

ÅRSREDOVISNING 2010
VERKSAMHETSÅR 184

2010

” Med närmare 200 års bankverksamhet i ryggen och djupt rotade i vårt verksamhetsområde skapar vi nästa generations sparbank. ”

Sparbanken Syd



Innehåll

6	Året i korthet
8	VD har ordet
12	Ordförande har ordet
14	Spara och Placera
16	Region Väst, Ystad och Österlen
18	Låna
20	Vision och strategi
23	Förvaltningberättelse
26	Fem år i sammandrag
28	Resultaträkning
29	Balansräkning
31	Kassaflödesanalys
32	Noter till de finansiella rapporterna
54	Styrelsens underskrift och revisionsberättelse
55	Företagsstyrning
56	Styrelse och revisorer
58	Bankledning
59	Förtroendemän





Grunden till Sparbanken Syd lades 1827

I bankens arkiv finns ett skilling banco-mynt från 1827. Dess värde vid den tidpunkten motsvarar 2 534 kronor år 2010.

Visste du att ...

om man växlade in ett belopp motsvarande Sparbanken Syds affärsvolym 22,7 miljarder till 1-kronorsmynt och staplade dem på varandra skulle de nå en höjd av 5 675 mil.



Året i korthet

- Årets resultat – 52 Mkr.
- Årets rörelseresultat har belastats med ca 86 Mkr som en följd av styrelsens beslut att kostnadsföra den konvertering till en ny IT-plattform som gjordes 2010.
- Kostnadsföringen innebär att avskrivningarna minskar med ca 40 Mkr per år (baserat på 5 års avskrivningstid). Banken står väl rustad inför kommande år tack vare ett betydande eget kapital och god likviditet.
- Rörelseintäkterna uppgick under 2010 till 258 Mkr, vilket var en minskning med 7 %.
- Resultatet från bankverksamheten gav ett räntenetto på 143 Mkr, vilket var en ökning med 2 % mot föregående år.
- Den totala affärsvolymen var per årsskiftet 22,7 miljarder kronor.
- In- och utlåningsvolymerna var oförändrade. Utlåningen i egen portfölj minskade med 8,6 % och förmedlad utlåning ökade med 20 %. I Malmö ökade utlåningsvolymen dock med 83% och bolån ökade med ca 20% samt avbetalning och leasing med ca 60%.
- Inom placeringar blev tillväxten 1 %. Försäkringsförmedlingen hade en volymtillväxt med 35,2 %.
- Redovisade kreditförluster uppgick till 0,08 % av utlåning i egen portfölj. Rensat från poster av engångskaraktär uppgick kreditförlusterna till 0,19 % av utlåningen i egen portfölj.
- Utveckling av ett nytt kreditberedningssystem för företagsmarknaden har påbörjats.
- IT-konverteringen genomfördes 9-11 april. Förberedelserna pågick under hela 2009 och framtill april 2010. I samband med IT-konverteringen infördes en helt ny Internetbank med bankID som inloggningsmetod, ett nytt Fondtorg samt ett nytt intranät.
- Förslaget från tidigare styrelse, om samgående med Sparbanken Gripen och Sparbanken Finn för bildandet av en helt ny bank, fick inte tillräcklig majoritet vid ordinarie sparbanksstämma 31 maj. Beslutet innebar att Sparbanken Syd fortsätter att vara en självständig sparbank.



- Vid ordinarie sparbanksstämma avgick VD Staffan Olander i enlighet med gällande avtal, och stf VD Lars Andersson tillträdde posten som VD direkt efter stämman.
- Ett projekt i syfte att effektivisera verksamheten och frigöra tid för att träffa fler kunder startades under hösten. I samband med detta togs beslut om att införa nya yrkesroller. Tack vare ökad grad av specialisering kan medarbetarna fördjupa sig ytterligare för att möta allt högre krav inom sitt specifika område.
- En strategisk plan för perioden 2011-2015 har tagits fram av ledning och styrelse under hösten och kommer att implementeras med kraft under 2011.
- För att ytterligare stärka positionerna i Malmö rekryterades Johan Dahlgren från Swedbank AB till ny chef för Region Väst.
- Första omgången av Sparbanken Syds Tillväxtskola, som startades under 2008, avslutas med examen i mars 2011. Under denna period har ca 50 företag och ungefär 900 anställda deltagit i olika typer av utbildningar. I slutet av året skickades en ny ansökan till ESF om medel för att starta ytterligare en omgång av Tillväxtskolan för 50 nya företagare, denna gång även för företag från Malmöregionen.
- Sparbanken Syds stiftelse (för utbildning, ungdom och kultur) samt Sparbanken Syds stiftelse för Tillväxt har under året delat ut 1,6 miljoner kronor respektive 1,6 miljoner kronor.
- Sparbanken Syd arrangerade i samarbete med Ystads Allehanda Stora Idrottsdagen för fjärde året i rad. Priser delades ut till idrottare, eldsjälar och föreningar som gjort stora insatser för sydöstra Skånes idrottsvärld under året.





Marie Traub, VD, summerar 2010 och blickar framåt

Stärkt ur en omvälvande period

2010 var ett extraordinärt och omvälvande år för Sparbanken Syd. Konverteringen till en ny IT-plattform och beslutet att Sparbanken Syd ska fortsätta som en självständig lokal sparbank lade grunden för bankens framtida utveckling. Under hösten arbetade den nya styrelsen och ledningen med revidering av bankens affärsstrategi. Den innebär att banken kommer att fortsätta vara den starka lokala sparbanken men med ännu mer fokus på marknaden och kunderna. Vår vision är att vi ska ha marknadens nöjdaste kunder och medarbetare samt att vara en drivande kraft till södra Skånes tillväxt och utveckling.

Det första halvåret 2010 präglades av styrelsens förslag till samgående med sparbankerna Finn och Gripen. Före sommaren röstade förtroendemännen slutligen nej till ett samgående. Under våren genomfördes också konverteringen till en ny IT-plattform – ett projekt som krävde stora resurser.

Ett arbetsamt och framgångsrikt år

Trots att mycket tid och energi har ägnats åt dessa strategiska frågor under året har den löpande verksamheten utvecklats positivt. I samband med konverteringen lanserade vi nya spar- och låneprodukter för våra kunder.

Sparbanken Syd fortsatte också att driva Tillväxtskolan med stor framgång. Utbildningen startade under 2009 och den första omgången kommer att avslutas i mars 2011. Omgång två startar i februari 2011 och slutförs 2013. Detta projekt har fått ett mycket gott gehör i regionens näringsliv. Totalt kommer då drygt 100 mogna företag och cirka 1 400 av deras medarbetare att ha genomgått en utbildning för att kunna driva företag ännu mer professionellt

med fokus på tillväxt. Bakom satsningen står Sparbanken Syd och kommunerna i Ystad, Tomelilla och Simrishamn samt ESF (Europeiska socialfonden) som bidragit med EU-medel.

Vi har också som tidigare genomfört lyckade events som Stora Idrottsdagen och Tillväxtdagen. När jag summerar 2010 vill jag passa på att tacka alla medarbetare, kunder och förtroendevalda för alla goda insatser under året. Trots ett ovanligt turbulent år ser jag att vi är en stark, självständig bank med mycket goda utvecklingsmöjligheter.

Fortsatt finansiell oro

Under 2010 fortsatte oron på de internationella finansiella marknaderna. De ekonomiska problemen i länder som Irland, Grekland och Spanien påverkar både den globala och svenska ekonomin. Den finansiella oron påverkade dock oss i mindre utsträckning men ligger som ett hot inför 2011.



” Vår vision är att vi ska ha marknadens nöjdaste kunder och medarbetare samt vara en drivande kraft till södra Skånes tillväxt och utveckling. ”



Marie Traub
Verkställande direktör



Under det gångna året gynnades vi och våra kunder av de starka svenska statsfinanserna och den mycket goda tillväxten i ekonomin. Den starka börsuppgången under 2010 ökade värdet på våra kunders tillgångar och ökade samtidigt våra provisionsintäkter. Den låga räntan under det första halvåret pressade våra räntemarginaler, medan räntehöjningarna under det andra halvåret påverkade oss positivt. De högre räntorna kommer att bli mer betydelsefulla för vårt resultat under 2011. Den låga räntan under 2010 medförde att bolånen fortsatte att öka. I oktober infördes bolånetaket på 85 procent för att kyla av marknaden. Det är möjligt att ytterligare åtgärder som till exempel amorteringskrav kommer att införas under 2011.

Sparbanken Syds affärsvolym uppgick till 22,7 miljarder kronor vilket är i nivå med 2009. Vi redovisar ett negativt rörelseresultat på 52,3 miljoner kronor under året, vilket beror på beslutet att kostnadsföra IT-projektet. Detta kan jämföras med ett justerat rörelseresultat för 2009 på -44,9 miljoner kr. Då kostnadsföringen av IT-projektet får effekter även avseende 2008 och 2009 (med olika belopp för respektive år), blir jämförelse med rörelseresultat under tidigare år inte riktigt rättvisande. I rörelsen påverkades intäkterna positivt av högre provisionsintäkter på sparaområdet och ökade bolån medan räntenettet påverkades negativt av att större inlåningsvolym flyttades över till fasträntekonton. Kreditförlusterna var fortsatt mycket låga trots oron på finansmarknaderna. Kostnaderna var under kontroll även om de löpande IT-kostnaderna blev högre jämfört med föregående år. Kostnader av engångskaraktär var konverteringen till ny IT-plattform vilka totalt uppgick till 85,7 miljoner kronor under året. Kostnaden för hela konverteringsprojektet landade cirka 30 miljoner kronor lägre än budgeterat och vi är mycket stolta över att ha genomfört en lyckad konvertering enligt tidplan och dessutom till en kostnad som understeg budget.

Konverteringen genomfördes framgångsrikt

Under april genomförde banken övergången till ett nytt oberoende IT-system som utvecklats under många år av Cerdo Bankpartner AB. Att byta IT-system är något av det svåraste en bank kan göra. Jag vill rikta ett stort tack till alla medarbetare och projektdeltagare för ert starka engagemang och till våra kunder som visat ett stort tålamod och förståelse för denna komplexa operation. När vi utvärderar projektet kan vi konstatera att det har genomförts framgångsrikt, i tid och under budget.

I samband med konverteringen fick våra kunder tillgång till ett noga utvalt sortiment av produkter från flera leverantörer. Dessutom lanserade vi uppgraderade tjänster som Sparbanken Syds Internetbank, Fondtorg, Mobilbank och Försäkringsservice. Våra medarbetare har också fått möjlighet att bredda sin kompetens, bland annat genom kontakt med nya leverantörer, produkter och utbildningar.

Ökad tid med våra kunder

I samband med att Staffan Olander gick i pension och lämnade VD-rollen tillträdde Lars Andersson som VD i juni 2010. Lars Andersson slutförde efterarbetet efter konverteringen och påbörjade det grundläggande arbetet med affärsstrategin. Jag tog över VD-rollen i mars 2011, samtidigt som rekryteringen av en permanent VD inleddes.

Det finns många utmaningar för Sparbanken Syd de kommande åren till exempel nya regelverk som Basel III och nya likviditetsregler som vi som en relativt liten sparbank ska kunna hantera och följa. En central fråga är hur vi kan säkerställa kapitalförsörjningen framöver. Andra utmaningar är rekrytering av specialister, utveckling av nya produkter och tjänster samt arbetet med att stärka vårt varumärke. Samtidigt har vi goda förutsättningar att lyckas framöver. Vi har ett stort eget kapital och god likviditet, vilket ger oss handlingsfrihet. Vi kan dra nytta av den lokala sparbankens fördelar som god lokal kännedom, nära kundrelationer, korta beslutsvägar och ett välkänt varumärke.

Fokus för 2011

2011 kommer att ställa stora krav på styrelse, ledning och medarbetare. Vi kommer att fokusera på att införa en ny och ändamålsenlig organisation som ett resultat av vår ökade självständighet och behovet av att följa de nya regelverken. En annan central fråga blir vårt varumärkesarbete och satsningen på marknadsföring. Vi ska också driva projektet "Effektiva arbetsprocesser" för att kunna arbeta mer effektivt med allt från kundkontakter till administration. Med rätt organisation och ett effektivt arbetssätt kan vi skapa mer tid för våra möten med kunderna. Andra viktiga frågor för nästa år är att se över intäkter och kostnader för att skapa ökad lönsamhet samt att genomföra specialistrekryteringar. Sammantaget ser jag att Sparbanken Syd har mycket goda möjligheter att stärka sin position.





Visste du att ...

en 1-krona kostar 80 öre att producera,
lika mycket som kostnaden att producera
två 100-kronorssedlar.

Intervju med styrelseordförande Hans Boberg

Nu lägger vi grunden för nästa generations sparbank!

Vilka faktorer och förändringar i omvärlden har störst betydelse för Sparbanken Syds verksamhet?

Ur ett globalt perspektiv är stabiliteten på finansmarknaderna viktig och det är avgörande att marknaderna återfår en långsiktigt hållbar balans. Ur ett nationellt perspektiv tycker jag att vi har ett bra investerings- och företagsklimat som ger goda förutsättningar för framtiden. Däremot blir myndighetskrav och externa regelverk allt mer komplexa för varje år och därmed betungande att hantera för mindre och medelstora aktörer såsom Sparbanken Syd.

Vilka faktorer är viktiga i ett lokalt perspektiv?

Att satsa på infrastruktur är väldigt viktigt så att det lokala företagandet har förutsättningar att utvecklas. Kommunikationerna mellan sydvästra Skåne och Österlen behöver byggas ut för att underlätta för pendlare och företagare. Andra områden som kan utvecklas är besöksnäringen och samarbetet mellan kommuner och näringsliv i syfte att skapa ett ännu bättre företagsklimat. I det avseendet har Sparbanken Syds satsning på Tillväxtskolan tillsammans med kommunerna Ystad, Tomelilla och Simrishamn varit mycket framgångsrik.

Vilka utmaningar står en lokal bank som Sparbanken Syd inför, för att kunna vara långsiktigt framgångsrik?

Lönsamhet och kapitalförsörjning är två av våra nyckelfrågor. Då vi som sparbank inte kan tillföra externt kapital genom emissioner måste vi ha god lönsamhet för att kunna konsolidera verksamheten och för att kunna låna upp kapital till rimliga villkor. Andra utmaningar är den begränsade tillväxten i regionen och ökad konkurrens, både i form av traditionella aktörer med motsvarande

service likväl som nätbaserade aktörer som erbjuder spar- och läneprodukter, försäkringar m m.

Hur ska ni möta dessa utmaningar?

Vi måste arbeta med många områden för att ytterligare förstärka vår position. En huvudfråga är att skapa en ännu attraktivare arbetsplats där kompetenta och serviceorienterade medarbetare gör att kunden alltid känner sig vänligt och professionellt bemött. Hand i hand med den frågan måste vi kunna erbjuda våra kunder ett väl sorterat utbud av produkter till konkurrenskraftiga priser kombinerat med bästa möjliga rådgivning på plats lokalt. Vi behöver även arbeta med att öka effektiviteten och utveckla bankens IT-stöd – något vi har stora möjligheter att göra efter konverteringen till den nya IT-plattform som gjordes våren 2010.

Vintern och våren 2010 präglades mycket av arbetet med den föreslagna fusionen med sparbankerna Finn och Gröpen – hur ser du på att det inte blev ett samgående?

Förslaget om samgåendet fick inte gehör hos en kvalificerad majoritet av huvudmännen vilket innebär att Sparbanken Syd ska stå kvar på egna ben. I praktiken innebär detta att vi efter en turbulent period fick ett beslut om bankens framtid, det vill säga en lokalt förankrad sparbank med fokus på södra Skåne. Och på denna marknad ska vi vara den bästa banken för våra kunder.

Med facit i hand kan jag konstatera att vi har lärt oss mycket från den här processen – framför allt när det gäller vikten av förankring, timing, lyhördhet och tydlig kommunikation och det tar vi med oss in i framtiden.



Hans Boberg, ordförande

Och vilka konsekvenser får det för banken på kort och lång sikt?

Det finns många fördelar med beslutet att inte gå in i Sparbanken Öresund – vår självständighet gör att vi har friheten att utveckla verksamheten till något speciellt och vi har en unik historia och en stark marknadsposition att utgå ifrån när vi ska skapa nästa generations sparbank.

Svårigheten ligger i att vara en mindre aktör och samtidigt klara konstringen att upprätthålla lönsamhet och samtidigt uppfylla alla regelverk. En stor utmaning i detta ligger i att klara hantering av likviditetsrisker och att säkerställa bankens långsiktiga upplåning. En annan svårighet kan vara att rekrytera specialister, även om banken här kan erbjuda en trevlig arbetsplats där arbetet ofta spänner över många områden, med goda möjligheter för individen att få utveckla goda idéer och relativt snabbt växa i sin yrkesroll.

