

FöreningsSparbankens
Årsredovisning

1999



Innehåll

1	Innehållsförteckning
2	Bolagsstämma och Ekonomisk information
3	1999 i korthet
4	VD-kommentar
6	Nyckeltal under fem år
7	Femårssammandrag
8	Ägare och aktien
10	Historisk bakgrund
12	Fusionens genomförande
14	Vision
17	FöreningsSparbankens kunder i Sverige
21	Mötesplatser i Sverige
24	Allianser
24	• Delägda banker och fristående sparbanker
26	• Nordikum
28	Medarbetarna
30	Kvalitetsarbetet i FöreningsSparbanken
30	Miljöarbetet i FöreningsSparbanken
32	IT i FöreningsSparbanken
34	FöreningsSparbanken och EMU
35	Förvaltningsberättelse
37	Rörelsegrenar
38	• Lokal bankmarknad
38	– Lokal bank
39	– FöreningsSparbanken Kort
40	– Spintab
40	– FöreningsSparbanken Finans
41	– Delägda banker
43	• Swedbank Markets
44	• Kapitalförvaltning
44	– Robur
45	– FöreningsSparbanken Kapitalförvaltning
45	– SparFond
46	• Övrigt
48	Ekonomisk redogörelse
57	Koncernens riskkontroll
59	Redovisningsprinciper
61	Resultaträkning
62	Balansräkning
64	Kassaflödesanalys
66	Definitioner
67	Noter
96	Förslag till vinstdisposition
97	Revisionsberättelse
98	Styrelse och revisorer
99	Styrelsearbetet
100	FöreningsSparbankens styrelse
102	Bankledningen
105	Revisorer
106	Adresser

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum på Konserthuset, Gustaf Möllers gata 5 i Malmö onsdagen den 12 april 2000 klockan 13.00. Inregistrering till stämman börjar klockan 11.30.

I anslutning till stämman arrangeras en utställning om bankens verksamhet.

Anmälan m m

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara införd i den av VPC AB ("VPC") förda aktieboken fredagen den 31 mars 2000, dels anmäla sitt deltagande senast torsdagen den 6 april kl 15.00 med brev under adress FöreningsSparbanken, Styrelsens sekreterare, 105 34 Stockholm, per telefon 08-670 21 40 eller fax 08-411 56 64. Anmälan kan också göras på Internet, www.foreningssparbanken.se/ir under rubriken bolagsstämma.

I anmälan ska uppges namn, personnummer/ organisationsnummer, adress och telefonnummer. Om deltagande sker med stöd av fullmakt ska behörigen undertecknad fullmakt jämte, i fall där fullmaktsgivaren är juridisk person, vidimerat registreringsbevis eller annan handling utvisande firmatecknares behörighet insändas före bolagsstämman.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn i den av VPC förda aktieboken. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, måste vara genomförd den 31 mars 2000. Aktieägare bör därför underrätta förvaltaren härom i god tid före denna tidpunkt.

Ärenden

Ärenden som enligt lag och bolagsordningen ska förekomma på ordinarie bolagsstämma, däribland föredragning av styrelsens årsredovisning och revisorernas

berättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1999, fråga om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, fråga om beviljande av ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna för den tid redovisningen omfattar, dispositioner beträffande bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen och fastställande av avstämningsdag för utdelning samt val av styrelse.

Styrelsens förslag om förvärv av egna aktier för att underlätta rörelsen.

Styrelsens förslag avseende riktade emissioner av aktier samt av optionsrätter och häremot svarande aktier till ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare i det estniska dotterbolaget AS Hansapank med dotterbolag.

Styrelsens förslag avseende emission av skuldebrev med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier samt överlåtelse av optionsrätter till anställda i FöreningsSparbanken och dess helägda dotterbolag samt till styrelseledamöter i lokala bankenheter.

Föredragningslista med uppgift om vid bolagsstämman förekommande ärenden anges i kallelsen till bolagsstämman. Kallelsen beräknas komma att bli införd i bland annat Dagens Nyheter, Svenska Dagbladet, GöteborgsPosten och Sydsvenska Dagbladet onsdagen den 8 mars 2000.

