att skapa hållbar tillväxt och positiv samhällsutveckling i våra verksamhetsområden. Det gör vi genom att inspirera människor till en god ekonomihälsa genom våra finansiella tjänster, som tillhandahålls av professionella och engagerade rådgivare.

Efter en period med mycket internt fokus, är det dags att höja tempot, göra mer affärer och öka bankens synlighet och närvaro.

Till sist vill jag framföra ett stort innerligt tack till alla medarbetare och kunder, både nya och gamla - tillsammans skapar vi något unikt!

Hans Boberg
Styrelsens ordförande

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2019, sparbankens 193:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Sparbanken Syd är landets äldsta och Sveriges enda självständiga äkta sparbank och har sina rötter i Ystad och Österlen. 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.



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.

Vi bedriver vår verksamhet genom kontor i Ystad, Simrishamn, Tomelilla, Kivik, Borrby, Malmö, Lomma och Kristianstad. Vi har även under året besökt andra städer genom pop-up lokaler eller vår rådgivningsbuss. Förutom genom våra kontor erbjuder vi våra tjänster genom digitala kanaler och telefonbanken.

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.

Samarbetet med SDC A/S (bankens IT-leverantör) och dess ca 120 nordiska medlemsbanker har fortsatt under 2019 genom daglig drift och genom strategisk utveckling.

Utöver samarbetet med SDC A/S har vi viktiga samarbetspartners med bland annat Landshypotek, DNB, SBAB, Indecap samt en mängd fondbolag och andra finansiella aktörer.

Samarbetet med SBAB avser bolånefinansiering, vilket under slutet av 2017 sades upp och banken arbetar på alternativ finansieringsform. För mer information se "Förväntad framtida utveckling".

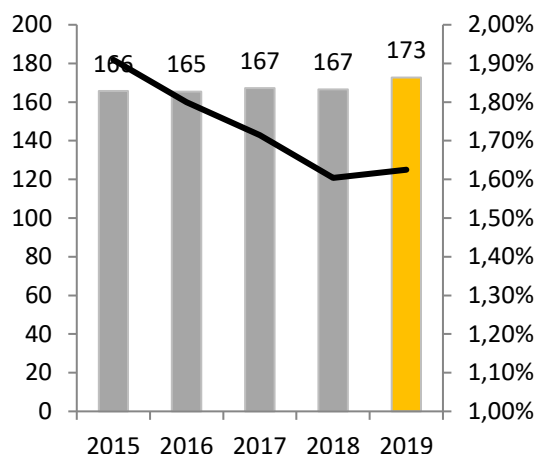


Sparbankens resultat

Sparbanken Syds rörelseintäkter uppgick till 281 mkr (288 mkr) och rörelsekostnaderna före kreditförluster uppgick till 273 mkr (256 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 5 mkr (30 mkr), vilket är en minskning med 25 mkr jämfört med 2018.

Räntenettet uppgick till 173 mkr (167 mkr) vilket är ökning med 6 mkr jämfört med föregående år. 2019 var precis som de föregående åren präglade av negativa marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsräntorna ökade med 0,18 %-enheter och uppgick till 2,54 % medan inlåningsräntorna var oförändrade och uppgick till 0,02%.

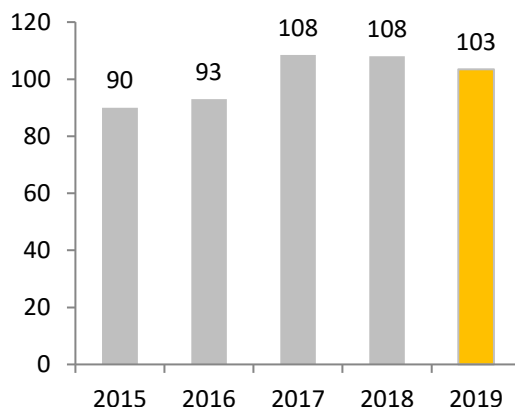
Avkastningsnivåerna på bankens likviditet i form av likviditetsreserv och överskottslikviditet är fortsatt låga till följd av ränteläget. Dock har marknadsräntorna ökat något vilket i kombination med högre placeringsvolymen påverkar ränteintäkterna positivt.

Räntenetto och placeringsmarginal (mkr, %)

Provisionsnettot minskade med 4,3% för året. Provisionsintäkterna ligger i linje med föregående år medan provisionskostnaderna ökade med ca 3,9 mkr. Sistnämnda ökade framförallt till följd av ökade kostnader inom betalningsförmedling.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 4,2 mkr (-1 mkr). Beloppet består av realiserade värdeförändringar på obligationsinnehav samt orealiserade och realiserade värdeförändringar på övriga värdepapper.

Utdelning har skett under 2019 avseende bankens innehav i VISA om 0,2 mkr.

Provisionsnetto (mkr)

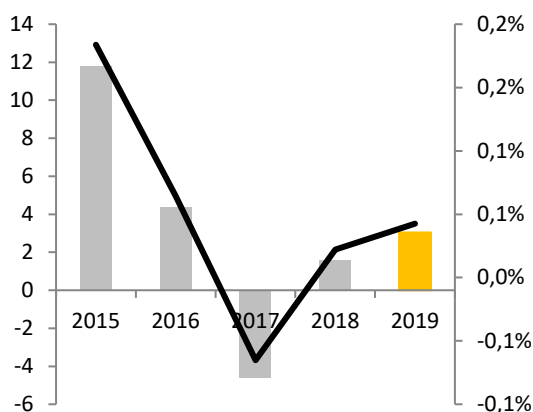
Allmänna administrationskostnader har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 250 mkr (236 mkr). Ökningen uppgår till 14 mkr och 10 mkr av denna ökning är hänförlig till det projekt banken startat med syfte att ersätta SBAB som samarbetspart inom finansiering av bolån. Utöver detta har kostnaderna för personal ökat, delvis till följd av att vakanserna under 2018 tillsatts och får full effekt på resultatet 2019.

Avskrivningar på anläggningstillgångar ligger i linje med föregående år och uppgick till 4,8 mkr (4,1 mkr).

Övriga rörelsekostnader för året uppgick till 18 mkr vilket är 1 mkr högre än föregående år (17 mkr).

Kreditförlusterna har ökat med 1 mkr och uppgick till 3 mkr. I årets kostnad för kreditförluster påverkar en kalibrering av modellen för beräkning av stadie 1 och 2 med ca 2 mkr. Vid årets slut uppgick reserveringarna för IFRS9 till 4,9 mkr (ingående balans 3,0 mkr).

Kreditförluster och kreditförlustnivå
(mkr, %)



Sparbankens ställning

Balansomslutningen uppgick till 10 625 mkr (10 634 mkr) och har minskat med 9 mkr i förhållande till 2018.

Utlåningen i egen balansräkning har minskat med 404 mkr och uppgår till 6 735 mkr (7 139 mkr). Minskningen är en följd av bankens strategi att fokusera mer på mindre och medelstora företagskunder i kombination med att andelen bolån som förmedlats till SBAB ökat under 2019.

Inlåning i egen balansräkning har ökat med 275 mkr vilket är en effekt av tillväxt av nya kunder.

Posten aktier och andelar minskade för året med 13 mkr och uppgick till 32 mkr (45 mkr). Sparbanken har under 2019 avyttrat sina aktier i värdepappersbolaget Indecap AB. Sparbankens ägande i Indecap AB uppgick vid avyttrandet till 10 mkr. Dessutom är sparbanken delägare i Sparbankernas Kort AB. För vidare information kring aktier och andelar se not 18.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper har under året ökat med 447 mkr. Ökningen är främst driven av den ökade inlåning som skett under året i kombination med att utlåning i egen portfölj minskat.

Posten kassa har under året minskat med 77 mkr och uppgår vid årsskiftet till 1 198 mkr (1 275 mkr)

och består till största del av placerad överskottslikviditet hos Riksbanken.

Emitterade värdepapper uppgår till 620 mkr (920 mkr) och har minskat med 300 mkr. Under året har en av sparbankens obligationer förfallit och som ej refinansierats.

För mer information om sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalys och not 4.

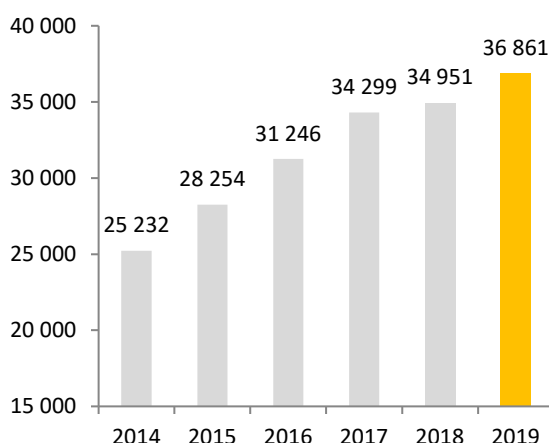
Volymutveckling

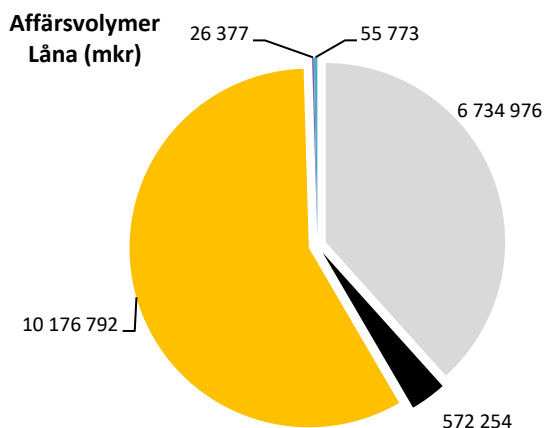
Den totala affärsvolymen har ökat med 1 909 mkr och uppgick per 2019-12-31 till 36 861 mkr (34 951).

Inlåning från allmänheten uppgick vid årsskiftet till 8 515 mkr (8 240 mkr) vilket är en ökning med 3 %. Marknadsvärdet på förmedlade volymer i form av fonder, försäkringar mm uppgick till 10 779 mkr (9 233 mkr). Ökningen kan förklaras av den positiva börsutvecklingen under året, samt tillkommande volymer från nya kunder.

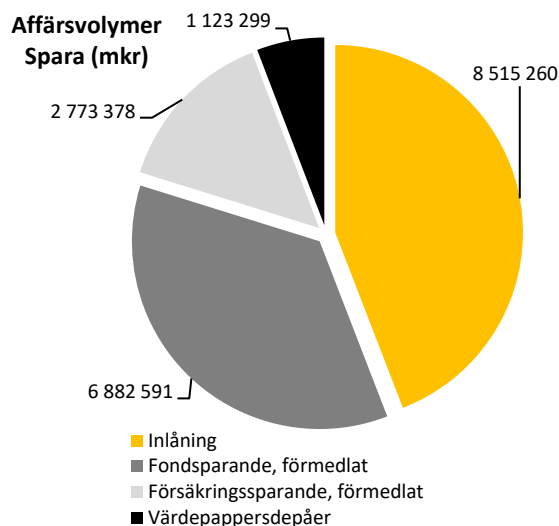
Sparbankens egen utlåning till allmänheten har minskat med 404 mkr och uppgick vid årsskiftet till 6 735 mkr (7 139 mkr). Minskningen är driven från företagssektorn. Den förmedlade utlåningen har ökat med 600 mkr och uppgick till 10 177 mkr (9 577 mkr) och består främst av nya bolåneaffärer drivna från den tillväxt i kundbasen som skett under året men är också bestående av förmedlade volymer inom lantbrukssegmentet.

Affärsvolym
(mkr)





■ Utlåning
 ■ Beviljad men ej utnyttjad kredit
 ■ Hypotekensutlåning, förmedlad
 ■ Garantier
 ■ Finansutlåning, förmedlad



■ Inlåning
 ■ Fondsparande, förmedlat
 ■ Försäkringssparande, förmedlat
 ■ Värdepappersdepåer

Kapitaltäckning

Kapitalbasen uppgår, efter föreslagen utdelning, till 1 339 mkr (1 323 mkr) och består av kärnprimärkapital om 1 189 mkr (1 173 mkr) och supplementärt kapital i form av ett förlagslån om 150 mkr (150 mkr).