Beskriv Sparbanken Syds vision, vilken typ av bank kommer kunderna att möta om 5–8 år?

Från den solida position som vi har i dag på marknaden ser jag att vi utvecklas till en bank som ligger ännu mer i framkant, framför allt vad gäller service och korta beslutsvägar. Enkelt uttryckt, en uppgraderad version av den bank vi redan är som präglas av ledord som kunskap, engagemang och harmoni. Kunderna ska känna sig ännu mer omhändertagna och nöjda. Vi ska erbjuda fler spännande spar- och läneprodukter till rimliga priser och våra medarbetare ska bli ännu mer motiverade och stolta över att arbeta för Sparbanken Syd.

Är det en ny position som ska intas eller är det en fortsättning på den väg som banken påbörjade efter skilsmässan från Swedbank?

Det är en utveckling mot en helt fristående position som håller på att växa fram. När Sparbanken Syd och Swedbank AB gick skilda vägar genomförde vi ett omfattande förändringsarbete där byte av IT-plattform, utveckling av nya tjänster och produkter och öppnande av kontor i Malmö är några viktiga förändringar. Sedan hösten 2010 har vi också

en ny styrelse som lagt ner mycket energi på att arbeta fram vår framtida positionering. Så mycket är säkert att den framtida Sparbanken Syd kommer fortfarande att vila på de traditionella sparbanksvärderingarna men ska samtidigt uppfattas som en "uppnosig", framåtsträvande och modern bank med nära kontakt med sina kunder.

Vilka är era affärsstrategier för att uppnå denna position?

Vi måste hela tiden tänka i termer av kundservice och erbjuda det som våra kunder efterfrågar. Vår kärnverksamhet kommer att vara betalning, sparande och finansiering – här ska vi uppfattas som bäst i regionen av kunderna i prioriterade segment. När det gäller vårt produktutbud har vi idag väldigt bra samarbeten med några av marknadens främsta leverantörer och kan erbjuda några av de bästa produkterna på marknaden. Samtidigt kommer vi hela tiden sträva efter lönsamma kundrelationer. Det innebär att vi inte kommer att konkurrera med lågprisaktörer och jaga volymer – vi ska bli bäst på det vi gör, inte nödvändigtvis störst.

Vilka är era långsiktiga mål?

Vi ska vara den ledande banken i södra Skåne med stolta och nöjda kunder och medarbetare. Vi ska visa en god tillväxt och lönsamhet – inte minst för att kunna dela ut pengar till våra stiftelser och därmed bidra till regionens utveckling, men också för att kunna erbjuda marknads-mässig ersättning till våra medarbetare och vidareutveckla våra IT-lösningar. Lönsamhet krävs även för att klara av kommande krav på likviditet och kapitaltäckning samt att finansiera vår egen utveckling.

Vad kommer styrelsen att fokusera på 2011?

Vi kommer att slutföra arbetet med bankens framtida strategi, positionering och varumärke. En annan viktig fråga blir kommande regelverk och de konsekvenser dessa får för banken. För att nå bankens mål kommer styrelsen att ge bankens ledning och medarbetare allt det stöd de behöver för att utveckla verksamheten.

Hans Andersson om utvecklingen inom Spara och Placera

Breddad produktportfölj skapar nya möjligheter för bankens kunder

Området Spara och Placera utvecklades väl under 2010. Bytet till en ny IT-plattform har lagt grunden till att Sparbanken Syd framöver kommer att kunna erbjuda ett diversifierat utbud av produkter och tjänster från några av marknaden främsta leverantörer, i allt från fonder till försäkringslösningar.

Från att tidigare bara ha kunnat erbjuda tjänster och produkter från en leverantör, erbjuder Sparbanken Syd nu en bred och diversifierad portfölj inom Spara och Placera. Urvalet av leverantörer och samarbetspartners är gjort med omsorg. Det innebär att sortimentet innehåller några av de bästa produkterna från de främsta leverantörerna, vilket gör det enkelt och tryggt för sparkunder med varierande riskbenägenhet och behov, säger Hans Andersson, ansvarig för Spara och Placera på Sparbanken Syd.

– Vi har sett ett stort intresse för våra tjänster och produkter. Framförallt har efterfrågan varit hög på fastränta för inlåning, där vi kunnat erbjuda attraktiva räntor för våra privatkunder. På företagssidan har framförallt våra trygghetspaket och försäkringslösningar efterfrågats, säger Hans Andersson.

Under 2010 lanserades även ett förnyat Fondtorg som innebär att bankens kunder fick tillgång till ett starkare fondutbud än tidigare med spridning på olika marknader och risknivåer. Utöver Sparbankens fonder som är så kallade fondandelsfonder, erbjuds även fonder från exempelvis Catella, Fidelity, Robur och East Capital.

Kraftig tillväxt för Försäkringsförmedling

2009 startade Sparbanken Syd en egen försäkringsförmedling för företag och privatpersoner. Istället för att bara erbjuda försäkringar från ett bolag, så arbetar banken idag som oberoende partner med samtliga ledande försäkringsbolag i Sverige. Detta gör att banken är helt fri att rekommendera de försäkrings- och pensionslösningar som ger kunden störst fördelar. Genom försäkringsförmedlingen hjälper bankens rådgivare bland annat till med att se över kundens aktuella pensionssituation, skydd vid sjukdom, skydd för nyckelmedarbetare och ser till att avkastningen på placeringar är bästa möjliga. Utvecklingen för försäkringsförmedlingen var stadigt positiv under 2010, med en volymtillväxt på hela 35 procent.

– Det känns väldigt stimulerande att vår försäkringsförmedling fortsätter att gå starkt. Vi ser också att våra kunder uppskattar flera av de fördelar som följt med det nya IT-systemet, som att kunden kan få en samlad bild av alla sina olika försäkringsinnehav i Internetbanken, säger Hans Andersson.

Private Banking – skräddarsydd bankservice

Sparbanken Syds Private Banking består av ett team av erfarna ekonomiska rådgivare som samordnar kundernas behov av kapitalförvaltning, banktjänster, aktiehandel, försäkringsrådgivning och juridisk rådgivning. Bankens tjänster är anpassade för såväl privatpersoner, stiftelser som ägarledda företag. Kunderna erbjuds individuellt anpassade lösningar, däribland kvalificerad och personlig rådgivning, aktiv förvaltning och tillgång till bankens specialistteam.

– 2010 var ett år av konsolidering inom Private Banking, men planen är att utveckla området under kommande år. Bland annat kommer vi implementera nya och mer avancerade verktyg för att hantera ett större segment av Private Banking-kunder, och som gör att vi kan tillföra fler tjänster än vad vi kan erbjuda idag, säger Hans Andersson.

SwedSec-licensierade rådgivare

Att hantera sparande- och placeringstjänster är betydligt mer komplext idag än vad som var fallet för ett par år sedan. Idag sköter de flesta kunder sina bankärenden hemifrån istället för som tidigare, i direktkontakt med banken. Samtidigt har den digitala utvecklingen och tillgången till information på nätet medfört att många kunder är pålästa och intresserar sig för sitt eget sparande på ett annat sätt än tidigare. Inte minst den yngre generationen är ofta aktiv och ställer frågor, vilket ställer krav på kvalificerad rådgivning från bankens sida. Sparbanken Syd har därför valt att satsa på extra välutbildade rådgivare, med så kallad SwedSec-licens, ett finansiellt körkort för bankrådgivare. 2010 hade banken ett tiotal SwedSec-licensierade rådgivare, och under 2011 kommer ett stort antal medarbetare genomgå den aktuella utbildningen.

– Jag rekommenderar verkligen att kunderna träffar sin rådgivare minst en gång om året för att gå igenom sitt sparande och sin privatekonomiska situation. Det är en trygghetsfråga och bör vara lika självklart som att gå till tandläkaren eller att besiktiga bilen, säger Hans Andersson.



Hans Andersson, chef Placera

2011 – fokus på kundvård och tjänsteutveckling

Under 2011 kommer Sparbanken Syd att fortsätta på den inslagna vägen inom Spara och Placera med att välja ut fler av de bästa tjänsterna och produkterna. Bland annat kommer nya leverantörer att tas in både för strukturerade produkter och fonder. För att möta tillväxten inom försäkringsområdet kommer banken att anställa ytterligare försäkringsspecialister.

Framöver väntar även en del övergripande produktnyheter inom bankvärlden och som direkt påverkar bankens produktportfölj. Exempelvis kommer den nya sparformen Investeringskontot som träder i kraft i januari 2012. Vidare kommer det nya former av inlåningskonton till en bättre ränta och avkastning och där kunden själv kan bestämma hur länge pengarna ska stå kvar på kontot.

” Inte minst den yngre generationen är ofta aktiv och ställer frågor, vilket ställer krav på kvalificerad rådgivning från bankens sida. ”



Sparbanken Syds regionchefer, Maria Fridolf (Ystad), Marie Traub (Österlen)* och Anders Hemberg (Väst) redogör för sin syn på utvecklingen under 2010 och sina tankar om 2011.

Samtal med Sparbanken Syds regionchefer

Stabil utveckling under 2010 – utmana marknaden under 2011

För alla tre regionerna utvecklades affärsvolymerna enligt budget eller något bättre, trots att stort fokus lagts vid konverteringen till den nya IT-plattformen. För region Ystad och Österlen innebär det i stort bibehållna volymer på in- och utlåningssidan, medan region Väst, som är under uppbyggnad, visade en tydlig ökning.

Hur har era respektive verksamheter utvecklats under 2010?

I region Väst är kundtillströmningen god. I Ystad och på Österlen har Sparbanken Syd tappat en del privatkunder men samtidigt fått många nya, både privatkunder och speciellt företagskunder.

– Med tanke på att vi haft fokus på konverteringen hade vi räknat med att våra konkurrenter skulle vara ännu mer aktiva på marknaden, säger Marie Traub. Att vi tappat kunder men samtidigt fått många nya tolkar vi som att våra medarbetare har gjort ett mycket bra jobb, både i samband med övergången till den nya IT-plattformen och i kontakten med kunder.

Hur har Sparbanken Syds satsning i Malmö utvecklats?

– Aktiviteten på vårt kontor i Malmö Arena ökade i samband med att Citytunneln öppnade i december 2010. Vi märkte direkt effekten av att kommunikationerna förbättrades både inom Malmö samt mellan Österlen och sydvästra Skåne, säger Anders Hemberg.

– Verksamheten utvecklades över förväntan under 2010. Malmö är en starkt växande marknad. I takt med att konjunkturen har förbättrats går det också bättre för våra företagskunder, vilket har haft en positiv inverkan på vår verksamhet, säger Anders Hemberg.

Vilka produkter och tjänster har varit mest efterfrågade?

– Bolån i samband med hus- och lägenhetsbyte ökade kraftigt under fjoråret, också fonsidan hade en positiv utveckling i samband med börsuppgången, säger Maria Fridolf.

Marie Traub lyfter fram förvärvskrediter som ett annat



område som utvecklats starkt i samband med företagsköp. Under finanskrisen hämmades generationsväxlingen i företag men under 2010 började 40-talisterna sälja sina företag. Vid avyttringar krävs inte bara krediter utan även tjänster i form av juridik och försäkringar. Marie Traub nämner också att just försäkringssidan visade en ökad efterfrågan, speciellt när det gäller pensionsförsäkringar. Som försäkringsförmedlare kan vi bli ännu mer aktiva på marknaden och ge kunderna ett helhetserbjudande.

Hur påverkade konverteringen till nytt IT-system er verksamhet?

– Rent tekniskt gick konverteringen väldigt bra. Det tar dock tid för personalen att lära sig de nya IT-verktygen, säger Marie Traub. Våra medarbetare ska verkligen ha en stor eloge för allt arbete och engagemang i samband med konverteringen. Vår uppfattning är också att det i det stora hela var en relativt smidig process för kunderna trots allt.

I samband med bytet av IT-system i april lanserade Sparbanken Syd sin nya Internetbank samt flera nya tjänster och produkter för sina kunder. Det uppstod vissa driftsstörningar i systemen, främst beroende på sena uppdateringar hos några av leverantörerna. Störningarna påverkade vissa utlandsbetalningar och användningen av betalkort under begränsade perioder.

– Totalt bytte vi drygt 30 000 kort så vissa störningar hade vi räknat med. Men vi löste problemen relativt snabbt för de kunder som drabbades, säger Anders Hemberg.

Hur har er lokala marknad utvecklats under året?

Regioncheferna framhåller att den lokala marknaden har drabbats mindre av finanskrisen än på många andra ställen i landet.

– Vi drabbades mindre framför allt för att vi är en lokal bank där medarbetarna känner väl till marknaden och sina kunder. Vi följer det lokala näringslivets utveckling noga och det är ganska få av våra företagskunder som drabbats av stora kreditförluster, säger Maria Fridolf.

Samtidigt menar hon att konkurrensen på den lokala marknaden ökar, både från lokala aktörer och nischbanker.

– En nischbank kan i vissa lägen erbjuda till exempel en högre inlåningsränta medan vi erbjuder ett bredare sortiment och personlig service. Många kunder sätter stort värde på att ha en stabil, långsiktig bankpartner med kompetens på plats lokalt.

I Malmö ser Anders Hemberg en annan trend.

– Många av våra kunder har varit missnöjda med sina bankkontakter och gått över till oss, men nu börjar våra konkurrenter bli mer vaksamma. Det innebär att vi måste arbeta ännu mer effektivt och ge våra medarbetare mer stöd i försäljningen. Det är i det personliga mötet, ansikte mot ansikte, som vi gör affärer.

Hur ska Sparbanken Syd särskilja sig från konkurrenterna?

– Vi arbetar hela tiden med att skapa större värde för våra kunder och för regionen. Vi har snabbare beslutsvägar och kan den lokala marknaden. Vi slipper också sammanblandningen med andra och har friheten att bygga ett eget, tydligt varumärke, framhåller Marie Traub.

– Vi drivs av sparbanksidealerna – att återinvestera vårt överskott i verksamhetsområdet för att bidra till tillväxt och positiv utveckling. Att kunna bidra både till att ungdomar får en meningsfull fritid och stärka det lokala näringslivet gör oss attraktiva för många kunder. De tycker det är sympatiskt och klokt att vinsterna kommer alla tillgodo i regionen, istället för att pengarna delas ut till aktieägare, säger Maria Fridolf.

Vilka är utmaningarna för 2011?

Att öka intäkterna är alla tre regioncheferna överens om. Det ska framför allt ske genom att träffa fler kunder och arbeta effektivare med nya system och en mer kundanpassad organisation.

– Vi måste ha lönsamma kundrelationer och det måste ge våra kunder ett mervärde att anlita Sparbanken Syd, menar Anders Hemberg.

– Vi måste våga ifrågasätta hur branschen och konkurrenterna agerar, tänka nytt och vara mer affärsmässiga. Vi kommer fortfarande vara bygdens bank, men vi behöver utmana oss själva genom att bli mer professionella i allt vi gör, säger Anders Hemberg.

– Vi ska ta hand om våra befintliga kunder men vill också ta in nya. Med de planer som vi har kommer vi att göra ett tydligare avtryck på marknaden – både konkurrenter och kunder kommer att se mycket mer av oss framöver, avslutar Maria Fridolf.

Kreditchef Henrik Nilsson ser en växande efterfrågan

Framtidstro och optimism gror åter bland bankens kunder

2010 var ett år då konjunkturen vände uppåt igen. Efterfrågan på lån var god både från företag och privatpersoner och bankens Låna-område har behållit sin affärsvolym med fortsatt låg risk.

Den svenska ekonomin är idag i stort sett tillbaka på samma nivåer som före den stora nedgången 2008. Med en stark ekonomisk återhämtning och kraftig BNP-tillväxt ökade också hushållens konsumtion och företagens investeringar under 2010. För Sparbanken Syds räkning och inom området Låna innebär det att både privatpersoner och företagskunder blev mer aktiva. På privatsidan var det framförallt stor efterfrågan på bolån, vilket främst förklaras av extremt låga räntor. För att stävja hushållens skuldsättning och förhindra en bolånebubbla gick Finansinspektionen ut med nya riktlinjer för bostadslån om att nya bolån inte bör överstiga 85 procent av bostadens marknadsvärde. Samtidigt har det diskuterats vidare åtgärder till exempel i form av krav på amortering på bolån.

– Vi gör individuella bedömningar först och främst beroende på hur kundens ekonomi ser ut och har inte tagit något generellt beslut vad gäller amorteringskrav, säger Henrik Nilsson, ansvarig för området Låna på Sparbanken Syd.

Någon större risk för en lokal lånebubbla bedöms inte för Ystad-Österlenborna. Prisstegringarna på fastighetsmarknaden var relativt blygsamma i förhållande till de större städerna. Den stabila marknaden med små svängningar i kombination med relativt hög medelålder och låg belåningsgrad bland bostadsägarna skapar en marknad med modesta risker.