Den totala kapitalrelationen uppgick till 23,0 procent jämfört med 21,0 procent vid föregående års utgång. De riskvägda tillgångarna har minskat med 460 mkr och uppgår till 5 827 mkr (6 287 mkr). Minskningen beror framförallt på minskad utlåning.

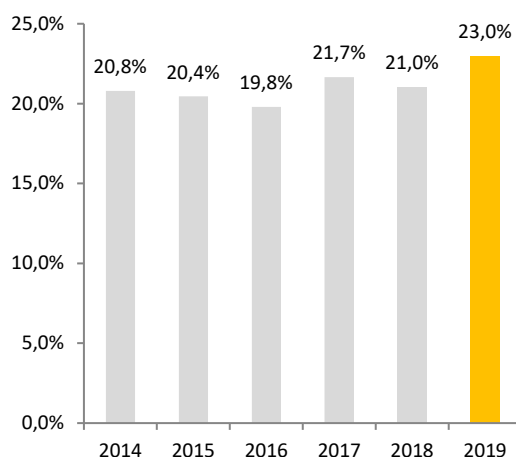
Kapitalrelationen på 23,0 % kan ställas i relation till det lagstadgade minimikravet enligt Pelare I på 8 procent.

Sparbankens styrelse har fastslagit en riskapitit avseende kapitaltäckningsrelationen som inte ska understiga 17 %. Kapitalkrav enligt Pelare I och Pelare II inklusive buffertkrav uppgår till 15,4 %.

Bruttosoliditeten uppgick per 2019-12-31 till 10,8 % (10,7 %).

För mer information om sparbankens kapital-situation se not 36.

Total kapitalrelation (procent)



Finansiering

Sparbanken har en god likviditetssituation där den huvudsakliga finansieringskällan består av inlåning från allmänheten. För att säkerställa en väl diversifierad finansiering arbetar sparbanken även med upplåning via obligationsmarknaden och certifikatmarknaden.

Bankens finansiering per 2019-12-31 fördelar sig enligt nedan:

Finansiering (mkr)

Allmänhet	8 515
Kreditinstitut	106
Obligationer	550
Certifikat	70
Efterställda obligationer	150
Övriga skulder	16
Eget kapital	1 190

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.

Ansvaret för riskhantering baserar 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 policies, 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 4 Finansiella risker och/eller bankens rapport om Risk- och Kapitalhantering.

Medarbetare

Sparbanken Syd verkar för en hållbar utveckling av samhället genom att ta ansvar för vår relation till samhället runt omkring oss, våra kunder, våra medarbetare och andra intressenter. På Sparbanken Syd vill vi möjliggöra att våra medarbetare trivs och är stolta över att arbeta i Sparbanken Syd och vi arbetar för att vara en attraktiv och utvecklande arbetsplats. Engagerade medarbetare vet vi ger nöjda kunder.

Sparbanken Syd hade vid årsskiftet 163 (160) medarbetare varav 157 (156) tillsvidareanställda. Det är våra medarbetare som gör att vi kan 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 kärnvärden Engagemang och Resultatfokus arbetar vi aktivt med utveckling av vårt arbetsgivarvarumärke. Hos oss ska varje medarbetare känna sig delaktig och ha ett eget utrymme för att ta ansvar. Detta gör vi på olika sätt t

ex genom involvering i verksamhetsplaneringen, i den egna målsättningen och i utvecklingen. Vi fortsätter även att arbeta med medarbetarundersökningen som ger förutsättningar för delaktighet och påverkan.

Kompetensutveckling

En av våra viktigaste faktorer för framgång är att ta tillvara och utveckla kompetens hos våra medarbetare och vi arbetar brett för att leva upp till de kompetenskrav som lag och bransch ställer. Under 2019 har vi förstärkt kompetensnivåer kopplat till rådgivarroller med bland annat utökad kompetensutveckling och med utökad andel medarbetare som licensieras i sin yrkesroll genom t ex Swedsec och Insuresec.

Alla medarbetare tar ett stort eget ansvar för att 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. Sparbanken Syd har specifika utbildningsdagar för de stora yrkesrollerna med inspiration och kompetensutveckling inom aktuella ämnen. Introduktion av nya medarbetare är ett första steg i att säkra kompetens och är en viktig förutsättning för att en nyanställd medarbetare ska trivas, göra en bra arbetsinsats och stanna i banken.

Introduktionen sker främst tillsammans med chef och handledare i det faktiska arbetet, men även genom introduktionsdagar där nyanställda samlas och där VD och ledning deltar. Kompetensutveckling under anställning säkras framförallt i de utvecklingssamtal som alla medarbetare har med respektive chef. Utifrån de mål och uppgifter medarbetaren har inför det kommande året görs planen för kompetensutveckling och kan innefatta allt från en årlig kunskapsuppdatering, att man får lära sig nya arbetsuppgifter eller vara del i ett projekt, till en mer traditionell utbildning.

Ett bra ledarskap är en helt avgörande framgångsfaktor för att lyckas med vår strategi och skapa rätt förutsättningar för att medarbetarna är framgångsrika i sina respektive uppdrag. Våra ledare är också självklara kulturbärare och vi jobbar hela tiden med ett ledarskap byggt på goda värderingar som skapar delaktighet, inflytande och engagemang hos medarbetarna vilket i sin tur leder till resultat. Under 2019 har vi i Sparbanken Syd fortsatt att arbeta med att vidareutveckla ledarskapet för våra chefer

där fokus har varit på att fortsätta ge kompetens och stöd i att utöva ett bra ledarskap.

Vi har även påbörjat en utbildning i aktivt medarbetarskap där vi startade med att utbilda alla chefer, och där nu cheferna genomför utbildningen tillsammans med sina medarbetare. Utbildningen för aktivt medarbetarskap kommer att fortsätta in i 2020 och genomföras med alla medarbetare. Precis som att ledare alltid kan utveckla sitt ledarskap, kan vi som medarbetare utveckla vårt medarbetarskap. I Sparbanken Syd vill vi och tror vi på att ge medarbetarna förutsättningar att ta ansvar och denna utbildning ger inspiration och kunskap i att som medarbetare kunna bidra till sin egen och andras goda arbetsmiljö och utveckling med sitt sätt att agera och kommunicera.

Hälsa och arbetsmiljö

Sparbanken Syds arbetsmiljöarbete syftar till att ständigt arbeta för att förbättra och utveckla så väl den fysiska arbetsmiljön och organisatoriska och sociala arbetsmiljön. Den fysiska arbetsmiljön med lokaler och arbetsplatser är utformad på ett sätt som främjar säkerhet, hälsa, motivation och arbetsglädje. Vår organisatoriska och sociala arbetsmiljö ska ge förutsättningar för en bra hälsa och mående på jobbet. Det gör vi genom att kontinuerligt förbättra ledarskap, medarbetarskap, samarbete, kommunikation, kompetenser och möjligheten till inflytande och delaktighet.

Arbetsmiljöarbetet genomförs metodiskt utifrån riskbedömningar och handlingsplaner. Sparbanken Syds arbetsmiljökommitté består av representanter för arbetsgivare och våra lokala fackförbund och de träffas en gång per kvartal. Arbetsmiljökommittén arbetar proaktivt med hälsa och arbetsmiljö och följer även upp arbetsmiljöfrågor, sjukfrånvaro och handlingsplaner som bland annat är baserade på de arbetsmiljöronder som varje år genomförs på alla enheter. Som ytterligare verktyg för hälsa och arbetsmiljö har Sparbanken Syd tillgång till företagshälsovård som är ett stöd vid behov i hälso- eller arbetsmiljöfrågor och för regelbundna hälsoundersökningar.

Sparbanken Syd är en arbetsplats där varje medarbetare erkänns och uppskattas för sin arbetsinsats och sin professionalism. Inga former av kränkande särbehandling får förekomma. Sparbanken Syd som arbetsgivare bär det yttersta ansvaret för att trakasserier inte förekommer och medarbetarna och de fackliga organisationerna ska verka tillsammans med arbetsgivaren för att arbetsplatsen är fri

från trakasserier. I Sparbanken Syd finns tydliga rutiner i det fall trakasserier skulle förekomma.

Under 2019 har Sparbanken Syd genomfört initiativet "Må bra på jobbet". Initiativet har syftat till att inspirera och informera på områden som vi vet påverkar vår hälsa, både på och utanför jobbet. Initiativet har bestått av tre teman; Mindfulness, Träning och Kost och där dessa ämnen har belysts på olika sätt genom t ex föreläsningar, prova på aktiviteter, information internt, eller möjligheten att ta del av erbjudanden eller aktiviteter externt.

Vår sjukfrånvaro var under 2019 2,48% (3,53 %) varav 1,42% (1,57 %) utgörs av korttids-sjukfrånvaro.

Jämställdhet och mångfald

Jämställdhet och mångfald ger bättre förutsättningar att skapa en framgångsrik och konkurrenskraftig organisation genom att fler kompetenta medarbetare kommer ifråga för mer kvalificerade arbetsuppgifter. Alla ska ges likvärdiga chanser att få anställning, och alla anställda i Sparbanken Syd ska få likvärdiga chanser till utvecklings- och karriärmöjligheter samt erbjudas likvärdiga löne- och anställnings-villkor för likvärdiga arbetsuppgifter och arbetsprestationer. Bankens policy för jämställdhet grundar sig dels på diskrimineringslagen samt andra gällande lagar, dels på lokal överenskommelse med fackförbund. I enlighet med lagstadgade krav upprättar banken årligen en jämställdhetsplan där bankens övergripande arbete mot diskriminering och främjande av lika möjligheter presenteras.

Ersättningar, lön och pension

Sparbanken Syd 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. Varje år genomförs lönekartläggningar inför lönerevisionen för att utvärdera hur vi uppfyller våra lönekriterier och för att kartlägga arbetet med lika lön för lika arbete och lika lön för likvärdigt arbete.

Banken 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 direktör. Sparbanken Syds medarbetare omfattas av BTP-planen som är ett komplement till de lagfästa förmånerna.

Etik i Sparbanken Syd

Sparbanken Syd drivs av att vara en bank med stark etik som genomsyrar vårt beteende. Ett etiskt agerande är i vårt ursprung där sparbanksidén gav alla medborgare möjligheten till ett sparande, och det är vår framgångsfaktor även i framtiden där vi fortsatt driver vår bank med hållbarhet, samhälle, kund och medarbetare i fokus. Vi agerar också i en bransch där vi är helt beroende av omvärldens förtroende. Alla vi medarbetare behöver därför agera på ett sätt som är etiskt och som långsiktigt inger förtroende och respekt hos våra kunder, huvudmän, myndigheter, samarbetspartners och andra intressenter i samhället. Etikpolicyn syftar till att sammanfatta vad vi menar med etik i Sparbanken Syd och ger oss ett ramverk som kan beskrivas som vår "uppförandekod". Grunden för vårt etiska agerande bygger på att vi agerar i enlighet med våra värderingar och ett ansvarsfullt professionellt beteende.

Banken har också ett etablerat system för visselblåsning. Bankens process för visselblåsning är ett komplement till bankens övriga rapporteringskanaler och är frivillig att använda. Den ger varje medarbetare möjlighet att anonymt anmäla misstänkta överträdelser genom att kontakta bankens funktion för regelefterlevnad.

Miljö och hållbarhet

Sparbanksidén är sprungen ur uppdraget att främja sparande och generera hållbar tillväxt för kunden, samhället och banken. Hushållning av resurser och en hållbar ekonomisk livsstil har alltid varit en naturlig del av sparbankens verksamhet. Man kan säga att sparsamhet såväl med pengar som med andra resurser är en del av vårt DNA. När banken bildades 1827 låg fokus på de ekonomiska resurserna, idag omfattas såväl sociala som ekologiska.

Strategiskt hållbarhetsarbete

Precis som sparbankens övergripande strategi grundar sig vårt hållbarhetsarbete i den ursprungliga sparbanksidén vars syfte var att stimulera till sparande och möjliggöra tillväxt genom kunskaps-spridning och initiativ för en hållbar ekonomisk livsstil. I linje med detta åtagande verkar Sparbanken Syd alltjämt för ett samhälle som hushåller med gemensamma resurser för att på så sätt bidra till att skapa ett hållbart samhälle även för kommande generationer. Detta är en grundtanke som har satt sin prägel på vår verksamhet under alla år. Med utgångspunkt i sparbankens övergripande strategi har vi tagit fram tre arbetsområden på vilka vi bygger vårt långsiktiga hållbarhetsarbete, folkbildning, samhällsansvar och hushållning med

resurser. Tillsammans med sparbankens styrdokument utgör våra arbetsområden, vår vision och våra kärnvärden basen för vårt långsiktiga hållbarhetsarbete. Dialogen med våra intressenter är en värdefull del i att löpande identifiera och prioritera sparbankens väsentligaste hållbarhetsfrågor.

Sparbanken Syds ambition är att vara en ansvarsfull samhällsaktör genom att, utöver det som lagen kräver, ta ett ansvar för hur den egna verksamheten påverkar bankens kunder och verksamhetsområde. Sparbankens styrelse har fastställt en hållbarhetspolicy, vilken fastslår att hållbarhet ska genomsyra sparbankens löpande affärsverksamhet och inom ramen för sparbankens kärnverksamhet bör hållbarhetsrisker beaktas med utgångspunkt i ekonomisk, social och ekologisk hållbarhet.

Ytterst ansvarig för sparbankens hållbarhetsarbete är vår VD. Bankledningen, under ledning av VD, fastställer den övergripande strategiska riktningen av hållbarhetsarbetet, inom ramen för våra tre strategiska arbetsområden vilka fastställts av bankens styrelse. 2015 antog bankens styrelse en hållbarhetspolicy som beskriver viljeriktningen för vårt hållbarhetsarbete och ger beslutsfattare och medarbetare vägledning i det dagliga arbetet. Hållbarhetsarbetet i Sparbanken Syd omfattar bland annat IT-säkerhet, penningtvätt och finansiering av terrorism samt korruption. För att identifiera och hantera risker arbetar sparbanken med tre försvarslinjer vilket 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). Kontrollfunktionerna rapporterar löpande om risker till bankens ledning och styrelsen. 2017 förstärkte vi organisationen med en hållbarhetsansvarig med uppdraget att operativt styra, samordna och följa upp bankens hållbarhetsarbete. Hållbarhetsansvarig leder sparbankens arbetsgrupp för hållbarhetsfrågor vilken ansvarar för att säkerställa att banken löpande identifierar och adresserar de frågor inom området som är relevanta för sparbankens verksamhet. Arbetsgruppen består av representanter för de centrala funktionerna för regelefterlevnad, risk, HR, fastighet och säkerhet, kommunikation, affärsutveckling, kredit, IT-säkerhet och förvaltning. Arbetsgruppen verkar brett inom sparbanken för att kommunicera och förankra bankens hållbarhetsarbete inom organisationen. Arbetsgruppen rapporterar löpande till både styrelse och bankledning. Banken redovisar

sedan 3 år tillbaka sitt hållbarhetsarbete enligt riktlinjerna för Global Reporting Initiative (GRI) Standard.

Förväntad framtida utveckling

Sparbanken Syd och SBAB har förlängt parternas samarbetsavtal gällande förmedling av bolån vilket ger Sparbanken Syd rätt att förmedla krediter till SBAB fram till 30 november 2020. Förvärv av bolånen kan ske som del eller som helhet under perioden 1 juli 2020 till 31 december 2023.

Sparbanken har efter räkenskapsårets slut omvärderat sitt tidigare beslut angående finansiering av bolån och återkallat sin ansökan om tillstånd att ge ut säkerställda obligationer. Banken bedömer möjligheterna att finansiera bolånen genom alternativa finansieringsformer, som även innebär att bankens egna kapital ej begränsar möjligheterna till tillväxt framöver, är goda.

Banken kommer därför under 2020 att fokusera på denna strategiska inriktning, och avsikten är i dagsläget fortsatt att återköp av bolån från SBAB ska påbörjas under 2020, men det kan även bli så att denna process skjuts fram något. Den goda kapitalrelationen som sparbanken har, som är en följd av bankens tidigare strategiska inriktning, kommer nu att utvärderas för alternativa användningsområden med syftet att förstärka bankens lönsamhet.

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 sparbankens verksamhet 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 Chief governance officer 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. Upplýsningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 11. 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 policyer för verksamheten, behandlar större kredit-engagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandlas rapporter härom. Styrelsen har under 2019 sammanträtt vid 15 protokollförda styrelsemöten. Styrelsens ledamöter har genomgått utbildning av olika slag under det gångna året. Utbildningstillfällen har innefattat bland annat penningtvätt och finansiering av terrorism, risk- och kapitalhantering, intern kapital- och likviditetsutvärdering 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 1 tillfälle under 2019.

Risk- och revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete i frågor som berör riskhantering, regelefterlevnad och revision samt bistå i arbetet med sparbankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Utskottet består av styrelsens ordförande, samt ytterligare två styrelseledamöter. VD är adjungerad i utskottet. Utskottet har sammanträtt vid 7 tillfällen under 2019.

Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt vice ordförande. HR-chef 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 2019.

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 sparbanken.

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 verkar utifrån samt de styrande dokument i form av policyer 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 risk- och revisionsutskott. Risk- och 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 enligt balansräkningen utvisar en vinst på 3 580 361 kr. Styrelsen föreslår att vinsten behandlas enligt följande:

Överföring till reservfond	2 580 361 kr
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 000 000 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 balansräkningarna 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 23,0 % (21,0 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 1 339 mkr (1 323 mkr) och minimikapitalkrav till 466 mkr (503 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 36 kapitaltäckning.



Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2019	2018	2017	2016	2015
Volym					
<i>Affärsvolym 31 december, Mkr</i>	36 861	34 951	34 299	31 246	28 254
förändring under året, %	5,5 %	1,9 %	9,8 %	10,6 %	12,0 %
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
<i>Soliditet</i>					
Beskattat eget kapital +78% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	11,2 %	11,0 %	11,5 %	12,2 %	12,8 %
<i>Total kapitalrelation</i>					
Kapitalbas/riskvägda tillgångar	23,0 %	21,0 %	21,7 %	19,8 %	20,4 %
Resultat					
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	1,6 %	1,6 %	1,7 %	1,8 %	1,9 %
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,1 %
<i>Rörelseresultat/affärsvolym</i>					
Rörelseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym	0,01 %	0,09 %	0,11 %	0,03 %	0,05 %
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Rörelseresultatet efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,3 %	2,0 %	2,5 %	0,5 %	0,9 %
<i>Avkastning på tillgångar</i>					
Nettovinsten i relation till balansomslutningen	0,0 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %
<i>K/I tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,97	0,89	0,88	0,96	0,91
<i>K/I tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,98	0,90	0,87	0,98	0,95
Osäkra fordringar och kreditförluster					
<i>Total reserveringsgrad</i>					
Reserveringar för förväntade kreditförluster i % av total utlåning	0,39 %	0,35 %	-	-	-
<i>Andel stadie 3 brutto</i>					
Andel kreditförsämrade lån i stadie 3 i % av utlåning	1,03 %	1,00 %	-	-	-
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	54 %	39 %	49 %	67 %	55 %
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning	0,3 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %	0,6 %
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	0,1 %	0,2 %
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	128	129	131	146	139
Antal kontor	9	9	8	7	7

Vissa nyckeltal som anges är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken anser att dessa nyckeltal underlättar att följa och analysera bankens utveckling. De nyckeltal som presenteras får anses etablerade nyckeltal avseende bankverksamhet.

	2019	2018	2017	2016	2015
Resultaträkning, tkr					
Räntenetto	172 704	166 630	167 258	165 403	165 807
Provisionsnetto	103 452	108 064	108 496	93 078	89 988
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 226	-742	2 720	47 601	35 836
Övriga intäkter	710	14 029	1 936	4 464	8 494
Summa intäkter	281 093	287 981	280 410	310 546	300 125
Allmänna administrationskostnader	-250 414	-235 546	-228 719	-278 462	-253 033
Övriga kostnader (1)	-22 524	-20 787	-18 908	-20 076	-20 643
Kreditförluster	-3 041	-1 603	4 625	-4 374	-11 813
Summa kostnader	-275 979	-257 936	-243 002	-302 913	-285 489
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-	-	-	-	-1 109
Rörelseresultat	5 114	30 045	37 408	7 633	13 527
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatter	-1 533	-10 847	-7 509	7 348	5 878
Årets resultat	3 580	19 197	29 899	14 981	19 405
Balansräkning, tkr					
Kassa	1 197 933	1 274 746	1 176 391	469 398	636 196
Utlåning till kreditinstitut	142 621	108 591	126 067	127 600	290 756
Utlåning till allmänheten	6 734 976	7 138 578	7 261 654	7 093 049	6 788 052
Räntebärande värdepapper	2 400 468	1 953 724	1 416 634	1 493 232	1 225 030
Aktier och andelar	32 361	45 229	43 311	37 824	91 445
Immateriella tillgångar	6	56	137	311	485
Materiella tillgångar	25 611	22 227	19 648	21 643	23 496
Övriga tillgångar	91 083	90 717	100 014	125 253	115 668
Summa tillgångar	10 625 059	10 633 868	10 143 856	9 368 310	9 171 129
Skulder till kreditinstitut	105 593	98 042	71 644	67 273	193 757
Inlåning från allmänheten	8 515 260	8 240 030	7 749 230	7 282 846	6 724 480
Emitterade värdepapper	619 992	920 000	947 998	657 979	869 979
Övriga skulder	40 458	48 167	54 535	63 587	45 584
Avsättningar, skatteskuld	4 212	3 706	-	7 485	16 800
Efterställda skulder	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Summa skulder och avsättningar	9 435 515	9 459 945	8 973 407	8 229 170	8 000 601
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	1 189 543	1 173 923	1 170 449	1 139 140	1 170 528
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 625 059	10 633 868	10 143 856	9 368 310	9 171 129

1) Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Resultaträkning
1 januari - 31 december

(tkr)	Not	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Ränteintäkter		200 732	190 274
Räntekostnader		-28 028	-23 644
Räntenetto	5	172 704	166 630
Erhållna utdelningar	6	235	708
Provisionsintäkter	7	128 507	129 185
Provisionskostnader	8	-25 055	-21 122
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	4 226	-742
Övriga rörelseintäkter	10	475	13 321
Summa räntenetto och rörelseintäkter		281 093	287 981
Allmänna administrationskostnader	11	-250 414	-235 546
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 770	-4 099
Övriga rörelsekostnader	12	-17 754	-16 688
Summa kostnader före kreditförluster		-272 938	-256 332
Resultat före kreditförluster		8 154	31 648
Kreditförluster, netto	13	-3 041	-1 603
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-	-
Rörelseresultat		5 114	30 045
Skatt på periodens resultat	14	-1 533	-7 863
Förändring av skatt till följd av framtida sänkning av skattesats		-	-2 985
Periodens resultat		3 580	19 197

Rapport över totalresultat

	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Periodens resultat	3 580	19 197
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	16 687	-9 024
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	-493	81
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	-3 154	2 495
Periodens övriga totalresultat	13 040	-6 449
Periodens totalresultat	16 620	12 749

Balansräkning

(tkr)	Not	2019 31-dec	2018 31-dec
Tillgångar			
Kassa		1 197 933	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	15	142 621	108 591
Utlåning till allmänheten	16	6 734 976	7 138 578
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	2 400 468	1 953 724
Aktier och andelar	18	32 361	45 229
Immateriella anläggningstillgångar	19	6	56
Materiella tillgångar – Inventarier	20	15 445	11 445
Materiella tillgångar - Byggnader och mark	20	10 166	10 782
Uppskjuten skattefordran	14	43 915	46 943
Övriga tillgångar	21	20 144	17 114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	27 025	26 660
Summa tillgångar	4, 34	10 625 059	10 633 868
Skulder och Eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	105 593	98 042
Inlåning från allmänheten	24	8 515 260	8 240 030
Emitterade värdepapper	25	619 992	920 000
Övriga skulder	26	15 784	19 025
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	24 674	29 142
Avsättningar	28	4 212	3 706
Efterställda skulder	29	150 000	150 000
Summa skulder		9 435 515	9 459 945
Obeskattade reserver			
		-	-
Reservfond		1 178 212	1 160 015
Fond för verkligt värde		7 751	-5 289
Årets resultat		3 580	19 197
Eget kapital	30	1 189 543	1 173 923
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	4, 34	10 625 059	10 633 868

För ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden se not 31-32.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2019				
Ingående eget kapital 2019-01-01	1 160 014	-5 288	19 197	1 173 924
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	19 197	-	-19 197	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	3 580	3 580
Årets övrigt totalresultat	-	13 040	-	13 040
Utgående eget kapital 2019-12-31	1 178 212	7 751	3 580	1 189 544
	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2018				
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 139 389	1 160	29 899	1 170 449
Justering för retroaktiv tillämpning av IFRS9 (efter skatt)	-8 274	-	-	-8 274
Justerat eget kapital 2018-01-01	1 131 115	1 160	29 899	1 162 175
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	29 899	-	-29 899	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	19 197	19 197
Årets övrigt totalresultat	-	-6 449	-	-6 449
Utgående eget kapital 2018-12-31	1 160 014	-5 288	19 197	1 173 924

Rapport över förändringar i fond för verkligt värde

	2019	2018
Ingående värde	-5 288	1 160
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	16 687	-9 024
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	-493	81
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	-3 154	2 495
Utgående värde	7 751	-5 288

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	2019	2018
Rörelseresultat (+)	5 114	30 045
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	4 770	4 099
- Kreditförluster (+)	3 041	1 603
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-787	-
Betald inkomstskatt	-5 478	-5 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 660	30 353
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	401 070	111 994
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-420 836	-545 456
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (-/+)	275 230	490 800
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	5 112	8 756
Förändring av övriga skulder (-/+)	-7 709	-6 368
Kassaflöde från den löpande verksamheten	259 527	90 079
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	-	-
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar (+)	10	122
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar (-)	-8 864	-6 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 853	-6 599
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-1 000	-1 000
Emission av certifikat och obligationer (+)	229 886	199 995
Återbetalning av certifikat och obligationer (-)	-529 893	-227 993
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-301 007	-28 998
Periodens kassaflöde	-50 334	54 482
Likvida medel vid periodens början	1 285 295	1 230 813
Likvida medel vid periodens slut	1 234 961	1 285 295
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	235	708
Erhållen ränta	200 570	188 714
Erlagd ränta	27 675	23 807

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2020-02-25.

NOT 2. HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter räkenskapsårets slut har Sparbanken valt att återkalla sin ansökan till Finansinspektionen om tillstånd att ge ut säkerställda obligationer i syfte att finansiera köpet av bolåneportfölj från SBAB.

NOT 3. 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 FFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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 33). 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.

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.

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 35.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2019. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2019 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

IFRS 16 Leasingavtal

Banken har valt att tillämpa undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person. Detta innebär att banken inte gjort någon förändring i sina principer för att redovisa leasingavtal.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments: Tolkningsuttalandet behandlar hur osäkerhet avseende belopp för inkomstskatt ska redovisas. Exempelvis hur en aktuell skattefordran ska redovisas då beloppet t ex är överklagat och en diskussion med skatteinstans förs. IAS 12 Inkomstskatt behandlar redovisning och värdering av skattefordringar och skulder, men inte hur osäkerheter avseende belopp ska beaktas. Enligt IASB tillämpning fr.o.m. 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten. EU godkände tolkningsuttalandet under tredje kvartalet 2018. Banken bedömer att ovan förändringar inte kommer ha någon väsentlig påverkan på bankens resultat och ställning.

Ändrad IFRS 9

Rätt till förtida inlösen med negativ ersättning: Ändringen av IFRS 9 möjliggör att även klausuler om förtida återbetalning där parten som påkallar förtida återbetalning erhåller ersättning kan klara bedömningen avseende om kassaflödena utgörs av betalningar av ränta och kapitalbelopp och därmed kan redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat istället för till verkligt värde via resultatet. Enligt IASB tillämpning fr.o.m. 1 januari 2019. EU godkände tolkningsuttalandet under första kvartalet 2018. Därtill tydliggörs i 'basis for conclusions' att avtal om upplåning till fast ränta som modifieras i en grad som innebär att skulden inte bokas bort ger

upphov till att belopp redovisas i resultatet, i den mån nuvärdet av de modifierade kassaflödena diskonterade med den ursprungliga effektivräntan uppgår till ett annat belopp än det redovisade värdet på skulden innan modifiering.

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.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektiv-räntemetoden. 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. Ränteintäkter 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.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektiv-räntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.
- 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.

Provisionsintäkter och övriga intäkter (IFRS 15)

Intäkter från kontrakt med kunder, består primärt av ersättningar för utförda tjänsteuppgifter, vilka rapporteras som provisionsintäkter eller Övriga rörelseintäkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. När ersättningen inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt eller återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske. Den totala ersättningen fördelas för varje prestationsåtagande och beror på om prestationsåtagande är uppfyllt vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Övriga intäkter innehåller även utdelning från intresseföretag. Utdelning redovisas som intäkt när den här beslutad.

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. Kostnaderna redovisas löpande i den period de uppstår. 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. Kostnaderna redovisas löpande i den period de uppstår. Se även not 11 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 över-skådlig 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 som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar, räntebärande värdepapper, samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder och derivat.

Initial redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när banken presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster. Ett avstaköp eller en avstaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. 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. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. 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.

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, d.v.s. 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 redovisats i enlighet med IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlustreserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, intäkter från avtal med kunder. Utställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre fram).

Finansiella tillgångar

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Sparbankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets af-

färsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenkaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t ex till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning av utestående fordran och ränta på utestående fordran. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningspunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster. Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

I kategorin *finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat* redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omförföring inom eget kapital (egetkapitalinstrument).

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat än skuldinstrument på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Sparbanken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt måste värderas till verkligt värde via resultaträkningen och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s k Fair Value Option). Obligatorisk värdering till verkligt värde ska ske om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kassaflödeskriterierna enligt IFRS 9.4.1.2.bb Finansiella instrument i denna kategori värd-

eras löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för tillgångarna ej uppfyller ovan nämnda krav enligt IFRS 9.4.1.2.

- Innehav i fonder
- Övriga placeringar som ej innefattas ovan

Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen. Om Sparbanken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inte förändringar. Detta måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

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, ej 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 kontraktet, 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 terminskursen och den terminskurs som tecknas på balansdagen för den återstående kontraktstiden. 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 marknadsräntors 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 behövs 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

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t ex outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (stadie 1). För det fall det uppstår en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (stadie 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad stadie 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Stadie 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället
- Stadie 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belegg för att fordran är osäker.
- Stadie 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belegg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till stadie 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i stadie 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i stadie 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål fören betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i stadie 1 utan i stadie 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Sparbanken bedömer att det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från stadie 2 till stadie 1.

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kredit försämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belegg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos remittenten eller låntagaren
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kredit försämrat inte längre är det, sker en omförföring antingen till stadie 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till stadie 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Sparbankens definition av fallissemang

liggar nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt ställda säkerheter, förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbeslagnad eller förfaller en tidigare månad. På detta sätt beräknas den månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Sparbanken hänsyn till relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Sparbanken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tar hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Sparbanken. Det enda undantaget för denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som Sparbanken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data.

Sparbanken bedömer och beräknar förlustreserv för alla kreditexponeringar i stadie 3 individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och tar hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovis-

ningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökning i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisnings-tillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och stannar i stadie 3 till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Kreditförluster på räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper marknadsvärdejusteras utifrån observerbara priser och eventuella förändringar i kreditrisk anses vara en del av prisförändringen. Därför redovisas inga förluster på räntebärande värdepapper. Konstaterade kreditförluster på räntebärande värdepapper redovisas på resultatraden kreditförluster netto.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även sparbankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna endast till obetydliga belopp.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringar som en skuld inom raden avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar sparbanken reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar.
- För placeringar, skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde.

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag an-

tagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

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 och konst 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.

Leasade tillgångar

Banken tillämpar i enlighet med undantaget i RFR 2 inte IFRS 16. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leaseingskulder i balansräkningen. De avtal där banken utgör leasegivare redovisas som operationella leasingavtal.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Vid varje balansdag provas 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 och belastar resultatet.

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 11.

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 4. 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 bokförda 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 sparbankens 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 av policys 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 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 och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt 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 tabellen nedan.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2019

tkr	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter/exponering mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	3 862	-	3 862	3 862	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	2 727 140	7 057	2 720 083	2 651 221	68 862
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	615 916	9 000	606 916	592 046	14 870
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 090 037	500	1 089 537	1 077 173	12 364
Pantbrev i näringsfastigheter	1 311 804	200	1 311 604	1 222 148	89 456
Företagsinteckning	338 167	9 089	329 078	241 275	87 803
Övriga	817 234	717	816 517	208 422	608 094
varav kreditinstitut	142 621	-	142 621	-	142 621
Summa	6 904 160	26 563	6 877 597	5 996 147	881 450
Värdepapper					
- AAA	717 411	-	717 411	-	717 411
- AA	200 000	-	200 000	-	200 000
- A	101 313	-	101 313	-	101 313
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	74 100	-	74 100	-	74 100
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	1 307 644	-	1 307 644	-	1 307 644
Summa	2 400 468	-	2 400 468	-	2 400 468

NOT 4. Forts**Övrigt**

Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	572 255	-	572 255	-	572 255
Kreditlöften	1 088 184	-	1 088 184	-	1 088 184
Utställda finansiella garantier	32 562	-	32 562	-	32 562
Summa	1 693 001	-	1 693 001	-	1 693 001
Total kreditriskexponering	10 997 629	26 563	10 971 066	5 996 147	4 974 919

Kreditriskexponering, brutto och netto 2018

tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säker- heter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter/exponering mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	8 083		8 083	8 083	
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	2 461 940	3 850	2 458 090	2 420 837	37 253
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	975 432	7 000	968 432	922 704	45 728
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 203 536	500	1 203 036	1 187 584	15 452
Pantbrev i näringsfastigheter	1 383 061	1 500	1 381 561	1 236 884	144 677
Företagsinteckning	327 263	9 005	318 258	206 950	111 308
Övriga	913 032	3 322	909 710	180 500	729 210
varav kreditinstitut	108 591	-	108 591	-	108 591
Summa	7 272 347	25 177	7 247 170	6 163 542	1 083 628
Värdepapper					
- AAA	665 021	-	665 021	-	665 021
- AA	50 025	-	50 025	-	50 025
- A	127 013	-	127 013	-	127 013
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	74 100	-	74 100	-	74 100
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	1 037 566	-	1 037 566	-	1 037 566
Summa	1 953 724	-	1 953 724	-	1 953 724
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	680 882	-	680 882	-	680 882
Kreditlöften	1 062 217	-	1 062 217	-	1 062 217
Utställda finansiella garantier	37 334	-	37 334	-	37 334
Summa	1 780 432	-	1 780 432	-	1 780 432
Total kreditriskexponering	11 006 503	25 177	10 981 326	6 163 542	4 817 784

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemangen enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. I kreditberedningssystemet finns ett, internt och centraliserat, verktyg inbyggt för att bedöma kreditengagemangens kvalitet utifrån risk för obestånd och risk vid obestånd. I bedömningen ingår företagets nyckeltal, intern skötsel och extern skötsel enligt UC. Parallellt med den interna bedömningsmodellen används även UC Riskklass enligt UC Risk Företag.

I kreditberedningen av krediter till privatpersoner används riskprognos enligt UC Risk Person kompletterat med extern skötsel och intern skötsel om kunden har ett befintligt engagemang.

Kreditkvaliteten i bankens företagsportfölj är fortsatt bra och riskerna för fallissemang och riskerna vid fallissemang är inom styrelsens fastställda aptiter. Även privatportföljen uppvisar god kvalitet med en genomsnittlig riskprognos på strax över 2 % för att en privatperson ska hamna på obestånd inom 12 månader enligt UC Risk Person.