Ökad efterfrågan på avbetalning och leasing

Om bolån var den mest eftertraktade Låna-produkten bland privatkunder under året, så tilldrog sig avbetalning och leasing motsvarande intresse bland bankens företagskunder. Två låneformer som visade en god tillväxt under 2010.

– Inte minst småföretagarna har mer framtidstro idag och vågar göra investeringar, till exempel i ny produktionsutrustning och byte av firmabilar. Då passar våra avbetalnings- och leasingprodukter väldigt bra genom att de skapar handlingsutrymme och kontroll i ekonomin, säger Henrik Nilsson.

Succé för nya Malmökontoret

Trots stora arbetsinsatser i samband med införande av ett nytt banksystem och merarbete efter konverteringen till detta lyckades Låna-området hålla sina affärsvolym. En starkt bidragande orsak till detta var framgången för det relativt nya kontoret i Malmö. Bemötandet och efterfrågan från såväl privat- som företagskunder var väldigt positivt med en god volymtillväxt som följd. Utlåningsvolymen fördubblades, vilket överträffade de mål som satts upp för kontoret.



Noggranna val skapar fortsatt god likviditet

Tack vare en stark ekonomi i botten stod Sparbanken Syd väl rustat att möta finanskrisen på ett bra sätt. Likviditeten var fortsatt god under 2010 och banken kunde därmed utan problem tillgodose det finansieringsbehov som rådde på marknaden. Samtidigt är man idag generellt sett mer rädd om sin likviditet och mer noggranna med vilka affärer man gör, vilket medfört vissa förändringar inom Låna.

– Tidigare fokuserade vi ofta på stora fastighetsaffärer med låg marginal och låg avkastning, idag använder vi likviditeten till att låna ut till fler mindre kunder där vi kan få högre avkastning, säger Henrik Nilsson.

Balanserad risk och rimliga kreditförluster

Under 2010 uppgick Sparbanken Syds samlade kreditförluster till cirka 5,6 miljoner kronor, motsvarande knappt 0,1 procent netto av den utlåning som banken har i egen portfölj. Något som bedöms som en normal nivå i jämförelse med övriga sparbanker.

Sparbanken Syd har en mycket god kvalitet i sin kreditstock på såväl privat- som företagssidan. Majoriteten av bankens kunder har högsta rating med lägst riskprognos enligt kreditupplysningsföretaget UC:s bedömningar. Den noggranna kreditbedömningen med att analysera kundens återbetalningsförmåga med en kalkylränta som är betydligt högre än dagens marknadsräntor är en av de bakomliggande orsakerna. Detta leder till att belåningsgraden blir hanterbar och att risken för överbelåning minskar hos bankens kunder.

– Vi arbetar utifrån en balanserad riskstrategi. Som utlånare har vi också en aktiv krav- och obeståndshantering, så att vi upptäcker problem tidigt och kan därmed hitta snabba lösningar. Detta uppnår vi genom att ha en tät dialog med våra kunder i både med- och motgångar, säger Henrik Nilsson.



Henrik Nilsson, kreditchef

2011 – fokus på kunderna

Efter ett år präglad av både förändring och konsolidering kommer 2011 i mångt och mycket att handla om "back to basics". Bankens rådgivare kommer få mer tid till att träffa kunder på både privat- och företagssidan, och presentera det starka tjänste- och produktutbud som idag tillhandahålls inom Låna-området. Det kommer också ske en vidareutveckling av bankens betal- och kreditkort med nya tjänster och erbjudanden. På företagssidan kommer fokus framförallt ligga på små och medelstora företag samt lantbruken som är ett starkt och viktigt inslag i regionen. Strategin är också att fortsätta det påbörjade arbetet med att fördela volymen på flera olika typer av kunder.



Ingemar Helgesson, kommunikationschef, om strategi och framtid.

Sparbanken Syds långsiktiga strategi

Sparbanken Syd har funnits i över 180 år. Vi är den ledande banken i sydöstra Skåne. Södra Skåne är vårt verksamhetsområde och vi har en ambition att växa med kvalitet. Under de senaste åren har banken genomgått stora förändringar som frigörelsen från Swedbank och byte av IT-plattform. För att möta nya krav och ökad konkurrens har styrelsen och ledningen arbetat fram en långsiktig strategi. Det övergripande målet är att Sparbanken Syd har en sund tillväxt samtidigt som banken har en tillfredsställande lönsamhet. Lönsamheten är viktig för att kunna bibehålla en solid och självständig sparbank som skapar värde och trygghet för kunder och medarbetare.

Framtidsbanken 2015

2015 är banken en lönsam och ständigt växande affärspartner som står sina kunder så nära och har ett så stort förtroende att de anförtror banken hela sin ekonomi. Sparbanken Syds kunder uppskattar korta beslutsvägar, enkelhet och att få tillgång till ett noga utvalt sortiment av egna basprodukter och spetsprodukter från erkänt duktiga leverantörer. Bankens ambition är att ständigt ligga steget före och aktivt ge väl genomtänkta råd. Sparbanken Syd träffar kunderna där de vill, oavsett om det är på arbetstid, "hemma hos" eller på Facebook. Tack vare kompetens, mångfald och olika yrkeserfarenhet skapar medarbetarna handlingskraft till nytta för kunder, det lokala samhället och banken. Aktivt samhällsansvar är Sparbanken Syds signum, ingen annan bank skapar så stor nytta för de som bor och verkar i regionen.

Fundament i strategin

Viktiga fundament i strategin är affärs- och tillväxtstrategi, processer, struktur, chefer och medarbetare, teknologi och varumärke.

Den övergripande affärsstrategin innebär att Sparbanken Syd erbjuder såväl egna basprodukter och tjänster som produkter från ett nätverk av samarbetspartners. Erbjudandet blir unikt genom ett noga utvalt sortiment,

kompetens på plats, lokal marknadskännedom och extra bra service. Banken ska vara den mest aktiva och professionella affärspartnern för små och medelstora företag samt det självklara valet för privatpersoner som värdesätter erbjudandet och är villig att betala för detta.

Tillväxtstrategin innebär att Sparbanken Syd ska växa med lönsamhet genom att sälja produkter och tjänster till både befintliga och nya kunder. Till en början ska expansionen ske på bankens nuvarande marknader i regionerna Ystad, Österlen och Väst. På sikt ska banken också etablera sig på nya geografiska marknader.

En viktig del för att kunna realisera den nya strategin är att säkerställa att företagsprocesser är väl anpassade för den verksamhet som kommer att bedrivas.

Tack vare ett strukturerat och kundorienterat arbetssätt med relativt hög grad av specialisering, frigörs tid för att i större utsträckning träffa kunder och utveckla kundrelationerna. Rätt processer innebär också att det ställs krav på att ha ändamålsenliga stödsystem som CRM, affärssystem etc. Genom ständig processutveckling säkerställs den kundorientering som skapar värde för kunderna och banken.

Bankens struktur måste även denna anpassas efter den valda strategins struktur. För att kunna skapa önskat värde för kunderna och banken är det av största vikt att





skapa en platt organisation med ansvar och befogenheter längst ut i linjen. En platt organisation förutsätter ett visionärt ledarskap, målstyrning med nyckeltal och löpande uppföljning.

För chefer och medarbetare medför den nya strategin att banken utvecklar en stark resultat- och affärsorienterad kultur där medarbetarna är medvetna om betydelsen av sina bidrag till bankens resultat. Ett brinnande engagemang för sina kunder och för banken är avgörande för att nå framgång. Det visionära ledarskapet kommer vara centralt och bankens grundläggande värderingar kommer att vara vägledande i det dagliga arbetet.

Bankbranschen präglas av automatisering och av investeringar i teknologi. Sparbanken Syd bytte IT-system under våren 2010. Systemet utvecklas successivt för att kunna ge kunderna pålitliga och funktionella IT-lösningar. Vald strategi innebär att banken ligger nära marknaden, förstår kundernas verksamhet och tolkar deras önskemål för att kunna erbjuda efterfrågade tjänster och funktioner i rätt tid.

Slutligen är varumärket centralt för att den nya strategin ska bli framgångsrik. Sparbanken Syd kommer därför att utveckla sin varumärkesplattform och tydliggöra viktiga värden som att vara en stabil, passionerad och handlingskraftig bankpartner som ger stort mervärde och tar ett aktivt samhällsansvar. Varumärket ska attrahera de i branschen som vill och har förmåga att förverkliga idéer som de idag inte får utrymme för i andra banker.



Ingemar Helgesson, kommunikationschef

Vision *Vårt mervärde ger marknadens nöjdaste kunder.*

Mission *Vi hjälper våra kunder att förverkliga goda idéer och tillsammans bidrar vi till utvecklingen i vårt verksamhetsområde.*

Affärsidé *Vi ska utveckla våra kunders ekonomi genom aktiv och nära rådgivning. Med kompetenta och engagerade medarbetare och branschens bästa partners bidrar vi till utvecklingen i södra Skåne.*

... stölandes theme Sedel gälla i hvars hand then finnes, och af Banquen wid upvisandet betald warda.

Detalj av Sveriges första och enda jubileumssedel i valören 10 kronor. Utgiven i samband med Riksbankens 300-årsjubileum 1968 (baksida). Gamla Bankhuset i Stockholm, konstnär Albert Jorpes (1913-2000).

Visste du att ...

livslängden för ett 1-kronorsmynt är ca 30 år.



Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2010, sparbankens 184:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Det är ett mycket händelserikt verksamhetsår vi lägger bakom oss. Första kvartalet präglades av den IT-konvertering som genomfördes den 9-11 april 2010 och som styrelsen beslutade om 2008. Förberedelserna för denna var betydande och pågick under hela 2009 fram till april 2010.

Aktiviteterna omfattade bland annat ett nytt intranät, ett nytt Fondtorg och en helt ny Internetbank. Det medförde också ett utbyte av samtliga kunders gamla bankkort mot nya kort.

Den tekniska konverteringen genomfördes med ett mycket gott resultat. Däremot upplevde många kunder att det var svårt att komma igång med Bank-ID som inloggningsmetod i den nya Internetbanken. Många av de kunder som upplevde problem med den nya inloggningen besökte bankkontoren i samband med konverteringen och fick hjälp med sina ärenden på plats, andra valde att kontakta Telefonbanken för hjälp.

Parallellt med konverteringen pågick en process som rörde sparbankens fortsatta självständighet. Förslaget från dåvarande styrelse var att Sparbanken Syd skulle gå samman med Sparbanken Gripen och Sparbanken Finn i bildandet av en helt ny bank. Under våren hölls två extra sparbanksstämmor, den första hölls den 25 mars vid vilken avhandlades och röstades om huvudmännens fortsatta förtroende för sparbankens styrelse. En majoritet av huvudmännen röstade för ett fortsatt förtroende för sparbankens styrelse. Den andra extra stämman hölls den 27 april vid vilken avhandlades styrelsens förslag att omvandla sparbanken till bankaktiebolag och styrelsens förslag till samgående med sparbankerna Finn och Gripen. Vid denna stämma beslöt huvudmännen i enlighet med styrelsens förslag avseende ombildningen och samgåendet. För verkställande av styrelsens förslag krävdes dock beslut på ytterligare en stämma och då med s k kvalificerad majoritet (dvs minst 2/3 majoritet av de då närvarande huvudmännen). Denna omröstning genomfördes på ordinarie sparbanksstämma den 31 maj med resultatet att förslaget inte fick kvalificerad majoritet. Konsekvensen av detta beslut innebär att Sparbanken Syd fortsätter sin verksamhet som en självständig sparbank med bas i sydöstra Skåne.

Vid ordinarie sparbanksstämma avgick dåvarande VD, Staffan Olander, i enlighet med gällande avtal och som också tidigare kommunicerats. Dåvarande stf VD Lars Andersson tillträdde posten som sparbankens nya VD direkt efter stämman den 31 maj.

Som en konsekvens av ordinarie sparbanksstämmas beslut den 31 maj beslutade dåvarande styrelse vid ett styrelsesammanträde den 15 juni att ställa sina platser till förfogande. Under sommarmånaderna arbetade valberedningen intensivt med att identifiera nya styrelsekandidater och nuvarande styrelse valdes vid en extra sparbanksstämma den 14 september.

Samtidigt etablerades en ny organisation i sparbanken

som trädde i kraft den 15 augusti. I den nya organisationen delades affärsverksamheten in i tre olika regioner, Region Väst, Region Ystad och Region Österlen.

Under hösten har sparbankens ledningsgrupp, på uppdrag av sparbankens nya styrelse, arbetat fram en "Strategisk plan" för perioden 2011-2015. Den strategiska planen kommer att utgöra det fundament på vilket sparbankens verksamhet bygger de kommande åren.

I oktober startade ett internt projekt i sparbanken, "Effektiva Arbetsprocesser", i syfte att öka effektiviteten i sparbankens arbetsprocesser för att frigöra tid för att träffa ännu fler kunder och göra fler lönsamma affärer. Resultatet av detta arbete har bl a inneburit att vi infört nya yrkesroller som gör att varje medarbetare får möjlighet att specialisera sig ytterligare inom sitt ansvarsområde vilket ska leda till ökad medarbetar- och kundnöjdhet.

Sparbanken Syds 20 % aktieinnehav i Cerdo Bank-partner AB, som ägs tillsammans med Sparbanken Öresund (tidigare Finn och Gripen), innebär ett ökat samarbete med dessa två parter avseende drift och utveckling av det gemensamma IT-systemet. Under året har olika samverkansgrupper etablerats mellan parterna och Sparbanken Syd är också aktiva i Cerdos Gemensamma Affärsforum och Gemensamma Utvecklingskommitté.

Sparbanken Syds Tillväxtskola som drivits sedan 2008 i samarbete med kommunerna i Ystad, Tomelilla och Simrishamn och finansierad till största delen av Europeiska Socialfonden, ESF, avslutades med examen i mars 2011. I slutet av året beslutade Sparbanken att tillsammans med kommunerna ansöka om att starta ytterligare en Tillväxtskola för ca 50 nya företagare, denna gång också med företag från Malmöregionen.

Byte av redovisningsprincip

Styrelsen har beslutat om frivillig ändring under 2010, vilken inte är föranledd av tillämpningen av nya IFRS, avseende av sparbanken tillämpade redovisningsprincip för internt upparbetade utgifter för utveckling av ny IT-plattform.

På en marknad som ständigt är under utveckling är uppskattningar av årliga avskrivningar svåra att göra med en tillfredsställande precision. Sparbankens styrelse anser på grund av denna osäkerhet i livslängd att en direkt kostnadsföring ger en mer tillförlitlig och relevant information om ingångna transaktioner samt om resultat, ställning, lönsamhet och kassaflöden. Utöver detta är det styrelsens uppfattning att en kostnadsföring ger en mer jämförbar finansiell information mellan olika perioder. I nedanstående uppgifter angående sparbankens resultat och ställning har effekten av ändrad redovisningsprincip beaktats, se även not 2, Redovisningsprinciper.

Sparbankens resultat

Sparbanken Syds rörelseintäkter uppgick till 258,1 mkr (276,4 mkr) och rörelsekostnaderna före kreditförluster uppgick till 304,9 mkr (313,6 mkr). Rörelseresultatet uppgick till -52,3 mkr (-45 mkr), en minskning med 7,3 mkr jämfört med 2009. Intäkterna har minskat med totalt 18,3 mkr och kostnaderna är 8,7 mkr lägre än föregående år.

Räntenettot uppgick till 143,3 mkr vilket innebär en ökning från föregående år med 2,9 mkr. Det allmänna ränteläget har stigit under 2010 och Riksbanken har höjt reporäntan vid fyra tillfällen, detta har gett en total höjning under året med 1,00 %. Det stigande ränteläget har påverkat räntenettot positivt, samtidigt har minskningar av utlåningsvolymerna i egen portfölj medfört en negativ påverkan. Minskningen av volymerna är en följd av sparbankens strategi att öka den förmedlade utlåningen till sparbankens samarbetspartner.

Provisionsnettot har ökat med 1,7 mkr.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 22,4 mkr (20,8 mkr). I detta resultat ingår realiserad vinst om 10,9 mkr, vid försäljning av aktier i Swedbank AB samt realiserade förluster om 3,6 mkr.

Ingen utdelning har skett under 2010 avseende aktieinnehavet i Swedbank AB. I 2009 års utdelningsintäkter ingick en skattefri engångsintäkt om 26 mkr hänförlig till redovisning av teckningsrätterna för sparbankens deltagande i Swedbank ABs nyemission.

Övriga intäkter har ökat med 2,7 mkr jämfört med föregående år. I posten ingår en engångsintäkt i samband med försäljning av sparbankens fastighet i Tomelilla om 8,8 mkr samt intäkt vid försäljning av namnet "Öresundsbanken" med 4 mkr.