NOT 4. Forts

Oreglerade fordringar, tkr	2019	2018
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	16 072	14 703
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	7 327	2 947
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	6 138	737
Fordringar för fallna > 180 dgr - 360 dgr	10 270	2 977
Fordringar förfallna > 360 dgr	22 626	40 785
Summa	62 433	62 149

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

Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr	2019		2018	
Lånefordringar, brutto				
- offentlig sektor	-		-	
- företagssektor	3 018 242		3 425 280	
- hushållssektor	3 705 153		3 700 968	
varav enskilda företagare	1 607 074		1 698 631	
- övriga	38 119		37 507	
Summa	6 761 514		7 163 754	
varav oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar	39 250		46 597	
- företagssektor	28 651		38 260	
- hushållssektor	10 599		8 337	
		% av total		% av total
Redovisat bruttovärde stadie 1	6 272 251	92,8%	6 507 623	90,8%
Redovisat bruttovärde stadie 2	419 469	6,2%	584 604	8,2%
Redovisat bruttovärde stadie 3	69 819	1,0%	71 640	1,0%
Totalt redovisat bruttovärde	6 761 539		7 163 754	
Förlustreserver stadie 1	2 278		2 232	
Förlustreserver stadie 2	1 608		718	
Förlustreserver stadie 3	22 677		22 227	
Totalt förlustreserver	26 563		25 177	
avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	26 538		25 177	
- reserveringar stadie 1 och 2	3 861		2 950	
- reserveringar stadie 3 företagssektor	20 483		20 457	
- reserveringar stadie 3 hushållssektor	2 194		1 771	
Lånefordringar, nettoredovisat värde				
- offentlig sektor	-		-	
- företagssektor	2 993 397		3 401 874	
- hushållssektor	3 703 459		3 699 197	
varav enskilda företagare	1 607 074		1 698 631	
- övriga	38 119		37 507	
Summa	6 734 976		7 138 578	
Reserveringsgrad stadie 1	0,04%		0,03%	
Reserveringsgrad stadie 2	0,38%		0,12%	
Reserveringsgrad stadie 3	32,48%		31,03%	

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.

NOT 4. Forts**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.

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

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.

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 in-tramånadsförändring. 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	2019-12-31
Kassa och tillgodohavande i bank	-
Säkerställda obligationer	315 376
Stats- och kommunobligationer	1 163 366
Summa	1 478 742
Övrig likviditetsbuffert, tkr	
Kassa, tillgodohavande i Riksbank och tillgodohavande i bank	1 584 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	921 726
Summa	2 506 426
Andra likviditetsskapande faciliteter, tkr	
Kredit- och lånefaciliteter (outnyttjat)	80 000
Summa	80 000

NOT 4. Forts

Likviditetsexponeringar 2019		Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år – 5 år	Längre än 5 år	Utan löp-tid	Summa
Tillgångar							
Kassa	1 197 933	-	-	-	-	-	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	142 621	-	-	-	-	-	142 621
Utlåning till allmänheten	-	255 817	168 491	376 359	7 439 764	-	8 240 431
Obligationer m.m.	-	1 393 736	283 994	1 235 633	-	104 042	3 017 405
Övriga tillgångar	5 998	6 709	5 022	-	-	2 414	20 143
Upplupna intäkter	-	16 470	141	221	-	-	16 832
Summa tillgångar	1 346 552	1 672 732	457 648	1 612 213	7 439 764	106 456	12 635 365
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	105 593	-	-	-	-	-	105 593
Inlåning från allmänheten	8 045 989	248 274	216 223	4 774	-	-	8 515 260
Emitterade värdepapper	-	71 606	253 082	305 171	-	-	629 859
Övriga skulder	1 253	7 667	-	-	-	7 103	16 023
Upplupna kostnader	324	12 420	154	55	-	11 722	24 674
Avsättningar	4 212	-	-	-	-	-	4 212
Efterställda skulder	-	1 005	3 015	16 080	166 454	-	186 554
Summa skulder	8 157 370	340 972	472 474	326 080	166 454	18 825	9 482 175
Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier	1 693 001						1 693 001
Total skillnad	-8 503 819	1 331 759	-14 825	1 286 134	7 273 310	87 631	1 460 189

Likviditetsexponeringar 2018		Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år – 5 år	Längre än 5 år	Utan löp-tid	Summa
Tillgångar							
Kassa	1 274 746	-	-	-	-	-	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	108 591	-	-	-	-	-	108 591
Utlåning till allmänheten	-	164 621	317 165	343 868	7 816 818	-	8 642 472
Obligationer m.m.	-	109 449	402 295	1 417 486	-	101 194	2 030 424
Övriga tillgångar	3 501	-	-	-	-	13 613	17 114
Upplupna intäkter	-	11 920	398	856	19	-	13 173
Summa tillgångar	1 386 838	285 989	719 858	1 762 210	7 816 837	114 808	12 086 521
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	98 042	-	-	-	-	-	98 042
Inlåning från allmänheten	7 695 211	307 388	234 656	2 774	-	-	8 240 030
Emitterade värdepapper	-	70 000	-	863 928	-	-	933 928
Övriga skulder	1 513	3 362	-	-	-	14 150	19 025
Upplupna kostnader	103	11 615	3 941	9	-	13 475	23 896
Avsättningar	3 706	-	-	-	-	-	3 706
Efterställda skulder	-	898	2 693	14 364	154 273	-	172 228
Summa skulder	7 798 576	393 263	241 290	881 075	154 273	27 624	9 490 855
Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier	1 780 432						1 780 432
Total skillnad	-8 192 170	-107 274	478 567	881 135	7 662 564	92 430	815 234

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.

NOT 4. Forts**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 sk gap-analys, som återfinns nedan, och som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av sparbankens ränteexponering 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 1 875 tkr (2 519 tkr), givet räntebärande tillgångar och skulder på balansdagen.

2019 - 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	1 194 344	-	-	-	-	-	-	3 589	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	142 621	-	-	-	-	-	-	-	142 621
Utlåning till allmänheten	2 840 134	3 442 963	59 575	133 782	206 062	52 459	-	-	6 734 976
Obligationer m.m.	1 245 487	999 957	-	51 015	-	-	-	104 009	2 400 468
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	149 061	149 061
Summa tillgångar	5 422 586	4 442 920	59 575	184 797	206 062	52 459	-	256 659	10 625 059
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	105 593	-	-	-	-	-	-	-	105 593
Inlåning från allmänheten	8 103 650	190 770	198 298	17 792	4 750	-	-	-	8 515 260
Emitterade värdepapper	49 992	570 000	-	-	-	-	-	-	619 992
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	40 458	40 458
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	4 212	4 212
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 189 543	1 189 543
Summa skulder och eget kapital	8 259 235	910 770	198 298	17 792	4 750	-	-	1 234 213	10 625 058
Differens tillgångar och skulder	-2 836 649	3 532 150	-138 723	167 005	201 312	52 459	-	-977 554	
Kumulativ exponering	-2 836 649	695 501	556 778	723 783	925 095	977 555	977 555	-	

NOT 4. Forts**2018 - 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	1 270 204	-	-	-	-	-	-	4 542	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	108 591	-	-	-	-	-	-	-	108 591
Utlåning till allmänheten	2 916 560	3 677 200	307 388	225 146	9 509	2 774	-	-	7 138 578
Obligationer m.m.	574 742	1 267 632	10 155	-	-	-	-	101 195	1 953 724
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	158 229	158 229
Summa tillgångar	4 870 097	4 944 832	317 543	225 146	9 509	2 774	-	263 966	10 633 868
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	98 042	-	-	-	-	-	-	-	98 042
Inlåning från allmänheten	7 760 447	217 889	243 812	15 154	2 078	650	-	-	8 240 030
Emitterade värdepapper	320 000	600 000	-	-	-	-	-	-	920 000
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	48 167	48 167
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	3 706	3 706
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 173 923	1 173 923
Summa skulder och eget kapital	8 178 489	967 889	243 812	15 154	2 078	650	-	1 225 796	10 633 868
Differens tillgångar och skulder	-3 308 392	3 976 943	73 731	209 992	7 431	2 124	-	-961 830	
Kumulativ exponering	-3 308 392	668 552	742 282	952 274	959 705	961 829	961 829	-	

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. Det samlade värdet av sparbankens tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i tabellen nedan:

2019-12-31			
Valutaexponeringar (tkr)	Tillgång	Skuld	Netto
EUR	65 337	63 942	1 395
DKK	1 372	11	1 361
NOK	249	1	248
USD	11 557	11 845	-288
Övriga	3 091	1 658	1 433
Totalt	81 606	77 457	4 149

NOT 4. Forts**Derivat och säkringsredovisning**

Sparbanken har haft exponeringar i form av ränterelaterade kontrakt som härstammar från tidigare utgivna lån med så kallat räntetak. Dessa exponeringar säkrades genom att exponering mot kund är matchad i marknaden. Inga nya lån med räntetak ges ut och de sista lånen förföll under 2019.

2019**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknadsvärden	Negativa Marknadsvärden
Ränterelaterade kontrakt						
Räntetak	-	-	-	-	-	-
Total summa	-	-	-	-	-	-

2018**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknadsvärden	Negativa Marknadsvärden
Ränterelaterade kontrakt						
Räntetak	-	6 500	-	6 500	0	-
Total summa	-	6 500	-	6 500	0	-

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 observationer har konkluderat att denna är stabil över tid. För att diversifiera finansieringskällorna har Sparbanken ett certifikatprogram och ett obligationsprogram.

Sparbankens finansieringskällor, tkr	2019	2018
Svensk allmänhet	8 515 260	8 240 030
Kreditinstitut	105 593	98 042
Obligationsprogram	550 000	850 000
Förlagslån	150 000	150 000
Certifikatprogram	70 000	70 000
Summa	9 390 853	8 408 072

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 övergripande styrdokument 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 5. RÄNTENETTO

tkr	2019	2018
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	57	70
Utlåning till allmänheten	186 392	182 092
Räntebärande värdepapper	14 283	8 112
Summa ränteintäkter	200 732	190 274
Varav ränteintäkt från finansiella poster		
ej värderade till verkligt värde via RR	200 732	190 274
Varav ränteintäkt från stadie 3 lån	1 010	1 234
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	5 423	6 263
Inlåning från allmänheten	10 294	8 436
varav kostnad för insättningsgaranti	8 787	7 089
Övriga	12 312	8 945
Totala räntekostnader	28 029	23 644
varav räntekostnad från finansiella poster		
ej värderade till verkligt värde via RR	28 029	23 644
Summa räntenetto	172 703	166 630
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,59	1,57
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,62	1,60
Medelränta på utlåning till allmänheten under året	2,54	2,36
Medelränta på inlåning från allmänheten under året	0,12	0,11
varav kostnad för insättningsgarantin	0,10	0,09
Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen	2,49	2,43
Medelränta på inlåning till allmänheten på balansdagen	0,02	0,02

NOT 6. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2019	2018
Aktier	235	708
Summa	235	708

NOT 7. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 472	20 660
Utlåningsprovisioner	33 229	36 236
Inlåningsprovisioner	16 046	14 863
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	491	872
Värdepappersprovisioner	37 413	36 834
Övriga provisioner	17 856	19 720
Summa	128 507	129 185

NOT 8. PROVISIONSKOSTNADER

Tkr	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	20 680	16 713
Värdepappersprovisioner	1 071	1 140
Övriga provisioner	3 304	3 269
Summa	25 055	21 122

NOT 9. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Tkr	2019	2018
Aktier/andelar	-	-
Räntebärande värdepapper	768	39
Andra finansiella instrument	3 458	-781
Valutakursförändringar	-	-
Summa	4 227	-742
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2019	2018
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	4 227	-742
Summa	4 227	-742
Nettovinst eller förlust på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	13 040	-6 449

NOT 10. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2019	2018
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	10	102
Övriga rörelseintäkter	465	13 219
Summa	475	13 321

NOT 11. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Tkr	2019	2018
Personalkostnader		
- löner och arvoden	82 683	79 223
- sociala avgifter	27 006	26 900
- pensionskostnader	21 794	20 413
- avsättning till resultatandelssystem, inkl löneskatt	-	-
- övriga personalkostnader	5 575	4 955
Summa personalkostnader	137 059	131 490
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	7 154	8 045
- IT-kostnader	44 512	40 746
- konsulttjänster	13 956	14 431
- revision	3 059	2 481
- hyror och andra lokalkostnader	14 287	12 446
- fastighetskostnader	533	1 758
- övriga	29 854	24 148
Summa övriga allmänna administrationskostnader	113 355	104 055
Summa	250 414	235 546

NOT 11. Forts**Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, tkr**

	Sparbankens styrelse och VD	Sparbankens ledning	Väsentlig inverkan på riskprofil*	Övriga anställda
2019				
Löner	5 791	5 612	6 369	64 912
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 077	3 851	3 770	39 103
Summa	7 867	9 463	10 138	104 015
2018				
Löner	5 492	5 617	7 921	60 193
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 928	4 283	4 223	35 879
Summa	8 420	9 900	12 144	96 072

* 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 sparbanksstämmans 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 6 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. Varken 2019 eller 2018 har det avsatts några ersättningar till resultatandelssystemet.