Allmänna administrationskostnader är totalt sett i nivå med föregående år. Bland allmänna administrationskostnader ingår engångseffekten av att kostnadsföra utgifterna för utveckling i ny IT-plattform med 85,7 mkr 2010 resp 99,4 mkr 2009.

Avskrivningar på anläggningstillgångar har ökat med 2,3 mkr jämfört med föregående år, vilket hänför sig till investering i samband med byte av IT-plattform, licenser mm, och som redovisas som en immateriell tillgång.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 18,1 mkr (26,5 mkr).

Kreditförlusterna har minskat netto med 2,3 mkr och uppgick netto till 5,6 mkr. Årets kreditförluster påverkas positivt av en försäljning av tidigare avskrivna krediter med 7,3 mkr.

Sparbankens ställning

Balansomslutningen uppgick till 8 576 mkr och har minskat med 189 mkr eller 2,2 % sedan 2009.

Utlåningen i egen balansräkning har under året minskat med 233 mkr eller 2,9 %. Sparbanken har medvetet ökat den förmedlade utlåningen till sparbankens samarbetspartners SBAB respektive Frispar Bolån. Den egna inlåningen 2010 ligger i nivå med föregående år.

Värdet av aktieinnehavet i Swedbank AB har ökat med 46 mkr under 2010 och uppgick vid balansdagen till 267 mkr.

Sparbanken är delägare i Cerdo Bankpartner AB, vars syfte är att tillhandahålla administrativa tjänster inklusive IT-stöd inom bank och finansområdet. Sparbankens investering i Cerdo Bankpartner AB uppgår till 83 mkr. Kapitalandelen uppgår till 20 % och redovisas som intresseföretag under posten Aktier och andelar i intresseföretag.

Sparbanken är också delägare i värdepappersbolaget Indecap AB, som specialiserat sig på att analysera fonder och utifrån detta sätta ihop effektiva fondportföljer för premiepensionssparare. Sparbankens investering i Indecap AB uppgår till 9,9 mkr. Kapitalandelen understiger gränsen för redovisning som intresseföretag och innehavet redovisas

därför under posten Aktier och andelar.

Dessutom är sparbanken delägare i Sparbankernas kort AB. Se not 18, Aktier och andelar.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalys och not 3.

Finansiella instrument, risker och osäkerhetsfaktorer

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för verksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen. Se även not 3 och 34.

Volymutveckling

Den totala affärsvolymen uppgår till 22,7 mdkr, vilket är i nivå med föregående år.

Inlåningen från allmänheten uppgick vid årsskiftet till 6 306 mkr, vilket är en minskning med 58 mkr. Marknadsvärdet på de förmedlade volymerna i form av fonder, försäkringar mm uppgick till 5 354 mkr, att jämföras med 5 211 mkr 2009.

Utlåningen till allmänheten har under året minskat med 639 mkr vilket motsvarar 8,6 %, och uppgick vid årsskiftet till 6 782 mkr. Samtidigt har den förmedlade utlåningen ökat med 580 mkr och uppgick till 3 512 mkr.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat efter räkenskapsårets slut

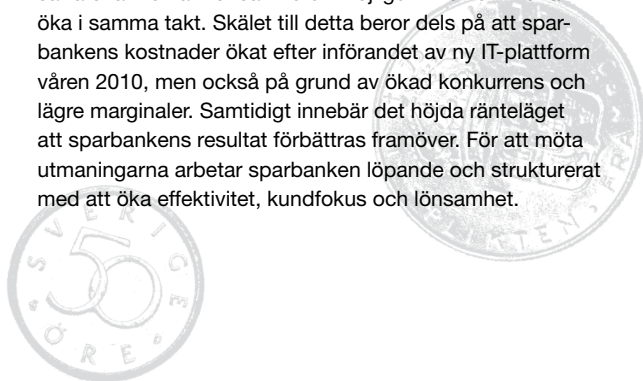
I februari 2011 kom sparbankens styrelse och VD, Lars Andersson överens om att gå skilda vägar och Lars Andersson lämnade sin tjänst med omedelbar verkan. Marie Traub, chef för Region Österlen tillträdde samtidigt som VD under tiden som rekryteringsprocessen av en ny VD pågår.

I februari 2011 tillträdde Johan Dahlgren tjänsten som regionchef Väst och Anders Hemberg blev chef för Affärsstöd.

Förväntad framtida utveckling

Genom beslutet att ändra redovisningsprincip och kostnadsföra IT-projektet redovisar sparbanken ett negativt resultat för 2010 och 2009. Sparbankens normala intjäningsförmåga är dock alltjämt god och beslutet att kostnadsföra den nya IT-plattformen medför även att resultatet förbättras mot tidigare beräkningar avseende kommande år. Detta ger en positiv effekt såväl ut mot marknaden som för alla medarbetare i sparbanken.

Vår bedömning är att affärsvolymerna kommer att fortsätta öka men att lönsamheten möjligen inte kommer att öka i samma takt. Skälet till detta beror dels på att sparbankens kostnader ökat efter införandet av ny IT-plattform våren 2010, men också på grund av ökad konkurrens och lägre marginaler. Samtidigt innebär det höjda ränteläget att sparbankens resultat förbättras framöver. För att möta utmaningarna arbetar sparbanken löpande och strukturerat med att öka effektivitet, kundfokus och lönsamhet.



Sparbankens strategiska plan för 2011-2015, vilken antogs av styrelsen i mars 2011, kommer att implementeras med kraft i sparbanken under året. Handlingsplaner för prioriterade områden kommer successivt att sjösättas och resultatet förväntas öka lönsamheten och ge såväl ökad medarbetarnöjdhet som ökad kundnöjdhet. Utfallet kommer att följas upp och i sin tur initiera nya mål och handlingsplaner i syfte att nå ytterligare förbättringar i verksamheten. I takt med att alla medarbetare i sparbanken är väl förtrogna med den nya strategin kommer den att realiseras i form av nya produkter och tjänster samt kommuniceras till marknaden. Sammantaget är bedömningen att Sparbanken Syd kommer att vara en solid bank med god likviditet och lönsamhet under kommande år, vilket också kommer att innebära att sparbanken kan återuppta normal utdelning till sparbankens två stiftelser.

Förslag till disposition beträffande sparbankens resultat

Årets resultat utvisar en förlust på -39 739 tkr. Styrelsen föreslår att förlusten behandlas enligt följande:

- Avräkning mot reservfonden -39 739 tkr

Årets redovisade förlust innebär att någon utdelning till stiftelserna inte medges.

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till 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 efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen resultatdisposition uppgår till 1,57 (föregåendes års kapitaltäckningskvot 1,58). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 734 mkr (812 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 468 mkr (515 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 36 om kapitaltäckning.



FEM ÅR I SAMMANDRAG

	*	*	*	**	**
Nyckeltal	2010	2009	2008	2007	2006
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	22 739	22 706	20 246	21 251	19 331
förändring under året, %	0,1	12,2	-4,7	9,9	15,7
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,2	12,8	13,8	19,2	16,4
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,57	1,58	1,94	2,07	2,20
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	1,7	1,7	2,3	2,5	2,7
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,1	1,3	1,1	1,9	1,4
Rörelseresultat/ affärsvolym***					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	-0,2	-0,2	0,1	1,0	0,5
Räntabilitet på eget kapital***					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	-3,4	-3,0	0,8	13,8	7,6
K/I-tal före kreditförluster***					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	1,18	1,13	0,82	0,45	0,63
K/I-tal efter kreditförluster***					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	1,20	1,16	0,90	0,46	0,64
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	48	71	30	49	72
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,5	0,1	0,4	0,2	0,1
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	157	144	130	120	126
Antal kontor	7	7	6	6	5

Nyckeltalen för jämförelseåren har omarbetats utifrån ändrad redovisningsprincip, se not 2.

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

***Varav effekt ändrad redovisningsprincip, kostnadsförda utgifter för utveckling av ny IT-plattform (not 2)

2010	2009	2008
85 753	99 385	16 537

	*	*	*	**	**
	2010	2009	2008	2007	2006
Resultaträkning, tkr					
Räntenetto	143 344	140 469	180 174	161 716	134 679
Provisioner, netto	73 607	71 953	60 836	86 392	79 832
Nettoresultat av finansiella transaktioner	22 476	20 874	-35 265	118 735	-1 835
Övriga intäkter	18 703	43 130	20 979	20 129	33 887
Summa intäkter	258 130	276 426	226 724	386 972	246 563
Allmänna administrationskostnader ¹	-280 228	-282 807	-171 716	-148 358	-134 503
Övriga kostnader ²	-24 636	-30 757	-24 699	-24 676	-20 399
Kreditförluster	-5 584	-7 857	-6 805	-5 252	-2 186
Summa kostnader	-310 448	-321 421	-203 220	-178 286	-157 088
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	-10 000	0	0
Rörelseresultat	-52 318	-44 995	13 504	208 686	89 475
Bokslutsdispositioner	105	1 115	20	5 852	689
Skatter	12 474	17 911	-4 534	-24 270	-16 696
Årets resultat	-39 739	-25 969	8 990	190 268	73 468
Balansräkning, tkr					
Kassa	51 369	43 286	54 027	50 904	49 245
Utlåning till kreditinstitut	1 080 867	675 185	35 313	59 181	20 612
Utlåning till allmänheten	6 782 639	7 421 099	7 229 310	6 157 147	4 956 513
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	1 527	982	3 099	466	0
Räntebärande värdepapper	94 478	153 134	258 505	301 071	123 125
Aktier och andelar	413 092	359 640	213 614	430 603	132 821
Immateriella tillgångar	16 123	0	0	0	0
Materiella tillgångar	20 948	26 025	26 148	24 193	36 344
Övriga tillgångar	115 359	86 402	71 627	64 792	46 509
Summa tillgångar	8 576 402	8 765 753	7 891 643	7 088 357	5 365 169
Skulder till kreditinstitut	484 955	567 152	802 220	591 447	330 518
Inlåning från allmänheten	6 306 059	6 364 512	5 904 684	5 072 620	4 105 661
Emitterade värdepapper	577 632	613 547	0	0	0
Övriga skulder	64 576	94 471	91 020	64 279	42 091
Avsättningar, skatteskuld	12 315	0	302	1 261	6 094
Summa skulder och avsättningar	7 445 536	7 639 682	6 798 226	5 729 607	4 484 364
Obeskattade reserver	2 630	2 736	3 850	3 870	9 722
Eget kapital	1 128 236	1 123 335	1 089 567	1 354 880	871 083
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	8 576 403	8 765 753	7 891 643	7 088 357	5 365 169

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

1) Varav effekt ändrad redovisningsprincip, kostnadsförda utgifter för utveckling av ny IT-plattform (not 2)

2010	2009	2008
85 753	99 385	16 537

2) Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december

tkr	Not	2010	2009
Ränteintäkter		200 462	228 608
Räntekostnader		-57 118	-88 139
Räntenetto	4	143 344	140 469
Erhållna utdelningar	5	1 873	28 990
Provisionsintäkter	6	90 043	85 061
Provisionskostnader	7	-16 436	-13 108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	22 476	20 874
Övriga rörelseintäkter	9	16 830	14 140
Summa rörelseintäkter		258 130	276 426
Allmänna administrationskostnader	10	-280 228	-282 807
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20, 21	-6 576	-4 300
Övriga rörelsekostnader	11	-18 060	-26 457
Summa kostnader före kreditförluster		-304 864	-313 564
Resultat före kreditförluster		-46 734	-37 138
Kreditförluster, netto	12	-5 584	-7 857
Rörelseresultat		-52 318	-44 995
Bokslutsdispositioner	13	105	1 115
Skatt på årets resultat	14	12 474	17 911
Årets resultat		-39 739	-25 969
Rapport över totalresultat			
1 januari - 31 december			
tkr		2010	2009
Årets resultat		-39 739	-25 969
Övrigt totalresultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		61 955	62 084
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	14	-12 315	0
Årets övrigt totalresultat		49 640	62 084
Årets totalresultat		-9 901	36 115



BALANSRÄKNING

Per den 31 december				
tkr	Not	2010	2009	2008
Tillgångar				
Kassa		51 369	43 286	54 027
Utlåning till kreditinstitut	15	1 080 867	675 185	145 313
Utlåning till allmänheten	16	6 782 639	7 421 099	7 229 310
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		1 527	982	3 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	94 478	153 134	148 505
Aktier och andelar	18	330 092	276 640	130 614
Aktier och andelar i intresseföretag	19	83 000	83 000	83 000
Pågående investering i IT-plattform	23	0	9 907	0
Immateriella anläggningstillgångar	20	16 123	0	0
Materiella tillgångar				
- Inventarier	21	7 104	8 349	8 388
- Byggnader och mark	21	13 844	17 676	17 760
Aktuell skattefordran		0	0	37 504
Övriga tillgångar	22	20 373	18 011	6 216
Uppskjuten skattefordran	14	51 472	30 844	4 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	43 514	27 640	22 993
Summa tillgångar		8 576 402	8 765 753	7 891 643
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	25	484 955	567 152	802 220
Inlåning från allmänheten	26	6 306 059	6 364 512	5 904 684
Emitterade värdepapper m m	27	577 632	613 547	0
Aktuell skatteskuld		0	2 459	0
Övriga skulder	28	31 929	60 106	59 992
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	32 646	31 906	31 028
Avsättningar		0	0	302
Uppskjuten skatteskuld	30	12 315	0	
Summa skulder och avsättningar		7 445 536	7 639 682	6 798 226
Obeskattade reserver	31	2 630	2 736	3 850
Eget kapital				
Reservfond		1 056 251	1 087 220	1 080 577
Fond för verkligt värde		111 724	62 084	0
Årets resultat		-39 739	-25 969	8 990
Summa eget kapital		1 128 236	1 123 335	1 089 567
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		8 576 403	8 765 753	7 891 643
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter för egna skulder		0	0	0
Ansvarsförbindelser	32			
- Garantier		35 375	67 360	78 159
Åtaganden	33			
- Övriga Åtaganden		958 148	1 120 682	1 006 285



Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
2010					
tkr					
Ingående eget kapital 2010-01-01	1 087 220	62 084	0	-25 969	1 123 335
Årets resultat	0	0	0	-39 739	-39 739
Årets övrigt totalresultat	0	49 640	0	0	49 640
Årets totalresultat	0	49 640	0	-39 739	9 901

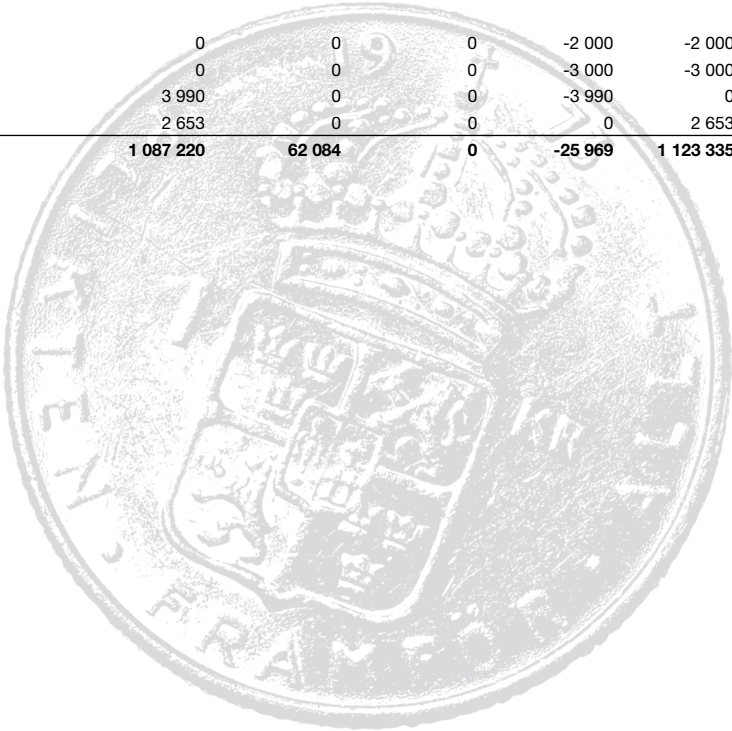
Vinstdisposition:

- Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för utbildning, ungdom och kultur 2009	-2 000	0	0	0	-2 000
- Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för Tillväxt	-3 000	0	0	0	-3 000
- Överfört till reservfond	-25 969	0	0	25 969	0
Utgående eget kapital 2010-12-31	1 056 251	111 724	0	-39 739	1 128 236

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
2009					
tkr					
Ingående eget kapital 2009-01-01	1 083 216	0	-2 639	8 990	1 089 567
Justering för retroaktiv tillämpning	-2 639	0	2 639	0	0
Justerat eget kapital 2009-01-01	1 080 577	0	0	8 990	1 089 567
Årets resultat	0	0	0	-25 969	-25 969
Årets övrigt totalresultat	0	62 084	0	0	62 084
Årets totalresultat	0	62 084	0	-25 969	36 115

Vinstdisposition:

- Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för utbildning, ungdom och kultur 2008	0	0	0	-2 000	-2 000
- Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för Tillväxt	0	0	0	-3 000	-3 000
- Överföring till reservfond	3 990	0	0	-3 990	0
Justering för retroaktiv tillämpning	2 653	0	0	0	2 653
Utgående eget kapital 2009-12-31	1 087 220	62 084	0	-25 969	1 123 335



KASSAFLÖDESANALYS (INDIREKT METOD)

1 januari - 31 december		
tkr	2010	2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-52 318	-44 995
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	0	1
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-11 615	-16 975
Avskrivningar	6 576	4 300
Kreditförluster	13 546	9 025
Betald inkomstskatt	0	-6 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-43 811	-54 916
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	624 370	-192 489
Ökning/minskning av värdepapper	70 271	11 673
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	-58 453	459 828
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-63 957	-574 149
Kassaflöde från den löpande verksamheten	528 420	-350 053
Investeringsverksamheten		
Försäljning inlösen av finansiella tillgångar	18 909	0
Förvärv av finansiella tillgångar	0	-53 782
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18 968	0
Försäljning av materiella tillgångar	5 920	569
Förvärv av materiella tillgångar	-2 404	-4 629
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 457	-57 842
Finansieringsverksamheten		
Emitterade värdepapper	-35 915	613 547
Utbetalt anslag	0	-5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35 915	608 547
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	495 962	200 652
Likvida medel vid årets slut	151 319	-49 333
	647 281	151 319
tkr	2010-12-31	2009-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa	51 369	43 286
Utlåning till kreditinstitut	1 080 867	675 185
Skulder till kreditinstitut	-484 955	-567 152
Summa enligt balansräkningen	647 281	151 319
Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter		
- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer		
- De kan lätt omvandlas till kassamedel		
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten		
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	1 873	28 990
Erhållen ränta	200 462	228 608
Erlagd ränta	57 118	88 139

I årsredovisningen för 2009 redovisade likvida medel ingår förlagsbevis om 60 000 tkr som en övrig tillgång och emitterade certifikat om 613 547 tkr som en övrig skuld. I ovan redogörelse för 2009 har justering skett för dessa poster. Detta, tillsammans med ändrad redovisningsprincip vad avser nedlagda kostnader i ny IT-plattform enligt redogörelse i not 2, har inneburit följande för kassaflödesanalysen 2009.