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 sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i Kärnan, övriga förmåner och pension.

Sparbankens ersättningssystem får mot bakgrund av ovanstående anses måttfullt och genom sin konstruktion får ersättningssystemet 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.

NOT 11. Forts**Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2019**

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Samman-trä- desarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersätt- ningar*	Summa	Pensions förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	906	93			18	1 016	-
Styrelsens ledamöter						0	
Catherine Ehrensvärd	114	118			2	235	-
Maja Mutsson	114	70			2	186	-
Anne Looström		23			0	23	-
Thomas Mårtensson	114	98			2	214	-
Mats Persson	301	106			-	407	-
Kjell Ulmfeldt	114	77			2	194	-
Jonas Carlsson	114	59			4	178	
Kwame Moore		15			1	17	-
Anette Ringnér	114	33			2	150	
Lars Hansen	114	75			-	189	
VD Susanne Kallur**	2 402	-	78	850	-	3 330	
Tf VD Johan Sandberg***	615	-	14	271	1	900	-
Övrig bankledning (6 personer)	5 411	-	201	1 909	13	7 534	-
Totalt reglerad personal (10 st)	6 056	-	313	1 720	30	8 118	-
Summa	16 492	767	605	4 749	77	22 690	-

Styrelsens ordförande och vice ordförande har under året haft extra arvoden till följd av arbetsinsatser i samband med vd-rekrytering och utökat operativt arbete under hösten 2019.

* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

** Avser period jan-aug

*** Avser period sep-dec

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2018

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Samman-trä- desarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersätt- ningar*	Summa	Pensions förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	381	101	-	-	8	489	-
Styrelsens ledamöter							
Catherine Ehrensvärd	100	61	-	-	1	162	-
Maja Mutsson	95	41	-	-	3	139	-
Anne Looström	95	81	-	-	2	178	-
Thomas Mårtensson	95	73	-	-	2	170	-
Mats Persson	200	78	-	-	-	279	-
Kjell Ulmfeldt	95	76	-	-	3	174	-
Henric Appelkvist	0	20	-	-	1	21	-
Kwame Moore	95	51	-	-	3	149	-
Anette Ringnér	95	56	-	-	4	155	-
VD Susanne Kallur	3 602	-	125	1 308	18	5 053	-
Övrig bankledning (6 personer)	5 396	-	222	2 019	78	7 714	-
Totalt reglerad personal (10 st)	7 584	-	337	2 524	192	10 637	-
Summa	17 833	638	684	5 852	313	25 320	-

* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

NOT 11. Forts

Pensioner styrelse, VD och ställföreträdande VD	2019	2018
- premier för pensionsförsäkring	1 120	1 308
Summa	1 120	1 308

Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD	2019	2018
VD och ställföreträdande VD	3 010	3 011
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	13 421	15 376
Summa	16 431	18 386

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 1,4 (1,7) Mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten och/eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2019	2018
Sparbanken		
- varav kvinnor	82	83
- varav män	46	46
Totalt	128	129

Könsfördelning i styrelsen och tjänstemän i ledande ställning	2019	2018
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	3	4
antal män	7	6
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
antal kvinnor	2	4
antal män	3	4

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2019	2018
KPMG		
Revisionsuppdrag avseende internrevision	1 638	1 447
Övriga uppdrag	553	240
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	1 257	842
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	163	191

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 12. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2019	2018
Avgifter till centralorganisationer	4 292	912
Försäkringskostnader	1 611	1 131
Säkerhetskostnader	2 868	3 418
Marknadsföringskostnader	8 750	11 072
Övriga rörelsekostnader	233	156
Summa	17 754	16 688

NOT 13. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Tkr	2019	2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneantaganden samt finansiella garantier		
Förändring kreditförlustreserv stadi 1	-1 500	1 205
Förändring kreditförlustreserv stadi 2	2 869	-5 209
Varav förändring kollektivt värderad kreditförlustreserv stadi 1 och 2	-	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	1 370	-4 004
Förändring kreditförlustreserv stadi 3	525	4 146
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	2 208	2 319
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-1 062	-857
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	1 671	5 608
Summa kreditförluster netto	3 041	1 603
KREDITFÖRLUSTER, NETTO	2019	2018
Reserveringar, kategori 1	46	-429
Reserveringar, kategori 2	889	-3 924
Reserveringar, kategori 3	451	4 120
Summa	1 386	-233
Nettokostnad för konstaterade förluster	2 208	2 319
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	-1 062	-857
Reserveringar för poster utanför balansräkningen		
Reserveringar, kategori 1	-1 546	1 634
Reserveringar, kategori 2	1 980	-1 285
Reserveringar, kategori 3	75	26
Summa	509	374
Summa kreditförluster	3 041	1 603

NOT 14. SKATTER

Redovisat i resultaträkningen, tkr	2019	2018
Aktuell skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	1 003	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	25	
Uppskjuten skattekostnad (-) / skatteintäkt (+) på årets resultat	1 216	7 779
Förändring i uppskjuten skatt hänförlig till kapitalförsäkringar	86	
Ändrad bedömning avseende tidigare års underskott	-797	3 068
Förändring i uppskjuten skatt till följd av ändrad skattesats	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	1 533	10 847
Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2019
Resultat före skatt		5 114
Skatt enligt gällande skattesats	21,4%	1 094
Ej avdragsgilla kostnader	26%	1 346
Ej skattepliktiga intäkter	-5%	-251
Justering av tidigare års uppskjutna skatt	-16%	-797
Övriga uppskjutna skatter inkl avkastningsskatt	3%	140
Redovisad effektiv skatt	30%	1 533

NOT 14. Forts

Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2018
Resultat före skatt		30 045
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	6 610
Ej avdragsgilla kostnader	5%	1 398
Ej skattepliktiga intäkter	-9%	-2 562
Skatteeffekt av införandet av IFRS9	8%	2 333
Justering av tidigare års uppskjutna skatt	10%	3 068
Redovisad effektiv skatt	36%	10 847

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	2019			2018		
tkr	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	16 193	-3 154	13 040	-8 943	2 495	-6 449
Övrigt totalresultat	16 193	-3 152	13 040	-8 943	2 495	-6 449

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	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Skattemässiga underskottsavdrag	43 915	46 943	-	-	43 915	46 943
Skattefordringar/skulder, netto	43 915	46 943	-	-	43 915	46 943

Uppskjuten skattefordran hänför sig till redovisade skattemässiga underskott under åren 2009-2011 samt 2015-2016 till följd av utveckling och omställningar av en ny IT-plattform. Underskottsavdrag hänförliga till åren före 2015 är spärrade för nyttjande fram till 2021. Sparbanken bedömer att den framtida skattepliktiga intjäningen kommer att vara tillräcklig för att den uppskjutna skattefordran ska komma att nyttjas.

Uppskjutna skatteskulder i balansräkningen redovisas i övriga skulder. Se not 26.

NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2019	2018
Swedbank, svensk valuta	101	28
Nordea, svensk valuta	31 597	28 192
DNB, svensk valuta	16 044	14 380
DNB, utländsk valuta	82 670	52 458
SEB, svensk valuta	4 300	6 818
Övriga, svensk valuta	7 909	6 715
Summa	142 621	108 591

NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr

Utlåning och reserveringar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Lånefordringar, brutto 2019-01-01	6 507 512	584 604	71 640	7 163 756
Lånefordringar, brutto 2019-12-31	6 272 251	419 469	69 819	6 761 539
Reserveringar				
Reserveringar 2019-01-01	2 232	718	22 227	25 177
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	655	391	621	1 667
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar	-326	-267	-3 120	-3 713
Från Stadie 1 till 2	-113	1 556	-	1 444
Från Stadie 1 till 3	-5	-	627	621
Från Stadie 2 till 1	281	-251	-	30
Från Stadie 2 till 3	-	-5	500	495
Från Stadie 3 till 1	-	-	-	-
Från Stadie 3 till 2	-	-	-	-
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-446	-534	1 822	842
Övriga justeringar	-	-	-	-
Reserveringar 2019-12-31	2 278	1 608	22 678	26 564
Lånefordringar, bokfört värde 2019-01-01	6 505 280	583 886	49 413	7 138 579
Lånefordringar, bokfört värde 2019-12-31	6 269 973	417 861	47 141	6 734 976

NOT 17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	2019	Redovisat värde	2018	Redovisat värde
	Verkligt värde		Verkligt värde	
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	1 187 842	1 187 842	998 281	998 281
- finansiella företag	1 212 626	1 212 626	955 443	955 443
- utländska emittenter		0	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 400 468	2 400 468	1 953 724	1 953 724
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats		2 400 468		1 953 724
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-9 897		-12 231
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		3 132		430

NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2019	2018	
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat			
- övriga	32 361	45 229	
Summa finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	32 361	45 229	
Summa aktier och andelar	32 361	45 229	
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats	2 115	1 508	
varav onoterade värdepapper	30 246	43 722	
2019-12-31			
Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- VISA	1 208	2 115	2 115
- SDC A/S	53 461	-	29 432
Summa	55 483	2 115	32 362

NOT 18. Forts**2018-12-31**

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- VISA	1 208	1 508	1 508
- SDC A/S	63 176	-	32 993
Summa	65 257	1 508	45 230

* inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.

NOT 19. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

tkr	Teknik/kontraktsbaserade tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2018	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
Utgående balans 31 december 2018	19 837	19 837
Ingående balans 1 januari 2019	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
Utgående balans 31 december 2019	19 837	19 837
Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2018	-19 700	-19 700
Årets avskrivningar	-81	-81
Utgående balans 31 december 2018	-19 781	-19 781
Ingående balans 1 januari 2019	-19 781	-19 781
Årets avskrivningar	-50	- 50
Utgående balans 31 december 2019	-19 831	-19 831
Redovisade värden		
Per 1 januari 2018	137	137
Per 31 december 2018	56	56
Per 1 januari 2019	56	56
Per 31 december 2019	6	6

I teknik- och kontraktsbaserade tillgångar ingår datorprogram, patent- och kontraktsbaserade rättigheter som licensavtal. För information om avskrivningar, se redovisningsprinciperna i not 3.