	Före ändrad princip och justering	Ändrad princip och justering	Efter ändrad princip och justering
Rörelseresultat	54 390	-99 385	-44 995
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	44 469	-99 385	-54 916
Förändring av värdepapper	71 673	-60 000	11 673
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-119 987	159 385	39 398
Likvida medel vid årets början	-602 880	553 547	-49 333

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen avges per 31 december 2010.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag
Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och Rådet för finansiell rapporterings 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 2.3 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2011-05-10.

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 34) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Se även not 35.

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.

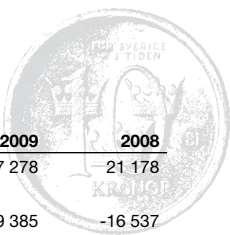
Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not.

Frivilligt byte av redovisningsprincip

Fr.o.m. den 1 januari 2010 har sparbanken valt den alternativa möjligheten, enligt RFR 2, att kostnadsföra internt upparbetade utgifter utgifter för utveckling av ny IT-plattform. Tidigare har dessa utgifter, också i enlighet med RFR 2 aktiverats. Vid en aktivering ska det aktiverade beloppet årligen minskas med en avskrivning. Avskrivningen ska ske i takt med att ekonomiska fördelar konsumeras. På en marknad som ständigt är under utveckling är uppskattningar av årliga avskrivningar svåra att göra med tillfredsställande precision. Sparbankens styrelse anser på grund av denna osäkerhet i livslängd att en direkt kostnadsföring ger en mer tillförlitlig och relevant information om ingångna transaktioner samt om resultat, ställning, lönsamhet och kassaflöden. Utöver detta är det styrelsens uppfattning att en kostnadsföring ger en mer jämförbar finansiell information mellan olika perioder.

Nedanstående tabell anger i sammandrag den ändrade principens påverkan på resultat efter skatt, eget kapital, immateriella tillgångar samt uppskjuten skatt.





Resultat efter skatt	2009	2008			
Resultat före byte av redovisningsprincip	47 278	21 178			
Utgifter för utveckling av ny IT-plattform	-99 385	-16 537			
Uppskjuten skatt	26 138	4 349			
Resultat efter byte av redovisningsprincip	-25 969	8 990			
Pågående IT-investering	2009	2008			
Pågående IT-investering före byte av redovisningsprincip	126 143	16 537			
Kostnadsförda utgifter	-115 922	-16 537			
Övrigt	-314	0			
Pågående IT-investering efter byte av redovisningsprincip	9 907*	0			
* avser externt förvärvade immateriella tillgångar					
Uppskjuten skattefordran	2009	2008			
Uppskjuten skattefordran före byte av redovisningsprincip	357	565			
Uppskjuten skattefordran i kostnadsförda utvecklingsutgifter	30 487	4 349			
Uppskjuten skattefordran efter byte av redovisningsprincip	30 844	4 914			
Eget kapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Utgående balans 2008	1 083 216	-	-2 639	21 178	1 101 755
Justerad Retroaktiv Tillämpning	-2 639	-	2 639	-12 188	-12 188
Justerat eget kapital Ingående balans 2009	1 080 577	-	0	8 990	1 089 567
Stiftelseavsättning				-5 000	-5 000
Överföring Reservfond	3 990			-3 990	0
Justerad Retroaktiv Tillämpning	2 653				2 653
Årets övrigt totalresultat		62 084			62 084
Årets resultat				-25 969	-25 969
Utgående eget kapital 2009	1 087 220	62 084	0	-25 969	1 123 335
Ingående eget kapital 2010	1 087 220	62 084	0	-25 969	1 123 335
Resultatdisposition	-5 000				-5 000
Överföring Reservfond	-25 969			25 969	0
Årets övrigt totalresultat		49 640			49 640
Årets resultat				-39 739	-39 739
Utgående eget kapital 2010	1 056 251	111 724	0	-39 739	1 128 236

Retroaktiv tillämpning

Fr o m 2008 har det egna kapitalet justerats till att endast omfatta reservfond, fond för verkligt värde samt årets resultat. Balanserat resultat har härvid påverkat reservfonden samt har värdeförändringen för finansiella tillgångar som kan säljas (AFS), i sparbankens fall värdeförändringar på aktieinnehavet i Swedbank AB vilket värderas till marknadsvärde, påverkat fonden för verkligt värde.

Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som sparbanken tillämpar från och med 1 januari 2010. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2010 har inte haft någon väsentlig effekt på sparbankens redovisning.

Förändrad rapportstruktur

RFR 2 Redovisning för juridisk person anger att ändrade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas även avseende juridisk person, med några undantag. En effekt av detta, jämfört med tidigare rapportering, är att en rapport över totalresultat tillkommit efter resultaträkningen. En

annan effekt är att rapporten över förändringar i eget kapital har förändrats i och med att de intäkter och kostnader som förr redovisats direkt i eget kapital nu redovisas i övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat.

Utformning av de finansiella rapporterna

I IASBs årliga förbättringsprojekt ('annual improvements process') som publicerades i maj 2010 ändrades kraven i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter avseende uppställningen av rapporten över förändringar i eget kapital. Sparbanken har valt att förtidstillämpa dessa ändringar från och med årsredovisningen för 2010. Ändringarna innebär att avstämningen i rapporten över förändringar i eget kapital av årets förändring av varje komponent i eget kapital, såsom reserverna för ackumulerat övrigt totalresultat, inte behöver specificera varje post i övrigt totalresultat. I enlighet med formuleringarna i ändrade IAS 1 har i rapporten över förändringar i eget kapital årets totalresultat delats upp med separat specifikation av årets resultat respektive årets övrigt totalresultat. Denna presentation tillämpas för aktuellt år och jämförelseåret.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2011 och framåt planeras inte att förtidstillämpas. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på sparbankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering* senast från och med 2013. IASB har publicerat den första av minst tre delar som tillsammans kommer att utgöra IFRS 9. Denna första del behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehas i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39. IASB har också beslutat att ändra sättet att redovisa förändringen i verkligt värde som beror på förändring i egen kreditvärdighet i de fall när fairvalue option tillämpas på egna skulder.

Sparbanken har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna av de genomförda ändringarna och har heller inte kunnat besluta om de nya principerna ska börja tillämpas i förtid eller från och med 2013 eftersom ändringarna ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovi-

sade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i 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 effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Provisions- och avgiftsintäkter

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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

- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

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

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

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

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

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

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

Finansiella instrument

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

Klassificering och värdering

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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



Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som sparbanken initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

- Finansiella garantier

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

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

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren

i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långgivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

Derivat

Sparbankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som sparbanken är utsatt för. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen.

- Fordringar och skulder i utländsk Valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Metoder för bestämning av verkligt värde

- Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

- Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar sparbanken fram det verkliga värdet 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. Sparbanken kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när pris-

noteringar 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). De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

OTC-Derivat

Värderingsteknikerna för OTC-derivat utgörs av analys av diskonterade kassaflöden samt etablerade optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser används när sådana finns tillgängliga. I de fall som observerbara marknadspriser inte finns tillgängliga använder sparbanken ej observerbara modellparametrar. Sparbanken kalibrerar modellernas parametrar löpande efter jämförelser mellan modellernas värde och utfallet av faktiska transaktioner på marknaden.

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

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

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

- Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska

svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade översvägt,

- det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
 - negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

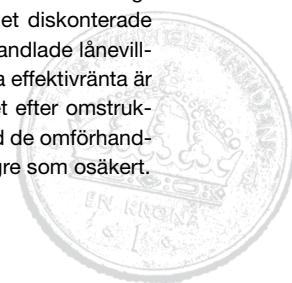
Sparbanken utvärderar på individuell basis om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas.

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

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som skillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

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

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



Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

- Återföring av nedskrivningar

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

- Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

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

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

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

- Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder:

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

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

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

- Nedskrivning av materiella tillgångar

De redovisade värdena för sparbankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen och består av investeringar i ny IT-plattform. I balansräkningen upptaget belopp utgörs av registrering av juridisk rättighet, patent och licenser. Internt upparbetade utgifter för ny IT-plattform redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen 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.

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.

**Ersättningar till anställda
Pensionering genom försäkring**

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför



dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

NOT 3 Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för verksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och tillse att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och

kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en kredit inte fullgörs.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas 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. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast värdepapper med hög kreditvärdighet.

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 i olika riskklasser 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. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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



Kreditriskexponering, brutto och netto 2010

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
tkr					
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	0	0	0	0	0
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter	2 562 317	3 775	2 558 542	2 407 511	151 031
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	968 490	5 000	963 490	946 412	17 078
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 318 925	176	1 318 749	1 238 682	80 067
Pantbrev i andra näringsfastigheter	514 537	6 000	508 537	498 053	10 484
Företagsinteckning	536 664	3 909	532 755	394 789	137 966
Övriga	910 453	9 887	900 566	204 563	696 003
varav: kreditinstitut	0	0	0	0	0
Summa	6 811 386	28 747	6 782 639	5 690 010	1 092 629
Värdepapper					
Emittenter					
- AAA	4 676	0	4 676	0	4 676
- AA	14 700	0	14 700	0	14 700
- A	0	0	0	0	0
- utan rating	75 102	0	75 102	0	75 102
Summa	94 478	0	94 478	0	94 478
Derivat					
- Capar	0	0	0	0	0
- Terminer	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	0
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	581 147	0	581 147	0	581 147
Kreditlöften	377 001	0	377 001	0	377 001
Utställda finansiella garantier	35 375	0	35 375	0	35 375
Summa	993 523	0	993 523	0	993 523
Total kreditriskexponering	7 899 387	28 747	7 870 640	5 690 010	2 180 630

Kreditriskexponering, brutto och netto 2009

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
tkr					
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	42 031	0	42 031	42 031	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	3 137 466	1 587	3 135 879	3 014 241	121 638
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	886 988	0	886 988	856 272	30 716
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 563 179	176	1 563 003	1 553 130	9 873
Pantbrev i andra näringsfastigheter	704 784	4 000	700 784	669 307	31 477
Företagsinteckning	476 067	6 249	469 818	452 196	17 622
Övriga	627 491	3 913	623 578	104 329	519 249
varav: kreditinstitut	7 054	0	7 054	7 054	0
Summa	7 438 006	15 925	7 422 081	6 691 506	730 575
Värdepapper					
Emittenter					
- AAA	34 611	0	34 611	0	34 611
- AA	9 842	0	9 842	0	9 842
- A	20 031	0	20 031	0	20 031
- utan rating	88 650	0	88 650	0	88 650
Summa	153 134	0	153 134	0	153 134
Derivat					
- Capar	2 036	0	2 036	0	2 036
- Terminer	26	0	26	0	26
Summa	2 062	0	2 062	0	2 062
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	627 938	0	627 938	0	627 938
Kreditlöften	492 744	0	492 744	0	492 744
Utställda finansiella garantier	67 360	0	67 360	0	67 360
Summa	1 188 042	0	1 188 042	0	1 188 042
Total kreditriskexponering	8 781 244	15 925	8 765 319	6 691 506	2 073 813

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i sparbanken. Ett centraliserat verktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av detta verktyg är sparbankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Verktyget tar hänsyn till företagens nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett system anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal.

Oreglerade och osäkra fordringar, tkr	2010	2009
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	0	0
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	0	1 529
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	3 614	510
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	2 583	1 290
Fordringar förfallna > 360 dgr	1	216
Summa	6 198	3 545

Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr	2010	2009
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	10 755	15 928
- företagssektor	2 235 808	2 362 897
- hushållssektor	4 547 363	5 045 430
varav enskilda företagare	2 083 689	2 132 653
- övriga	17 460	13 751
Summa	6 811 386	7 438 006

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	32 167	17 979
- företagssektor	20 933	12 950
- hushållssektor	11 234	5 029
Osäkra lånefordringar	59 496	22 588
- företagssektor	44 343	14 541
- hushållssektor	15 153	8 047

avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	28 747	15 925
- företagssektor	21 365	10 190
- hushållssektor	7 382	5 735

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	10 755	15 928
- företagssektor	2 214 443	2 352 707
- hushållssektor	4 539 981	5 039 695
varav enskilda företagare	2 079 150	2 129 532
- övriga	17 460	13 751
Summa	6 782 639	7 422 081

Finansiell risk

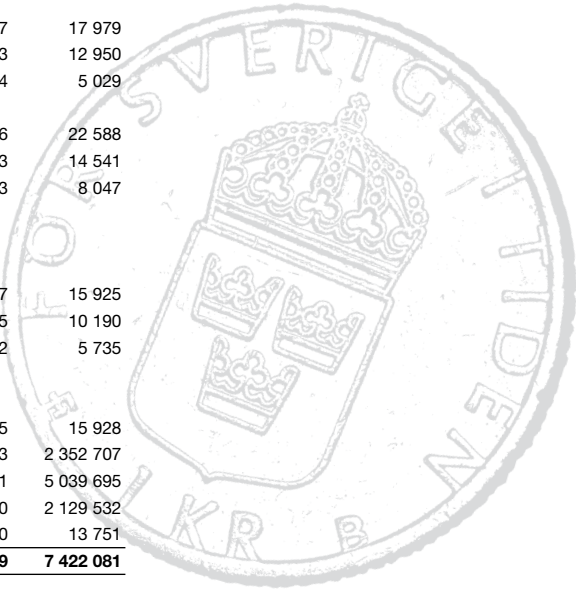
-Likviditetsrisk

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

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Sparbankens likviditetsberedskap i form av kassa, inlåningsmedel i Riksbanken eller i annan bank (förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag) och tillgångar som är likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken får lägst uppgå till 10 % av sparbankens inlåning från allmänheten.

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.