NOT 20. MATERIELLA TILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggnader och Mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2018	28 708	16 418	45 126
Förvärv	6 772	-	6 772
Avyttringar	-468	-	-468
Utgående balans 31 december 2018	35 012	16 418	51 430
Ingående balans 1 januari 2019	35 012	16 418	51 430
Förvärv	7 954	-	7 954
Avyttringar	-359	-	-359
Utgående balans 31 december 2019	42 607	16 418	59 025
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2018	-19 843	-5 634	-25 477
Årets avskrivningar	-3 416	-308	-3 725
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Utgående balans 31 december 2018	-23 259	-5 943	-29 202
Ingående balans 1 januari 2019	-23 259	-5 943	-29 202
Årets avskrivningar	-3 544	-308	-3 852
Avyttringar och utrangeringar	-359	-	-359
Utgående balans 31 december 2019	-27 162	-6 251	-33 413
Redovisade värden			
Per 1 januari 2018	8 865	10 783	19 648
Per 31 december 2018	11 753	10 475	22 228
Per 1 januari 2019	11 753	10 475	22 228
Per 31 december 2019	15 445	10 167	25 612

NOT 21. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2019	2018
Samlingskonto avräkning	11 319	9 614
Övrigt	5 781	5 155
Clearingfordran	3 043	2 346
Summa	20 143	17 114

NOT 22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2019	2018
Förutbetalda kostnader	10 192	5 412
Upplupna ränteintäkter	2 728	2 565
Upplupna provisionsintäkter	14 105	18 682
Summa	27 025	26 660

NOT 23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2019	2018
Svenska kreditinstitut – svensk valuta	105 593	98 042
Utländska kreditinstitut - svensk valuta	-	-
Summa	195 593	98 042
Beviljad limit hos Nordea	10 000	10 000
Varav outnyttjad kredit hos Nordea	10 000	10 000
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	20 000
varav outnyttjad kredit hos DNB	20 000	20 000

NOT 24. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2019	2018
Allmänheten		
- svensk valuta	8 515 260	8 240 030
Total in- och upplåning från allmänheten	8 515 260	8 240 030
varav Intresseföretag	-	-
Inlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	1	2
Företagssektor	2 113 869	2 084 423
Hushållssektor	6 268 616	6 021 288
varav enskilda företagare	1 213 893	1 148 811
Övriga	132 774	134 316
Total in- och upplåning från allmänheten	8 515 260	8 240 030

NOT 25. EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Tkr	2019	2018
Certifikatsprogram	69 992	70 000
Obligationsprogram	550 000	850 000
Summa	619 992	920 000
Förändringar under perioden	2019	2018
Emitterat	229 886	199 995
Förfallit	-529 893	-227 993
Förändring	-300 007	-27 998

NOT 26. ÖVRIGA SKULDER

tkr	2019	2018
Skatter och moms*	3 283	2 701
Anställdas källskattemedel	2 694	2 414
Leverantörsskulder	7 667	1 860
Övriga skulder	2 141	12 051
Summa	15 784	19 025

* Inkluderar skatteskuld gällande aktuell skatt, uppskjuten skatt hänförlig till kapitalförsäkringar, fastighetsskatt och moms

NOT 27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

tkr	2019	2018
Upplupna räntekostnader	1 422	1 069
Upplupna personalkostnader	14 290	14 494
Övriga upplupna kostnader	8 962	8 333
Förutbetalda intäkter	-	5 246
Summa	24 674	29 142

NOT 28. AVSÄTTNINGAR

Avsättningarna avser förlustreserver för utlåning i annat instituts balansräkning.

(tkr)	2019	2018
Förlustreserver vid årets början	3 678	3 304
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade förmedlade lånefordringar	1 483	1 317
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna förmedlade lånefordringar	-486	-434
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-488	-508
Övriga justeringar	-	-
Förlustreserver vid årets slut	4 187	3 678
Övriga avsättningar *	25	28
Summa avsättningar	4 212	3 706

* Avsättningen avser reserveringar för befarade kreditförluster för poster utanför balansräkningen i enlighet med regelverket IFRS 9.

NOT 29. EFTERSTÄLLDA SKULDER

tkr	Räntesats	Förfallodag	2019	2018
Förlagslån 20190131	rörlig	2029-01-31	150 000	150 000
Summa			150 000	150 000

NOT 30. FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV SPARBANKENS RESULTAT

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst eller förlust	2019	2018
Årets resultat enligt balansräkningen	3 580 361 kr	19 197 499 kr
Styrelse föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:		
- avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 000 000 kr	1 000 000 kr
- överföring till reservfond	2 580 361 kr	28 899 057 kr

För information kring förändringar i eget kapital se Rapport över förändringar i eget kapital.

NOT 31. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

tkr (nom belopp)	2019	2018
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	32 040	36 367
- Garantiförbindelser - övriga	522	967
- Eventualförpliktelse SDC	42 247	31 844
Övriga eventualförpliktelser	-	-
Summa	74 808	69 178

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

NOT 32. ÅTAGANDEN

tkr (nom belopp)	2019	2018
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	1 088 184	1 062 217
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	572 255	680 882
Summa	1 660 439	1 743 098

NOT 33. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

tkr	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redo- visat värde	Verkligt värde
			Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
2019						
Kassa	-	1 197 933		-	1 197 933	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	-	142 621		-	142 621	142 621
Utlåning till allmänheten	-	6 734 976		-	6 734 976	6 752 891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-		2 400 468	-	2 400 468	2 400 468
Aktier och andelar	-			32 361	32 361	32 361
Övriga tillgångar	-	15 122		-	15 122	15 122
Upplupna intäkter	-	16 833		-	16 833	16 833
Summa	-	8 107 484	2 400 468	32 361	10 540 313	10 558 228
Icke finansiella tillgångar					84 746	
Summa tillgångar					10 625 059	
Skulder till kreditinstitut	-	105 593	-	-	105 593	105 593
Inlåning från allmänheten	-	8 515 260	-	-	8 515 260	8 515 281
Emitterade värdepapper m.m.	-	619 992	-	-	619 992	624 122
Övriga skulder	-	11 067	-	-	11 067	11 067
Upplupna kostnader	-	1 422	-	-	1 422	1 422
Avsättningar	-	4 212			4 212	4 212
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	150 000	152 655
Summa	-	9 407 546	-	-	9 407 546	9 413 092
Icke finansiella skulder					29 229	
Summa skulder					9 435 515	

tkr	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redo- visat värde	Verkligt värde
			Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
2018						
Kassa	-	1 274 746		-	1 274 746	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	-	108 591		-	108 591	108 591
Utlåning till allmänheten	-	7 138 578		-	7 138 578	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-		1 953 724	-	1 953 724	1 953 724
Aktier och andelar	-			45 229	45 229	45 229
Övriga tillgångar	-	12 093		-	12 093	12 093
Upplupna intäkter	-	21 248		-	21 248	21 248
Summa	-	8 555 256	1 953 724	45 229	10 554 209	10 568 644
Icke finansiella tillgångar					79 659	
Summa tillgångar					10 633 868	
Skulder till kreditinstitut	-	98 042	-	-	98 042	98 042
Inlåning från allmänheten	-	8 240 030	-	-	8 240 030	8 240 078
Emitterade värdepapper m.m.	-	920 000	-	-	920 000	962 299
Övriga skulder	-	13 910	-	-	13 910	13 910
Upplupna kostnader	-	1 069	-	-	1 069	1 069
Avsättningar	-	3 706			3 706	3 706
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	150 000	149 925
Summa	-	9 426 758	-	-	9 426 758	9 469 030
Icke finansiella skulder					33 187	
Summa skulder					9 459 945	

NOT 33. 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.

2019 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 197 933	-	-	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	-	142 621	-	142 621
Utlåning till allmänheten	-	6 752 891	-	6 752 891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 400 468	-	-	2 400 468
Aktier och andelar *	-	-	2 115	2 115
Summa tillgångar	3 598 400	6 895 512	2 115	10 496 027
Skulder till kreditinstitut	-	105 593	-	105 593
Inlåning från allmänheten	-	8 515 281	-	8 515 281
Emitterade värdepapper mm	554 130	69 992	-	624 122
Efterställda skulder	152 655	-	-	152 655
Summa skulder	706 785	8 690 866	-	9 397 651

* I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 814 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB samt aktieinnehav om 29 432 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.

2018 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 274 746	-	-	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	-	108 591	-	108 591
Utlåning till allmänheten	-	7 153 013	-	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 953 724	-	-	1 953 724
Aktier och andelar *	-	-	1 508	1 508
Summa tillgångar	3 228 470	7 261 604	1 508	10 491 581
Skulder till kreditinstitut	-	98 042	-	98 042
Inlåning från allmänheten	-	8 240 078	-	8 240 078
Emitterade värdepapper mm	892 299	70 000	-	962 299
Efterställda skulder	149 925	-	-	149 925
Summa skulder	1 042 224	8 408 120	-	9 450 344

* 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 32 993 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 34. OPERATIONELL LEASING

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Hyreskostnader *	9 904	6 733	1 964	613	459	459
Summa kostnader	9 904	6 733	1 964	613	459	459

* Avtalen avser lokaler där banken är hyrestagare. Det sammanlagda beloppet av framtida minimihyreskostnader som hänför sig till ej uppsägningsbara avtal fördelas sig på förfallotidpunkter enligt ovan.

52

NOT 36. Forts

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 4. 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)	2019	2018
Kärnprimärkapital		
Reservfond	1 178 212	1 179 212
Årets resultat	3 580	19 197
Orealiserat resultat fond för verkligt värde	7 751	-5 289
Avgår: Föreslagen utdelning	-1 000	-1 000
Avgår: Immateriella tillgångar	-6	-56
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-	-
Kärnprimärkapital Brutto	1 188 537	1 172 867
Avdrag	-	-
Kärnprimärkapital Netto	1 188 537	1 172 867
Supplementärt kapital		
Förlagslån	150 000	150 000
Fond för verkligt värde	-	-
Avdrag	-	-
Supplementärt kapital Netto	150 000	150 000
Kapitalbas	1 338 537	1 322 867

Kapitalkrav (tkr)	2019-12-31		2018-12-31	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	8 783	109 788	9 389	117 356
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4. Institutsexponeringar	17 808	222 605	29 851	373 131
5. Företagsexponeringar	214 429	2 680 362	252 408	3 155 105
6. Hushållsexponeringar	72 855	910 681	71 000	887 500
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	89 086	1 113 573	83 042	1 038 025
8. Fallerande exponeringar	3 140	39 255	6 235	77 932
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	5 342	66 778	4 958	61 973
10. Säkerställda obligationer	2 523	31 538	2 913	36 416
11. Fond	8 323	104 042	-	-
12. Aktier	2 590	32 379	3 627	45 335
13. Övriga poster	4 744	59 297	3 891	48 642
Summa kapitalkrav för kreditrisker	429 624	5 370 298	467 313	5 841 415
Operativa risker (tkr)				
Schablonmetoden	36 558	456 975	35 681	446 017
Summa kapitalkrav för operativa risker	36 558	456 975	35 681	446 017
Totalt minimikapitalkrav	466 182	5 827 273	502 995	6 287 433

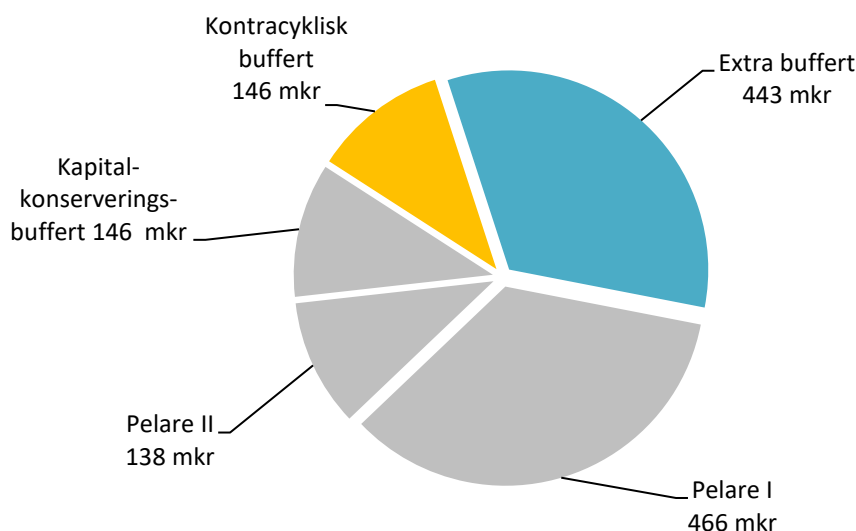
Kärnprimärkapitalrelation	20,4 %	18,7 %
Total kapitalrelation	23,0 %	21,0 %

NOT 36. Forts

Kapitaltäckningsanalys	2019		2018	
Kapitalbas	1 338 537		1 322 867	
varav kärnprimärkapital	1 188 537		1 172 867	
Riskvägt belopp	5 827 273		6 287 433	
Kapitalrelation	22,97 %		21,04 %	
Kärnprimärkapitalrelation	20,40 %		18,65 %	
Kapitalkrav och buffertar				
Kapitalkrav enligt Pelare I	466 182	8,0 %	502 995	8,0 %
Överskott av kapital enligt Basel I	872 355	15,0 %	819 873	13,0 %
Kapitalkrav enligt Pelare II	138 472	2,4 %	99 570	1,6 %
Överskott av kapital enligt Pelare II	733 884	12,6 %	720 302	11,5 %
Totalt internt kapitalbehov	604 654	10,4 %	602 565	9,6 %
Institutspecifikt buffertkrav				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	145 682	2,5 %	157 186	2,5 %
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	145 682	2,5 %	125 749	2,0 %
Överskott av kapital efter Pelare II och buffertkrav	442 520	7,6 %	437 368	7,0 %

Det lagstadgade kravet på 8 % enligt Pelare I uppgår för sparbanken till 466 182 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 338 537 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Kapitalrelationer och buffertar	Pelare I	Pelare II	Kontracyklisk buffert	Kapitalkonserveringsbuffert	Summa
Kärnprimärkapital	4,5%	1,7%	2,5%	2,5%	11,2%
Primärt kapital	6,0%	2,0%	2,5%	2,5%	13,0%
Kapitalbas	8,0%	2,4%	2,5%	2,5%	15,4%



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.