Likviditetsexponering 2010		Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	0	0	0	0	0	51 369	51 369
Utlåning till kreditinstitut	1 080 867	0	0	0	0	0	1 080 867
Utlåning till allmänheten	430 348	53 576	71 952	514 053	5 712 710	0	6 782 639
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	84 478	10 000	0	94 478
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	567 049	567 049
Summa tillgångar	1 511 215	53 576	71 952	598 531	5 722 710	618 418	8 576 402
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	484 955	0	0	0	0	0	484 955
Inlåning från allmänheten	5 122 071	607 145	551 128	25 715	0	0	6 306 059
Emitterade värdepapper	0	473 414	104 218	0	0	0	577 632
Övriga skulder	0	0	0	0	0	1 207 756	1 207 756
Summa skulder och eget kapital	5 607 026	1 080 559	655 346	25 715	0	1 207 756	8 576 402
Total skillnad	-4 095 811	-1 026 983	-583 394	572 816	5 722 710	-589 338	0

Likviditetsexponering 2009		Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	0	0	0	0	0	43 286	43 286
Utlåning till kreditinstitut	675 185	0	0	0	0	0	675 185
Utlåning till allmänheten	365 314	135 482	261 811	940 221	5 718 271	0	7 421 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 657	40 025	9 842	84 055	10 555	0	153 134
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	473 049	473 049
Summa tillgångar	1 049 156	175 507	271 653	1 024 276	5 728 826	516 335	8 765 753
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	576 152	0	0	0	0	0	576 152
Inlåning från allmänheten	5 399 315	295 710	550 218	48 753	70 516	0	6 364 512
Emitterade värdepapper	0	509 329	104 218	0	0	0	613 547
Övriga skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	1 220 542	1 220 542
Summa skulder och eget kapital	5 966 467	805 039	654 436	48 753	70 516	1 220 542	8 765 753
Total skillnad	-4 917 311	-629 532	-382 783	975 523	5 658 310	-704 207	0

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 12 månader.

- Ränterisk

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalför-luster. 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 så kallad gap-analys, som återfinns nedan, och som visar räntebind-ningsstiderna 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.

2010									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	51 369	51 369
Utlåning till kreditinstitut	1 080 867	0	0	0	0	0	0	0	1 080 867
Utlåning till allmänheten	2 999 472	2 848 507	66 476	146 518	562 150	159 396	120	0	6 782 639
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	69 778	14 700	10 000	0	94 478
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	567 049	567 049
Summa tillgångar	4 080 339	2 848 507	66 476	146 518	631 928	174 096	10 120	618 418	8 576 402
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	484 955	0	0	0	0	0	0	0	484 955
Inlåning från allmänheten	5 095 149	607 145	545 034	6 094	3 673	22 042	0	26 922	6 306 059
Emitterade värdepapper	154 907	318 507	104 218	0	0	0	0	0	577 632
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	76 890	76 890
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 130 866	1 130 866
Summa skulder och eget kapital	5 735 011	925 652	649 252	6 094	3 673	22 042	0	1 234 678	8 576 402

Differens tillgångar och skulder	-1 654 672	1 922 855	-582 776	140 424	628 255	152 054	10 120	-616 260	
Kumulativ exponering	-1 654 672	268 183	-314 593	-174 169	454 086	606 140	616 260	0	

2009									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	43 286	43 286
Utlåning till kreditinstitut	675 185	0	0	0	0	0	0	0	675 185
Utlåning till allmänheten	4 330 581	1 989 702	124 491	237 538	567 106	171 681	0	0	7 421 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	38 687	19 836	0	0	14 503	69 553	10 555	0	153 134
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	473 049	473 049
Summa tillgångar	5 044 453	2 009 538	124 491	237 538	581 609	241 234	10 555	516 335	8 765 753
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	567 152	0	0	0	0	0	0	0	567 162
Inlåning från allmänheten	5 310 881	429 993	170 674	377 516	38 003	10 750	0	26 695	6 364 512
Emitterade värdepapper	0	419 456	194 091	0	0	0	0	0	613 547
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	94 471	94 471
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 126 071	1 126 071
Summa skulder och eget kapital	5 878 033	849 449	364 765	377 516	38 003	10 750	0	1 247 237	8 765 753

Differens tillgångar och skulder	-833 580	1 160 089	-240 274	-139 978	543 606	230 484	10 555	-730 902	
Kumulativ exponering	-833 580	326 509	86 235	-53 743	489 863	720 347	730 902	0	

Räntenettorisk; genomslag på räntenettot under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -3 126 tkr (-174 tkr), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Valutarisk

Valutarisken är risken för att den svenska kronans kurs förstärks i förhållande till sådan valuta i vilken sparbanken har tillgång placerad. Sparbanken har valt att säkra sig mot den valutarisk som uppstår i kundernas in- och utlåning samt terminsposter. Detta innebär att den kvarvarande valutarisken som sparbanken är utsatt för avser kontanter i utländsk valuta. Denna behållning uppgick per årsskiftet till 3 824 tkr (977 tkr).

I sparbankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 2 091 tkr (813 tkr) i rörelseresultatet och i noten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till den aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens resultat före skatt med approximativt 527 tkr för året som slutar 31 december 2010 (422 tkr) samt påverka eget kapital med 2 667 tkr (2 210 tkr). Se sparbankens aktieinnehav i not 18 och 19.

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.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar.

2010	Nominellt belopp/återstående löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total		
Derivat och säkringsredovisning, tkr						
Derivat						
Derivat för handelsändamål						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar	0	0	0	0	0	0
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	15 939	0	0	15 939	76	0
Summa	15 939	0	0	15 939	76	0
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar	116 378	258 767	48 331	423 476	0	1 061
Total summa	132 317	258 767	48 331	439 415	76	1 061

2009	Nominellt belopp/återstående löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total		
Derivat och säkringsredovisning, tkr						
Derivat						
Derivat för handelsändamål						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar	14 752	22 201	9 314	46 267	0	105
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	17 206	0	0	17 206	0	0
Summa	31 958	22 201	9 314	63 473	0	105
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar	195 248	407 799	50 686	653 733	0	1 483
Total summa	227 206	430 000	60 000	717 206	0	1 588



NOT 4. RÄNTENETTO

tkr	2010	2009
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	3 616	577
Utlåning till allmänheten	196 977	225 115
Räntebärande värdepapper	1 159	4 948
Derivat	-1 290	-2 032
Summa	200 462	228 608
Varav: ränteintäkt från finansiella poster		
ej värderade till verkligt värde via RR	0	0
ränteintäkt från osäkra fordringar	0	479
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	6 661	20 608
Inlåning från allmänheten	42 034	67 506
varav: kostnad för insättningsgaranti	4 767	4 207
Övriga	8 423	25
Summa	57 118	88 139
Varav: räntekostnad från finansiella poster		
ej värderade till verkligt värde via RR	0	0
Summa räntenetto	143 344	140 469

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,55	1,52
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,66	1,69
Medelränta på utlåning till allmänheten under året	2,84	2,95
Medelränta på inlåning från allmänheten under året	0,90	1,10
varav kostnad för insättningsgarantin	0,10	0,07
Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen	3,29	2,45
Medelränta på inlåning till allmänheten på balansdagen	0,97	0,53

NOT 5. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2010	2009
Swedbank AB - teckningsrätter	0	25 998
Cerdo Bankpartner AB	0	1 868
Övriga aktier	1 873	1 124
Summa	1 873	28 990

NOT 6. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 198	21 507
Utlåningsprovisioner	11 108	12 433
Inlåningsprovisioner	12 187	1 663
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	171	395
Värdepappersprovisioner	27 577	31 940
Avgifter från kredit- och betalkort*	0	1 360
Övriga provisioner	15 802	15 763
Summa	90 043	85 061

* Avgifter från kredit- och betalkort redovisas under 2010 under inlåningsprovisioner.

NOT 7. PROVISIONSKOSTNADER

tkr	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	9 990	9 123
Värdepappersprovisioner	1 249	2 341
Övriga provisioner	5 197	1 644
Summa	16 436	13 108

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	2010	2009
Aktier/andelar	12 430	15 377
Räntebärande värdepapper	6 570	3 125
Andra finansiella instrument	1 385	1 559
Valutakursförändringar	2 091	813
Summa	22 476	20 874

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2010	2009
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	22 476	20 907
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	0	-33
Summa	22 476	20 874
Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.	49 640	62 084

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2010	2009
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	8 771	25
Ersättning för upplåtna immateriella rättigheter	7 215	0
Försäkringsersättningar	-	6 844
Ersättning förstudie	-	1 607
Övriga rörelseintäkter	844	5 664
Summa	16 830	14 140

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

tkr	2010	2009
Personalkostnader		
- löner och arvoden	64 821	59 983
- sociala avgifter	20 167	19 194
- pensionskostnader	13 210	14 118
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-	3 527
- övriga personalkostnader	7 627	4 302
Summa personalkostnader	105 825	101 124

Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	4 935	6 755
- IT-kostnader, inkl kostnadsförd ny IT-plattform	137 163	131 292
- konsulttjänster	11 465	22 670
- revision	2 764	1 958
- hyror och andra lokalkostnader	7 064	7 230
- fastighetskostnader	1 971	2 411
- övriga	9 043	9 367
Summa övriga allmänna administrationskostnader	174 403	181 683
Summa	280 228	282 807

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr	2010		2009	
	Sparbankens styrelse	Övriga anställda	Sparbankens styrelse	Övriga anställda
Löner	6 302	58 519	4 199	55 784
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	3 140	30 237	2 634	30 677
Summa	9 442	88 756	6 833	86 461

Styrelsens arbetstagarrepresentanter ingår i "Övriga anställda."

Berednings- och beslutsprocess avseende lön och arvoden till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämman 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 10 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättningssystem

Sparbanken Syd följer gällande föreskrifter om ersättningssystem från Finansinspektionen (FFFS 2011:1) och har upprättat en Ersättningspolicy vilken fastställs av styrelsen. Sparbanken Syd 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 bankens verksamhet som helhet. Dessa kriterier fastställs för varje verksamhetsår av bankens styrelse. 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 Sparbankens Syds hemsida där ytterligare information om bankens ersättningssystem finns att tillgå.

Sparbanken Syds Ersättningskommitté förbereder varje år inför sparbanksstämman ett förslag avseende ersättningsnivåer till styrelsens ledamöter. Ersättningskommittén skall även godkänna extra arvoden till styrelsen utöver vad som beslutats av huvudmännen vid extraordinära arbetsinsatser eller motsvarande.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2010

tkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	131	202	0	0	8	341	0
Styrelseledamöter							
Gunilla Andersson	38	131	0	0	0	169	0
Per Carlberg	19	78	0	0	5	102	0
Bo Lundberg	19	72	0	0	3	94	0
Kent Mårtensson	19	80	0	0	0	100	0
Lars Lennartsson	19	72	0	0	1	92	0
Börje Andersson	38	106	0	0	2	146	0
Torbjörn Wistrand	47	181	0	0	16	244	0
Eva Forslund	59	31	0	0	2	91	0
Anne Looström	30	25	0	0	1	55	0
Christina Lindgren	29	29	0	0	0	58	0
Thomas Mårtensson	29	31	0	0	1	61	0
Mats Persson	29	31	0	0	1	61	0
Carl-Gustav Rasmusson	29	31	0	0	0	59	0
Staffan Olander, avgående VD	2 257	33	55	516	0	2 860	0
Ann Nyström	90	548	0	0	4	642	0
VD Lars Andersson	1 698	45	99	1 728	0	3 569	0
Övrig bankledning (10 personer)	5 181	0	132	1 182	0	6 495	0
Summa	9 760	1 723	286	3 426	44	15 239	0

Kommentar till tabellen

Övriga förmåner avser tjänstebil och ränteförmån. I övriga ersättningar ingår avsättning till vinstandelsstiftelse, som sker på samma villkor för bankledningen som för övriga medarbetare. För styrelseledamöter ingår reskostnader och övriga utlägg.

VD Staffan Olander lämnade sin tjänst den 31 maj 2010 och efterträddes av Lars Andersson den 1 juni 2010. Olander erhöll en extra ersättning i samband med sin avgång om totalt 6 månadslöner. Ersättningen är i enlighet med en särskild överenskommelse mellan dåvarande styrelse och Olander vars syfte var att säkerställa kontinuitet och en kvalificerad ledning i sparbanken under den mycket känsliga konverteringsperioden.

VD Lars Andersson, som lämnade sin tjänst efter räkenskapsårs-ets utgång, hade rätt till pensionsavgång från 60 års ålder och med belopp enligt gängse normer. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat exklusive löneskatt. Pensionerna är oantastbara, dvs ej villkorade av framtida anställning. Vid uppsägning av VD från

sparbankens sida gäller 12 månaders uppsägningstid jämte avgångsve-derlag om 12 månader. Vid uppsägning från VD:s sida gäller 6 månaders uppsägningstid.

Nuvarande VD, Marie Traub, har ett tidsbegränsat uppdrag som löper till den 13 augusti 2011 varefter diskussion om förlängning av uppdraget är möjlig. VD har inte ersättningar utöver ordinarie lön och pensionsavsättningar enligt gällande kollektivavtal.

Sparbanken Syd erhöll vid sparbanksstämman den 14 september en ny styrelse, varför ersättningar till den förra styrelsen avser perioden fram till och med detta datum. För perioden häfter avser ersättningar den nytillträdde styrelsen, i vilken ingår förskottsersättning avseende det fasta styrelsearvodet för perioden fram till ordinarie sparbanksstämma 2011.

Utöver ovanstående ersättningar har under 2010 betalats ut 157 tkr till Eva Forslund i form av konsultarbete som utförts efter att hon tillträdde styrelsen i september.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2009

tkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Ann Nyström	178	293	0	0	7	478	0
Styrelseledamot							
Gunilla Andersson	38	133	0	0	2	173	0
Per Carlberg	38	128	0	0	6	172	0
Bo Lundberg	38	123	0	0	4	165	0
Kent Mårtensson	38	125	0	0	1	164	0
Lars Lennartsson	38	122	0	0	1	161	0
Hans Boberg	38	166	0	0	5	209	0
Börje Andersson	38	116	0	0	1	155	0
Torbjörn Wistrand	90	178	0	0	11	279	0
VD Staffan Olander	2 217	65	100	1 273	20	3 675	0
Övrig bankledning (5 personer)	4 388	2	219	1 603	721	6 933	0
Summa	7 139	1 451	319	2 876	779	12 564	0

Pensioner styrelse, VD och ställföreträdande VD	2010	2009
- premier för pensionsförsäkring	2 244	1 804
- förändring av pensionsavsättning	0	0
Summa	2 244	1 804

Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD	2010	2009
Verkställande direktör och ställföreträdande		
verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	7 944	13 719
Summa	7 944	13 719

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 1,5 (2,3) Mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2010	2009
Sparbanken		
- varav kvinnor	103	93
- varav män	54	51
Totalt	157	144

Könsfördelning i styrelsen och tjänstemän i ledande ställning	2010	2009
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	5	3
antal män	7	9
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
antal kvinnor	5	2
antal män	5	4

Sjukfrånvaro	2010	2009
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid, %	2,10	2,35

Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer, %

	32,00	47,00
--	-------	-------

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	1,00	0,50
Kvinnor	2,65	3,34
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	1,28	1,27
30-49 år	1,57	1,64
50 år eller äldre	3,12	3,84

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2010	2009
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB		
Revisionsuppdrag	326	291
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	225	0
Övriga tjänster	0	60
M&M Revision		
Revisionsuppdrag	95	100

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

NOT 11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2010	2009
Avgifter till centrala organisationer	1 030	2 507
Försäkringskostnader	1 928	2 518
Säkerhetskostnader	4 439	1 586
Inträdesavgifter	0	10 000
Marknadsföringskostnader	9 947	9 642
Övriga rörelsekostnader	715	204
Summa	18 060	26 457

NOT 12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

tkr	2010	2009
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	4 614	5 143
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-256	-4 785
Årets nedskrivning för kreditförluster	11 872	9 700
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-7 964	-1 168
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 952	-1 033
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	5 314	7 857
Ansvarsförbindelser		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	270	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	5 584	7 857

NOT 13. BOKSLUTSDISPOSITIONER

tkr	2010	2009
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	105	1 115
Summa	105	1 115

NOT 14. SKATTER

Redovisat i resultaträkningen		
tkr	2010	2009
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	-	8 018
Uppskjuten skattekostnad	-12 474	-26 138
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	209
Totalt redovisad skattekostnad	-12 474	-17 911

Avstämning av effektiv skatt		
tkr	2010	2010
Resultat före skatt		-52 213
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	-13 732
Ej avdragsgilla kostnader	-2,6%	1 348
Ej skattepliktiga intäkter	0,2%	-90
Redovisad effektiv skatt	23,9%	-12 474

Skatt hänförligt till övrigt totalresultat						
	2010			2009		
tkr	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	61 955	12 315	49 640	62 084	0	62 084
Övrigt totalresultat	61 955	12 315	49 640	62 084	0	62 084

Redovisat i balansräkningen			
Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder			
Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:			
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
tkr	2010	2010	2010
Materiella tillgångar	0	4	-4
Skattemässiga underskottsavdrag	51 476	0	51 476
Skattefordringar/-skulder, netto	51 476	4	51 472

Redovisning av 2009 års skatt med hänseende på ändrad redovisningsprincip			
	Årsredovisning 2009	Ändrad princip	Ändrat jämförelsetal
tkr			
Aktuell skattekostnad			
Periodens skattekostnad	8 018		8 018
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	209	-26 138	-25 929
Totalt redovisad skattekostnad	8 227	-26 138	-17 911