DEFINITIONER

Nedan definieras nyckeltal som förekommer i delårsrapporten. Vissa nyckeltal som anges är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken anser att dessa nyckeltal underlättar att följa och analysera bankens utveckling. De nyckeltal som presenteras får anses etablerade nyckeltal avseende bankverksamhet.

Alternativa nyckeltal

Soliditet

Beskattat eget kapital +78,6% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen
Beräkning för 2019-12-31 (1 189 543 / 10 625 059)

Placeringsmarginal

Räntenettot i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Placeringsmarginal beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2019-12-31 (172 704 * 2 / 10 629 463)

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym
Beräkning för 2019-12-31 ((172 704 + 108 388) / 36 860 700)

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym
Beräkning för 2019-12-31 (5 114 / 36 860 700)

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden. Avkastning på eget kapital beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2019-12-31 (5 114 * 0,786 / 1 181 733)

Avkastning på tillgångar

Periodens resultat i relation till totala tillgångar. Avkastning på tillgångar beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2019-12-31 (3 580 / 10 625 059)

K/I tal före kreditförluster

Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter
Beräkning för 2019-12-31 (272 938 / 281 093)

K/I tal efter kreditreserveringar

Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter
Beräkning för 2019-12-31 ((272 938 + 3 041) / 281 093)

Total reserveringsgrad

Totala reserver för befarade kreditförluster i relation till total utlåning till allmänheten
Beräkning för 2019-12-31 (26 538 / 6 761 514)

Andel stadie 3, brutto

Utlåning till allmänheten i stadie 3 enligt definition i IFRS9 i relation till total utlåning till allmänheten
Beräkning för 2019-12-31 (69 819 / 6 761 539)

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto
Beräkning för 2019-12-31 (26 538 / 49 543)

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning
Beräkning för 2019-12-31 ((49 543 - 26 538) / 6 761 514)

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, uttryckt som procent av ingående balans för utlåning till allmänheten
Beräkning för 2019-12-31 (3 041 / 7 138 578)

Nyckeltal enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR)

Kärnprimärkapitalrelation

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Total kapitalrelation

Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

Bruttosoliditet

Primärkapitalet i förhållande till balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

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 25 Februari 2020

Hans Boberg
Ordförande

Mats Persson
Vice ordförande

Johan Sandberg
tf Verkställande direktör

Anette Ringnér
Ledamot

Catherine Ehrensverd
Ledamot

Lars Hansén
Ledamot

Thomas Mårtensson
Ledamot

Maja Mutsson
Ledamot

Kjell Ulmfeldt
Ledamot

Jonas Carlsson
Ledamot

Nina Hemgard
Personalrepresentant

Andreas Nilsson
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 februari 2020. Sparbankens årsredovisning kommer att föreläggas årsstämman den 31 mars 2020 för fastställande.

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avlämnats den 25 februari 2020.

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen utsedd revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Sparbanken Syd, org nr 548000-7425

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sparbanken Syd för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 6-56 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bankens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15 eller den separata hållbarhetsrapporten. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för banken.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bankens revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade banken eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Uppskjuten skattefordran

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Bankens redovisade uppskjuten skattefordran specificeras i not 14. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 3, avsnitt Skatter. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 3, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not 35

Beskrivning av området

Uppskjuten skattefordran redovisas till 43 915 tkr i bankens balansräkning per den 31 december 2019. Uppskjuten skattefordran hänför sig i huvudsak till underskottsavdrag. Banken gör bedömningen att den skattepliktiga intjäningen i framtiden kommer vara tillräcklig för att utnyttjande av uppskjuten skattefordran kommer att ske. Upplysningar om bakomliggande förhållanden och gjorda bedömningar framgår av not 14 och not 35 i årsredovisningen.

Uppskjuten skattefordran uppgår till väsentligt belopp. Värderingen av denna post baseras på bankens bedömning av framtida resultatutveckling och har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett redovisningen av uppskjuten skattefordran vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har i vår revision gått igenom de prognoser som har upprättats som grund för bankens bedömning att det kommer att finnas framtida skattemässiga överskott i tillräcklig omfattning. Som del av denna granskning har vi tagit del av underlag för väsentliga antaganden, t ex bankens interna kapital och likviditetsutvärdering (IKLU) samt Riksbankens prognos för reporänta.

Vi har även bedömt träffsäkerheten i prognoser upprättade tidigare år.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende uppskjuten skatt.

Kreditgivning och tillhörande förlustreserv

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 4 avsnitt Kreditrisk. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 13 och redovisad förlustreserv specificeras i not 16. Avsättning för förlustförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 28. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 3, avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 3, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not 35

Beskrivning av området

Hur detta område beaktades i revisionen

Utlåning till allmänheten redovisas till 6 734 976 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2019, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 761 539 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om 26 564 tkr. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen uppgår till 4 212 tkr.

Bankens reserveringsmodellen är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i stadie 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå.

Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. I bedömningen ska makroekonomiska faktorer beaktas och påverkan av olika scenarios bedömas. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en önskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av förlustreserver vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vi har granskat bankens process för att bevilja nya krediter och förlänga befintliga krediter med inriktning på att utvärdera ändamålsenligheten i bankens kontroller för att säkerställa att de krediter som accepteras inte medför en önskad kreditrisk.

Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Modellen är framtagen av banken tillsammans med dess outsourcingpartner och övriga till denne anslutna banker. Outsourcingpartnern tillhandahåller IT-lösningar till banken och har implementerat modellen i IT-system som banken använder sig av. Outsourcingpartnern har anlitat en revisor som har lämnat rapportering avseende modellens ändamålsenlighet och tillämpning i de processer och system som hanteras av outsourcingpartnern. Vi har utvärderat denna rapportering som grund för att bestämma vilka kompletterande granskningsåtgärder som är lämpliga. Vi har granskat de kompletterande kontroller som finns hos sparbanken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i inputdata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stadiindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadie 3 har vi granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Vi har även bedömt bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna och beaktat denna vid bedömning av utlåningens stadiindelning och redovisade kreditreserveringar.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5 samt 61-64. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bankens finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en

slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Sparbanken Syd för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bankens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation, och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med sparbankslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bankens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens 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.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning 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. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten som upprättats i ett separat dokument och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Box 7850 103 99 Stockholm, utsågs till Sparbanken Syds revisor av sparbanksstämman den 26 mars 2019 och har varit bankens revisor sedan 26 april 2012

Ystad den 25 februari 2020

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson

Auktoriserad revisor

Styrelse

Johan Sandberg
Bostadsort: Vellinge
Tf VD



Hans Boberg
Bostadsort: Skillinge
Mandatperiod: 2022
Ordförande

Lars Hansén
Bostadsort: Stockholm
Mandatperiod: 2022



Mats Persson
Bostadsort: Ystad och Bornholm
Mandatperiod: 2020
Vice ordförande

Catherine Ehrensvärd
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2021



Kjell Ulmfeldt
Bostadsort: Malmö och Ystad
Mandatperiod: 2021

Jonas Carlsson
Bostadsort: Höllviken
Mandatperiod: 2020



Anette Ringnér
Bostadsort: Malmö
Mandatperiod: 2020

Maja Mutsson
Bostadsort: Vellinge
Mandatperiod: 2021



Thomas Mårtensson
Bostadsort: Löderup
Mandatperiod: 2022

Andreas Nilsson
Bostadsort: Vollsjö
Personalrepresentant



Nina Hemgard
Bostadsort: Tomelilla
Personalrepresentant

Revisorer

Ernst & Young AB
Mandatperiod: 2020

Mona Alfredsson (Revisor, huvudansvarig)

Idha Håkansson (Revisor suppleant)

Bankledning

Johan Sandberg

Tf VD



Jessica Malm

Personalchef



Emma Lefdal

Kommunikationschef



Peter Appelros

CIO



Johan Persson

Kreditchef



Huvudmän

Valda av Huvudmännen

Hans Andersson, SIMRISHAMN/MALMÖ	2022
Per Arvidsson, MALMÖ	2023
Birger Bernhoff, GÄRSNÄS	2022
Magnus Björkman, TOMELILLA	2021
Cecilia Buhre, KIVIK	2023
Bo Börjesson, VOLLISJÖ	2023
Åsa Cederström, GLEMMINGEBRO	2023
Hanna Cerderberg, BRÖSARP	2020
John F Eklund, SIMRISHAMN	2022
Christian Esbjörnsson, SIMRISHAMN	2020
Urban Fasth, YSTAD *	2021
Percy Gustavsson, YSTAD	2023
Maria Hammenberg, KIVIK *	2023
Åke Högborg, TOMELILLA	2020
Stefan Ingemansson, GÄRSNÄS	2020
Christian Jansson, LUND	2023
Mattias Johansson, TYGELSJÖ	2020
Susanne Keyser, YSTAD *	2022
Monika Larsson, SMEDSTORP	2023
Thomas Leandersson, TOMELILLA	2020
Per-Olof Lind, YSTAD	2022
Oskar Lärn, DALBY	2021
Marie Månsson, YSTAD	2022
Håkan Nordin, YSTAD	2021
Eva Olsson, KÖPINGEBRO *	2023
Kerstin Persson, YSTAD	2021
Charlotte Rosdala, TOMELILLA	2021
Gert Wemner, YSTAD	2022
Ann Wistrand, SIMRISHAMN	2023

Valda av Ystads kommun

Gull-Britt Adolfsson, YSTAD	2021
Börje Andersson, GLEMMINGEBRO	2022
Cecilia Fahlborg, YSTAD	2021
Bo Frense, YSTAD	2022
Clifford Härstedt, YSTAD	2023
Roger Jönsson, KÖPINGEBRO	2023
Lars-Erik Larsson, YSTAD	2023
Thomas Mischa, YSTAD	2023
Mårten Mårtensson, YSTAD	2021
Sune Mårtensson, NYBROSTRAND	2022
Britt-Marie Olsson, KÖPINGEBRO	2022
Martin Wiberg, YSTAD	2022
Sven Wollmer, YSTAD	2023

Valda av Simrishamn kommun

Anders Johnsson, GÄRSNÄS	2021
Matts Karlsson, GÄRSNÄS	2022
Lennart Månsson, SIMRISHAMN	2022
Lars-Gösta Nilsson, KIVIK	2023
Jan-Erik Persson, HAMMENHÖG	2020
Mats Persson, SIMRISHAMN	2023
Else-Beth Rolf, SIMRISHAMN	2021
Anita Svensson, BORRBY	2022
Gert Svensson, KIVIK	2020
Kristina Åhberg, SIMRISHAMN	2020

Valda av Tomelilla kommun

Tina Bergström-Darrell, TOMELILLA	2021
Lena Eriksson, TOMELILLA	2021
Anette Thoresson, TOMELILLA	2023
Nils-Erik Nilsson, TOMELILLA *	2022
Tomas Talik, TOMELILLA	2020
Alexander Verweij Svensson, TOMELILLA	2023

Valda av Skurups kommun

Marie Louise Fridolf, SKURUP	2022
------------------------------	------

* Huvudmännens valberedning

VÄLKOMMEN TILL OSS

Ystad – Hamngatan 2
Simrishamn – Stortorget 2
Tomelilla – Torget 4
Kivik – Torget
Borrby – Sandbyvägen 1
Malmö Arena – Hyllie Stationstorg 2B
Malmö Studio – Nordenskiöldsgatan 22
Lomma – Seglaregatan 2
Kristianstad – Lilla Torg

Kundservice 0411-82 20 00
info@sparbankensyd.se
Telefonbanken 0411-82 20 82

Sparbanken Syd

www.sparbankensyd.se