Avstämning av effektiv skatt					
		Årsredovisning 2009	Ändrad princip	Ändrat jämförelsetal	
tkr	%				%
Resultat före skatt		55 505	-99 385	-43 880	
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	14 598	-26 138	-11 540	26,3%
Ej avdragsgilla kostnader	0,6%	373		373	-0,8%
Ej skattepliktiga intäkter	-12,5%	-6 953		-6 953	15,8%
Övrigt	0,4%	209		209	-0,5%
Redovisad effektiv skatt	14,8%	8 227	-26 138	-17 911	40,8%

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder			
Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:			
	Årsredovisning 2009	Ändrad princip	Ändrat jämförelsetal
tkr			
Materiella tillgångar	357	0	357
Skattemässigt underskottsavdrag	0	30 487	30 487
Skattefordringar/-skulder, netto	357	30 487	30 844

NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2010	2009
Swedbank		
- svensk valuta	542 974	576 696
- utländsk valuta	-	37 911
Nordea		
- svensk valuta	391 443	-
- utländsk valuta	23 784	-
Danske Bank, svensk valuta	99 494	-
Övriga	23 172	60 578
Summa	1 080 867	675 185

NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr	2010	2009
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	6 811 385	7 437 024
Summa	6 811 386	7 437 024
Varav: osäkra	-59 496	22 588
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	-28 747	-15 925
Redovisat värde, netto	6 782 639	7 421 099

Förändring av nedskrivningar, tkr

Ingående balans 1 januari 2010	-15 925
Årets nedskrivning för kreditförluster	-11 872
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 952
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	256
Tillkommande poster	-4 158
Utgående balans 31 december 2010	-28 747

NOT 17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	19 778	19 778	64 640	64 640
- finansiella företag	60 000	60 000	78 652	78 652
- utländska emittenter	14 700	14 700	9 842	9 842

Summa obligationer och

andra räntebärande

värdepapper	94 478	94 478	153 134	153 134
varav: Noterade				
värdepapper på börs		34 478		58 524
Onoterade värdepapper		0		34 610
Förlagsbevis Skurups Sparbank		60 000		60 000

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	0	586
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	-522	-1 109

NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2010	2009
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	52 659	42 252
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- kreditinstitut	266 680	220 985
- övriga	10 753	13 403
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	277 433	234 388
Summa aktier och andelar	330 092	276 640
varav: Noterade värdepapper på börs	319 339	263 237
Onoterade värdepapper	10 754	13 403

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB, stamaktier	1 779 860	166 951	166 951
- Swedbank AB, preferensaktier	1 039 930	99 729	99 729
- Sparbankernas kort AB*	814	0	814
*inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.			
- Indecap AB	59	0	9 915
- Ystads Teater AB	35	0	0
- AB Ystads Saltsjöbad	525	0	25
Summa	2 821 223	266 680	277 433

NOT 19. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

tkr	2010	2009
Cerdo Bankpartner AB, org nr 556552-3585, säte Helsingborg	83 000	83 000
Summa	83 000	83 000
varav: Noterade värdepapper på börs	0	0
Onoterade värdepapper	83 000	83 000

tkr	2010-12-31	2009-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden intresseföretag		
Vid årets början	83 000	83 000
Inköp	0	0
Utgående balans 31 december	83 000	83 000

Intresseföretag 2010	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Cerdo Bankpartner AB	4 411	40 592	20,00%	664	83 000
Summa	4 411	40 592	20,00%	664	83 000

Intresseföretag 2009	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Cerdo Bankpartner AB	9 256	45 437	20,00%	664	83 000
Summa	9 256	45 437	20,00%	664	83 000



NOT 20. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGS-
TILLGÅNGAR

tkr	Teknik/kontrakts- baserade tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2010	0	0
Förvärv	18 968	18 968
Utgående balans 31 december 2010	18 968	18 968

Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2010	0	0
Årets avskrivningar	-2 845	-2 845
Utgående balans 31 december 2010	-2 845	-2 845

Redovisade värden		
Per 1 januari 2010	0	0
Per 31 december 2010	16 123	16 123

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

NOT 21. MATERIELLA TILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2009	126 734	22 711	149 445
Förvärv	4 291	338	4 629
Avyttringar	-37 048	0	-37 048
Förändrad redovisningsprincip	117	0	117
Utgående balans 31 december 2009	94 094	23 049	117 143

Ingående balans 1 januari 2010	94 094	23 049	117 143
Förvärv	2 404	0	2 404
Avyttringar	-1 586	-4 334	-5 920
Utgående balans 31 december 2010	94 912	18 715	113 627

Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2009	-118 346	-4 951	-123 297
Årets avskrivningar	-3 878	-422	-4 300
Avyttringar	36 479	0	36 479
Utgående balans 31 december 2009	-85 745	-5 373	-91 118

Ingående balans 1 januari 2010	-85 745	-5 373	-91 118
Årets avskrivningar	-3 377	-353	-3 731
Avyttringar och utrangeringar	1 314	855	2 169
Utgående balans 31 december 2010	-87 808	-4 871	-92 680

Redovisade värden			
Per 1 januari 2009	8 388	17 760	26 148
Per 31 december 2009	8 349	17 676	26 025

Per 1 januari 2010	8 349	17 676	26 025
Per 31 december 2010	7 104	13 844	20 948

Taxeringsvärden			2010	2009
Taxeringsvärden, byggnader	22 846		29 416	
Taxeringsvärden, mark	4 956		4 953	

NOT 22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2010	2009
Samlingskonto avräkning	11 395	13 315
Cap - premie	2 333	3 624
Övrigt	688	1 072
Clearing fordran	5 957	-
Summa	20 373	18 011

NOT 23. PÅGÅENDE INVESTERING
IT-PLATTFORM

tkr	2010	2009
Pågående investering IT-plattform	0	9 907
Summa	0	9 907

NOT 24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER
OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2010	2009
Förutbetalda kostnader	5 833	3 792
Upplupna ränteintäkter	1 662	2 097
Tillväxtskolan	3 497	2 773
Upplupna provisionsintäkter	32 523	16 517
Övrigt	0	2 461
Summa	43 514	27 640

NOT 25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2010	2009
Swedbank AB		
- svensk valuta	0	6 189
Övriga	484 955	560 963
Summa	484 955	567 152

Beviljad limit hos Swedbank AB	0	800 000
- varav outnyttjad kredit hos Swedbank AB	0	800 000
Beviljad limit hos Nordea	225 000	0
- varav outnyttjad kredit hos Nordea	225 000	0
Beviljad limit hos Danske Bank	50 000	50 000
- varav outnyttjad kredit hos Danske Bank	50 000	50 000

NOT 26. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2010	2009
Allmänheten		
- svensk valuta	6 306 059	6 326 205
- utländsk valuta	0	38 307
Summa	6 306 059	6 364 512
varav: Intresseföretag	0	0
Koncernföretag	0	0

Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	32 727	130 166
Företagssektor	1 282 315	1 490 453
Hushållssektor	4 934 812	4 878 134
Varav: enskilda företagare	891 814	818 293
Övriga	56 205	-134 241
Summa	6 306 059	6 364 512



NOT 27. EMITTERADE VÄRDEPAPPER MM

tkr	2010	2009
Certifikatsprogram	577 632	613 547
Summa	577 632	613 547

NOT 28. ÖVRIGA SKULDER

tkr	2010	2009
Preliminärskatt räntor	3 562	6 993
Anställdas källskattemedel	1 780	2 463
Leverantörsskulder	11 845	42 927
Övriga skulder	14 741	7 723
Summa	31 929	60 106

NOT 29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

tkr	2010	2009
Upplupna räntekostnader	8 458	16 148
Upplupna personalkostnader	14 030	14 360
Övriga upplupna kostnader	10 157	1 252
Förutbetalda intäkter	0	146
Summa	32 646	31 906

NOT 30. UPPSKJUTEN SKATTESKULD

tkr	2010	2009
Uppskjuten skatteskuld Fond för verkligt värde	12 315	0
Totalt	12 315	0

NOT 31. OBESKATTADE RESERVER

tkr	2010	2009
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	417	1 451
Årets avskrivningar utöver plan	-25	-1 034
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Utgående balans 31 december	391	417
Byggnader och markanläggningar		
Ingående balans 1 januari	2 319	2 399
Årets avskrivningar utöver plan	-80	-80
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Utgående balans 31 december	2 239	2 319
Summa	2 630	2 736

NOT 32. ANSVARSFÖRBINDELSER

tkr (nom belopp)	2010	2009
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	26 072	37 644
- Garantiförbindelser - övriga	9 303	29 716
Summa	35 375	67 360

NOT 33. ÅTAGANDEN

tkr (nom belopp)	2010	2009
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	377 001	492 744
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	581 147	627 938
Summa	958 148	1 120 682

NOT 34. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2010							
Kassa	0	51 369	0	0	0	51 369	51 368
Utlåning till kreditinstitut	0	1 080 867	0	0	0	1 080 867	1 080 867
Utlåning till allmänheten	1 527	6 782 638	0	0	0	6 784 165	6 784 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60 000	0	34 478	0	0	94 478	94 478
Aktier och andelar	52 643	0	360 449	0	0	413 092	413 092
Övriga tillgångar	0	63 887	0	0	0	63 887	63 887
Summa	114 170	7 978 761	394 927	0	0	8 487 858	8 487 858
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	484 955	0	484 955	484 955
Inlåning från allmänheten	0	0	0	6 306 059	0	6 306 059	6 306 059
Emitterade värdepapper m m	0	0	0	577 632	0	577 632	577 632
Övriga skulder	0	0	0	44 244	0	44 244	44 244
Upplupna kostnader	0	0	0	32 645	0	32 645	32 645
Summa	0	0	0	7 445 536	0	7 445 536	7 445 536

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2009							
Kassa	0	43 286	0	0	0	43 286	43 286
Utlåning till kreditinstitut	0	675 185	0	0	0	675 185	675 185
Utlåning till allmänheten	982	7 421 099	0	0	0	7 422 081	7 422 081
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	94 610	0	58 524	0	0	153 134	153 134
Aktier och andelar	42 252	0	317 388	0	0	359 640	359 640
Övriga tillgångar	2 036	44 597	0		-982	45 651	45 651
Summa	139 880	8 184 167	375 912	0	-982	8 698 977	8 698 977
Skulder till kreditinstitut				567 152	0	567 152	567 152
Inlåning från allmänheten				6 364 512	0	6 364 512	6 364 512
Emitterade värdepapper m m				613 547	0	613 547	613 547
Övriga skulder				94 471	0	94 471	94 471
Summa				7 639 682	0	7 639 682	7 639 682

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i årets resultat

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2010					
tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	34 478	60 000	94 478	
Aktier och andelar	319 323	0	10 769	330 092	
Aktier och andelar i intresseföretag	0	0	83 000	83 000	
Summa	319 323	34 478	153 769	507 570	

2009					
tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 524	34 610	60 000	153 134	
Aktier och andelar	263 237	0	13 403	276 640	
Aktier och andelar i intresseföretag	0	0	83 000	83 000	
Summa	321 761	34 610	156 403	512 774	

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

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 marknads-transaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktions-kostnader 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 sparbankens finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om.

Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Innehavet i Sparbankernas Kort, Indecap AB, AB Ystad Saltsjöbad och Cerdo Bankpartner AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

NOT 35. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Sparbankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

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

NOT 36. KAPITALTÄCKNING

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

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

- sparbankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- sk stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

Varje ändring i av styrelsen fastställda policy ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om of-fentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida www.sparbankensyd.se.

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

tkr	2010	2009
Primärt kapital	733 961	811 506
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas netto	733 961	811 506
Summa kapitalkrav kreditrisk	0	0
Kapitalkrav för kreditrisk	437 440	479 625
Kapitalkrav för operativa risker	30 283	35 234
Summa kapitalkrav	467 723	514 859

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till disposition.

tkr	2010	2009
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	1 128 236	1 123 335
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-67 595	-30 844
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-111 724	-62 084
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-214 956	-218 901
Summa primärt kapital	733 961	811 506
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	111 724	62 084
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-111 724	-62 084
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	733 961	811 506

Kapitalkrav

tkr	2010	2009
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	841	1 254
4. Institutsexponeringar	18 191	15 828
5. Företagsexponeringar	194 317	168 816
6. Hushållsexponeringar	97 486	142 907
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	89 416	101 936
8. Oreglerade poster	1 846	409
9. Övriga poster	35 343	48 475
Summa kapitalkrav för kreditrisker	437 440	479 625

tkr	2010	2009
Operativa risker		
Schablonmetoden	30 283	35 234
Summa kapitalkrav för operativa risker	30 283	35 234

Totalt minimikapitalkrav	467 723	514 859
---------------------------------	----------------	----------------

Kapitaltäckningskvot	1,57	1,58
-----------------------------	-------------	-------------

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

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



Styrelsens underskrift

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för sparbank. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

Ystad den 10 maj 2011

Hans Boberg <i>Ordförande</i>	Eva Forslund <i>Vice Ordförande</i>	Börje Andersson
Marie Traub <i>Verkställande direktör</i>	Gunilla Andersson	Anne Looström
Christina Lindgren	Thomas Mårtensson	Mats Persson
Carl - Gustav Rasmusson	Rolf Ericsson	Karin Svensson

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 10 maj 2011. Sparbankens årsredovisning kommer att föreläggas årsstämman den 31 maj 2011 för fastställelse.

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avlämnats den 11 maj 2011.

Åke Christiansson <i>Auktoriserad revisor</i> <i>Av huvudmännen utsedd revisor</i>	Rolf Mohlin <i>Godkänd revisor</i> <i>Av huvudmännen utsedd revisor</i>
--	---

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Sparbanken Syd
Org nr. 548000-7425

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Sparbanken Syd för år 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions-sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelse-ledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har

även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att sparbanksstämman fastställer resultat-räkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Ystad den 11 maj 2011

Åke Christiansson <i>Auktoriserad revisor</i> <i>Av huvudmännen utsedd revisor</i>	Rolf Mohlin <i>Godkänd revisor</i> <i>Av huvudmännen utsedd revisor</i>
--	---



Företagsstyrning

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

För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

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 nästkommande sidor.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse 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 inom sig välja styrelseordförande och vice ordförande. Likaså utser styrelsen VD som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken. Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 9 ledamöter. Därutöver ingår VD samt stf VD som personlig suppleant för VD och 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter för dessa. Av styrelsens ledamöter är 5 kvinnor. Sparbankens bankjurist har fungerat som styrelsens sekreterare under verksamhetsåret. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandat-

tider för dessa återfinns på nästkommande sidor. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. 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 årligen 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, följa verksamheten och följa den ekonomiska utvecklingen, avge årsredovisning samt fastställa/ompröva policies för verksamheten, behandla större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2010 har styrelsen sammanträtt vid 21 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium innehållande styrelseutbildning och fördjupade diskussioner kring sparbankens strategiska plan samt övriga framtidsfrågor.

Internrevision

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

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet 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, VD samt ställföreträdande VD.



Styrelse

Hans Boberg

Ålder: 46

Bostadsort: Skillinge

Mandatperiod: 2013

Ordförande

► Utbildad inom företagsekonomi på Samhällsvetarlinjen på Lunds Universitet. Egenföretagare, Änglarum Finanskonsult, med fokus på tre affärsområden: compliance (regelefterlevnad), riskhantering samt interrevision. Tidigare arbetat på Finansinspektionen och inom Carnegie-koncernen. Styrelseledamot i Erik Penser Bankaktiebolag. Ledamot i styrelsen för Sparbanken Syd sedan 2006.

Eva Forslund

Ålder: 61

Bostadsort: Brantevik

Mandatperiod: 2011

Vice ordförande

► Advokat med inriktning på affärsjuridik. Egenföretagare med mångårig erfarenhet som bolags- och chefsjurist samt delägare i Advokatbyråer. Jur kand examen vid Lunds Universitet, studier vid Tokyo University och miljö-rätt vid Lunds Universitet. Tidigare ordförande i Trelleborgs Företagarklubb och numera styrelseledamot i SFK Certifiering AB, Styrelsesuppleant i Företagens Tele-del i Sverige AB. Gästföreläsare vid olika universitet och högskolor. Sedan 2008 anlitad av Sparbanken Syd som jurist vid upprättande av olika avtal.

Börje Andersson

Ålder: 59

Bostadsort: Ingelstorp

Mandatperiod: 2011

► Tidigare lantbrukare och f d ordförande i Sparbanken Ingelstorp. Nämndeman i Ystad Tingsrätt, vice ordförande i samhällsbyggnadsnämnden och ordförande i byalaget för Ingelstorp. Ledamot i styrelsen för Sparbanken Syd sedan 2007.

Gunilla Andersson

Ålder: 54

Bostadsort: Ystad

Mandatperiod: 2012

► Biträdande sjukhuschef i Ystad sedan 2002. Har tidigare arbetat inom Arbetsmarknadsverket, Försäkringskassan och Ystads Kommun. Arbetat med bl a näringslivsfrågor och arbetsmarknadsfrågor i hela vårt verksamhetsområde i sydöstra Skåne men även i Malmöregionen. Ledamot i styrelsen för Sparbanken Syd sedan 2003.

Christina Lindgren

Ålder: 45

Bostadsort: Ystad

Mandatperiod: 2012

► Ekonomisk utbildning och studerat marknadsföring. Ägare till Chriska kosmetik & Accessoarier i Ystad och ordförande i Köpmannaföreningen. Mångårig yrkeserfarenhet av detaljhandel bland annat som butikschef och franchise-tagare. Huvudman och medlem av Sparbanken Syds Företagsråd.

Anne Looström

Ålder: 57

Bostadsort: Övraby, Tomelilla

Mandatperiod: 2013

► Utbildad DIHR, fil kand, juridikstudier. Egenföretagare inom ledarskaps- och organisationsutveckling. Mångårig yrkeserfarenhet som ledare inom olika organisationer där förändringsprocesser och marknadsarbete varit genomgående teman. VD i olika verksamheter, senast för ALMI Skåne och tidigare för Reklamförbundet.

Thomas Mårtensson

Ålder: 34

Bostadsort: Löderup

Mandatperiod: 2013

► Lantmästarutbildning i Alnarp. Lantbrukare i Fröslöv och spannmålsmakare för Lantmännen. Arbetat tidigare med försäljning och rådgivning inom växtodling för Lantmännen. Förtroendeman och medlem av Sparbanken Syds Lantbruksråd.

Mats Persson

Ålder: 50

Bostadsort: Ystad och Bornholm

Mandatperiod: 2011

► Delägare i och VD för Ystads Resebyrå/Team Bornholm AB. Mångårig yrkeserfarenhet inom turist- och resebranschen i Danmark och Sverige. Styrelseledamot i Ystads Resebyrå/Team Bornholm AB samt dotterbolag och intressebolag. Tidigare ledamot i styrelsen för Destination Bornholm, Svenska Resebyråföreningen och Ystads IF Handboll. Tidigare styrelseordförande i Destination Stockholm och Swetra Group. Huvudman och medlem av Sparbanken Syds etableringsråd i Malmö.



Carl-Gustav Rasmusson

Ålder: 59
Bostadsort: Ystad
Mandatperiod: 2012

► Civilekonom och konsult i egna bolag i Callera - gruppen. Inriktning främst mot familjeföretag med tyngdpunkt på lednings- / styrelsefrågor samt företagsöverlåtelser. Mångårig erfarenhet från arbete med såväl stora internationella koncerner som mindre familjeföretag. Medlem i Styrelsepoolen. Uppdrag som projektledare för Sparbanken Syd's satsning på Tillväxtskola för mogna företag. Startade i juni 2010 Incubator C AB på regementsområdet i Ystad.

Marcus Larsson

Ålder: 34
Bostadsort: Ystad
Mandatperiod: 2011
Personalrepresentant, suppleant

Marie Traub

Ålder: 50
Bostadsort: Glivarp
VD

Nina Hemgard

Ålder: 40
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2011
Personalrepresentant, suppleant

Rolf Ericsson

Ålder: 59
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2011
Personalrepresentant, ordinarie

Karin Svensson

Ålder: 54
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2011
Personalrepresentant, ordinarie

Revisorer

Åke Christansson

Bostadsort: Malmö
Mandatperiod: 2012
Revisor, ordinarie

Rolf Mohlin

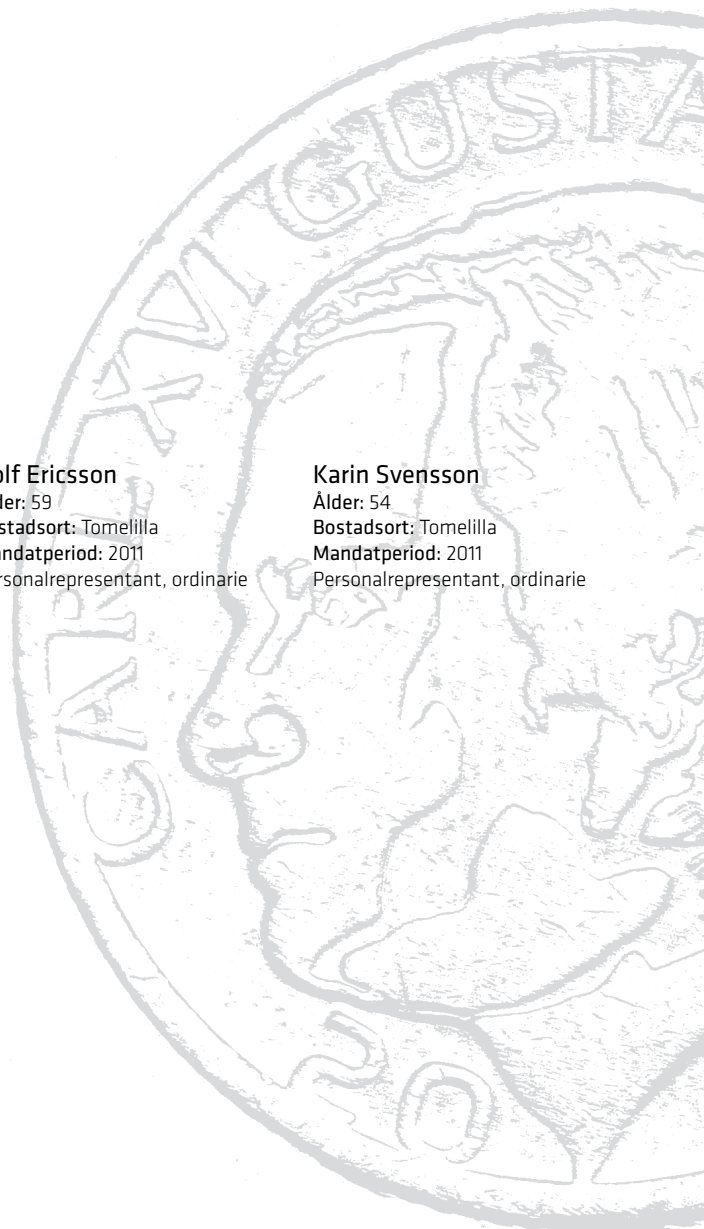
Bostadsort: Svarte
Mandatperiod: 2012
Revisor, ordinarie

KPMG AB

Mandatperiod: 2012
Revisor, suppleant

Philip Åkerblom

Bostadsort: Beddingestrand
Mandatperiod: 2012
Revisor, suppleant





Bankledning

Marie Traub
Ålder: 50
Bostadsort: Glivarp
VD

Hans Andersson
Ålder: 49
Bostadsort: Simrishamn
Chef Placera

Maria Fridolf
Ålder: 42
Bostadsort: Ystad
Regionchef, Ystad

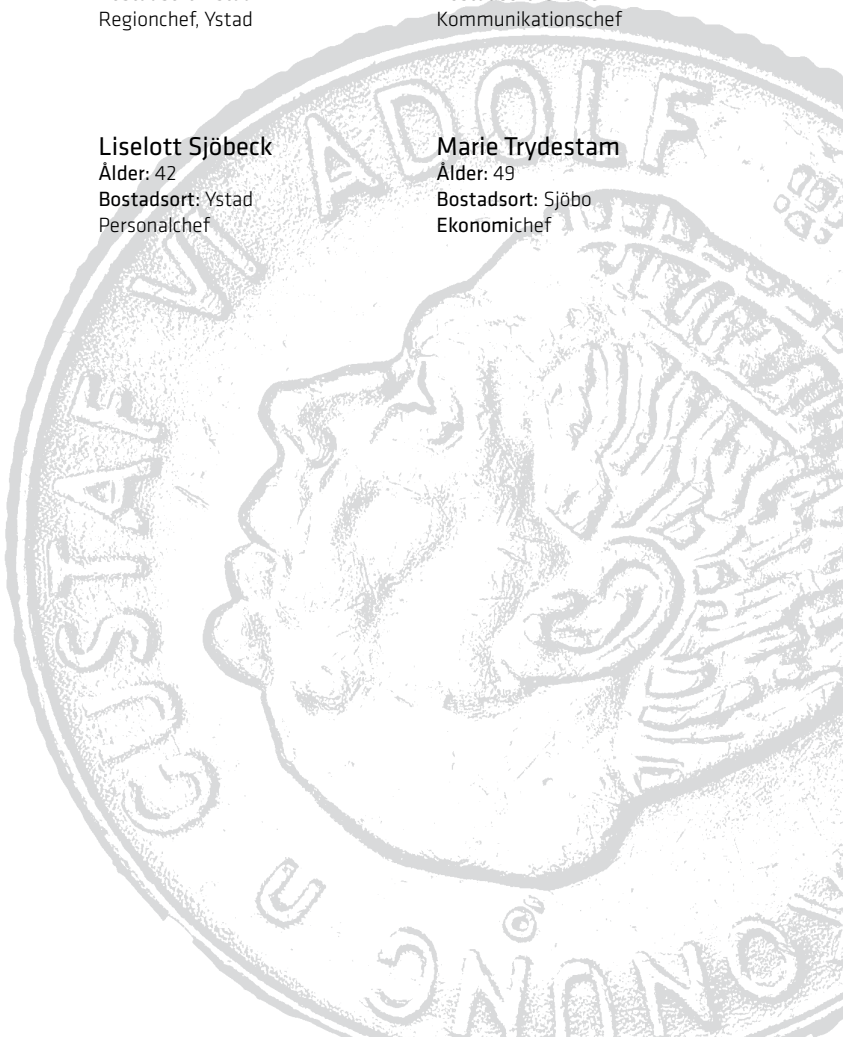
Ingemar Helgesson
Ålder: 47
Bostadsort: Svarte
Kommunikationschef

Anders Hemberg
Ålder: 40
Bostadsort: Staffanstorp
Regionchef Väst och
chef Affärsstöd

Henrik Nilsson
Ålder: 39
Bostadsort: Helsingborg
Kreditchef

Liselott Sjöbeck
Ålder: 42
Bostadsort: Ystad
Personalchef

Marie Trydestam
Ålder: 49
Bostadsort: Sjöbo
Ekonomichef



Förtroendemen

Huvudmän	Mandat	Huvudmän	Mandat
Valda av huvudmännen		Valda av Tomelilla Kommun	
Andersson, Arne, Ystad	2011	Bergström-Darrell, Tina, Tomelilla	2013
Appelkvist, Henrik, Simrishamn	2011	Böcker, Mia, Tomelilla	2011
Bernhoff, Birger, Gärsnäs	2014	Hedgate, Börje, Tomelilla	2011
Björkman, Magnus, Tomelilla	2013	Lindberg, Ulla-Christina, Tomelilla	2012
Brorsson, Mikael, Tomelilla	2013	Nilsson, Hans-Göran, Brösarp	2013
Cederstrand, Sussi, Borrbj	2014	Nilsson, Nils-Erik, Tomelilla	2014
Ek, Ingrid, Löderup	2012		
Ekström Elin, Simrishamn	2011	Vald av Skurups Kommun	
Ekström, Mara, Skillinge	2011	Hansen, Camilla, Skivarp	2014
Eldh, Stefan, Simrishamn	2012		
Eriksson, Kent, Ystad	2011		
Esbjörnsson, Christian, Simrishamn	2012		
Fasth, Urban, Ystad ** (valberedn. ordf.)	2013		
Hägerroth, Lars-Ove, Brösarp	2012	Privatråd	
Högborg, Åke, Tomelilla **	2012	Berg, Iréne, Simrishamn	
Jeppsson, Knut, Simrishamn	2011	Myrebris, Lotte, Ystad	
Keyser, Susanne, Ystad **	2014	Persson, Agne, Smedstorp	
Leandersson, Thomas, Tomelilla	2012	Persson, Jan-Erik, Hammenhög	
Lind, Per-Olof, Ystad	2014	Tolden, Anna, Malmö	
Lindgren, Christina, Ystad	2013	Wihlborg, Lena, Ystad	
Lindström, Tommy, Löderup	2011		
Nilsson, Per-Olof, Ystad	2014	Lantbruksråd	
Nordström, Pia, Simrishamn **	2011	Björkman, Magnus, Tomelilla *	
Olsson, Sten, Simrishamn **	2011	Brinte, Henrik, Borrbj	
Persson, Kerstin, Ystad	2013	Danielson, Erik, Glemmingebro	
Persson, Mats, Ystad	2014	Greiff, Martin, Gladsax	
Persson, Tommy, Löderup	2011	Jakobsson, Mats, Glemmingebro	
Rosdala, Charlotte, Äsperöd	2013	Mårtensson, Thomas, Löderup	
Söderlund Hägg, Madeleine, Löderup	2011	Nilsson, Nils-Erik, Tomelilla *	
Wemné, Gert, Ystad	2014	Olsson, Anders, Ystad	
		Persson, Tommy, Löderup *	
Valda av Ystads Kommun		Företagarråd	
Adolfsson, Gullbritt, Ystad **	2013	Andersson, Arne, Ystad *	
Andersson, Kenneth, Ystad	2011	Appelkvist, Henrik, Simrishamn *	
Fahlborg, Cecilia, Ystad	2011	Eldh, Stefan, Simrishamn *	
Ivarsson, Tommy, Ystad	2011	Hägerroth, Lars-Ove, Brösarp *	
Mattsson, Håkan, Löderup	2014	Jeppsson, Knut, Simrishamn *	
Mauser-Åkerlund, Jasenka, Glemmingebro	2011	Jönsson, Frida, Brantevik	
Michaelsen, Michael, Ystad	2011	Lindgren, Christina, Ystad *	
Nielsen, Ronny, Ystad	2013	Olausson, Agneta, Glemmingebro	
Olsson, Britt-Marie, Köpingebro	2014	Rosdala, Charlotte, Äsperöd *	
Persson, Benny, Ystad	2013	Wemné, Gert, Ystad *	
Sandberg, Lennart, Köpingebro	2014		
Svensson, Sven Arvid, Glemmingebro	2011	Etableringsråd för Öresundskontoret	
Åkesson, Per-Erik, Ystad	2014	Dieroff, Ulrika, Malmö	
		Herslow, Fredrik, Svedala	
Valda av Simrishamns Kommun		Homann, Nils, Malmö	
Andersson, Gert, Borrbj	2014	Karlsson, Peter, Malmö	
Carlsson, Sven, Simrishamn	2012	Malmberg, Rikard, Malmö	
Hernedahl, Hans, Tommarp	2013	Olofsson, Birger, Lund	
Johnsson, Anders, Gärsnäs	2013	Persson-Chelbat, Yacir, Trelleborg	
Karlsson, Matts, Gärsnäs	2014	Persson, Mats, Ystad *	
Lundgren, Jens, Simrishamn	2011	Ulver-Sneistrup, Sofia, Lund	
Lundin, Gerd, Simrishamn	2011		
Ohlsson, Britt-Marie, Gärsnäs	2014		
Roshagen, Anne-Li, Hammenhög	2012		
Svensson, Gert, Kivik	2012		

* Huvudman i banken
** Huvudmännens valberedning







1000-kronorssedel, 1989 (giltig både med och utan folieband). Framsidans huvudmotiv är ett koppartryck med Gustav Vasa (regent 1523–1560) efter oljemålning av Cornelius Arentz från 1620-talet.



500-kronorssedel, 2001. Framsidans huvudmotiv är ett porträtt av Karl XI (regent 1660–1697), målat av David Klöcker Ehrenstrahl, samt Riksbankens första hus vid Järntorget i Stockholm.



100-kronorssedel, 2001. Framsidans huvudmotiv är ett porträtt Carl von Linné (1707–1778), graverat efter en målning av Alexander Roslin.



50-kronorssedel, 2006. Framsidans huvudmotiv är ett porträtt av sångerskan Jenny Lind (1820–1887), tecknat och graverat efter en tryckt litografi från cirka 1845.



20-kronorssedel, 1997. Framsidans huvudmotiv är ett porträtt av författaren Selma Lagerlöf (1858–1940), graverat efter ett fotografi taget av Jaegers ateljé 1922, samt inledningen till hennes roman Gösta Berlings saga.

Välkommen till oss

Ystad – Hamngatan 2

Simrishamn – Stortorget 2

Tomelilla – Torget 4

Kivik – Torget

Borrby – Sandbyvägen 1

Ingelstorp – Österlenvägen 284, Glemmingebro

Malmö Arena – Hyllie stationstorg 2

Kundservice 82 20 00 Telefonbanken 82 20 82
(riktnummer 0411, 0414 eller 0417)