Utdelning

Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 5,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag för rätt till utdelning för 1999 föreslås måndagen den 17 april 2000. Sista dagen för handel med bankens aktie med rätt till utdelning är därmed onsdagen den 12 april 2000.

Om bolagsstämman beslutar enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utbetalas genom VPCs försorg torsdagen den 20 april 2000.

Ekonomisk information 2000

FöreningsSparbanken kommer preliminärt att publicera resultatrapporter vid följande tillfällen:

28 april	Delårsrapport – första kvartalet 2000
24 augusti	Delårsrapport – andra kvartalet 2000
27 oktober	Delårsrapport – tredje kvartalet 2000
februari 2001	Bokslutskommuniké för 2000

Koncernens ekonomiska rapporter kan beställas på telefon 0771-22 11 22 (val 3#), på närmaste FöreningsSparbankskontor eller hämtas via bankens hemsida på Internet med adress www.foreningssparbanken.se/ir. Aktieägarinformation publiceras även på TV4:s text-TV sidan 182.

1999 i korthet

-  Fusionen slutfördes. Ett gemensamt datasystem infördes baserat på den nya tekniska plattformen GP 2000. Resursbanken avslutades framgångsrikt.
-  FöreningsSparbanken lanserade Version 1.0 och Bankboken.
-  FöreningsSparbanken utsågs i en stor internationell undersökning till bästa internetbank i Europa och näst bäst i världen.
-  FöreningsSparbanken via Internet blev största internetbank i Sverige.
-  FöreningsSparbanken genomförde som första bank i världen en publik test med bankservice via WAP-telefon.
-  FöreningsSparbanken förvärvade 60 procent av aktierna i danska FIH.
-  FöreningsSparbanken blev i december majoritetsägare i estniska Hansapank.
-  FöreningsSparbanken och alliansbankerna inom Nordikum inledde samarbete på IT-området.
-  Försäljning av FöreningsSparbankens produkter påbörjades i Finland och Norge.
-  FöreningsSparbanken blev delägare i den till bankaktiebolag ombildade Färs & Frosta Sparbank.
-  Göran Ahlström blev den 5 oktober ny verkställande direktör och koncernchef i FöreningsSparbanken.
-  FöreningsSparbanken erhöll höjd rating av Moody's.
-  Millennieskiftet passerade utan problem.

Fusionen plattform för 2000-talet

FöreningsSparbankens fusionsarbete är nu planenligt fullbordat. En ny bank har bildats som är bättre rustad för 2000-talets utmaningar än de två fusionerade bankerna hade varit var och en för sig.

Fusionen är en av de största och mest överlappande på svensk bankmarknad, kanske den mest omfattande i Sverige över huvud taget.

Det har varit ett påfrestande beting. Framgången beror på kvalificerade insatser från koncernens alla medarbetare och stödet i bankens starka nätverk av lokala styrelseledamöter och engagerade aktieägare.

Snabbare än planerat integrerades de två bankernas existerande IT-system och inleddes arbetet med att etablera en ny teknisk plattform för ökad kundnytta och effektivare bankarbete.

Medarbetarna från de två tidigare konkurrerande bankerna samverkade i skapandet av en gemensam bank. Vi inledde satsningar på kompetensutveckling för ett nytt arbetssätt.

Samtidigt såldes över 150 av tidigare Föreningsbankskontor till delägda banker och fristående sparbanker så att de strategiska allianserna och samverkan utvecklades med dessa banker.

FöreningsSparbankens nya varumärke etablerades som det mest kända bland finansiella företag på den svenska marknaden och vår närvaro i "Nordikum" (Norden och Östersjöområdet) omfattar förutom Sverige idag Danmark, Estland, Finland, Lettland, Litauen, Norge och Polen.

Sammantaget har det varit ett stort förändringsarbete som genomförts. Det var nödvändigt för att ta tillvara möjligheterna i den allt snabbare utvecklingen inom banksektorn. Så stora förändringar som vi genomfört kan emellertid inte ske utan kortsiktiga negativa konsekvenser för kunder och medarbetare.

Hög arbetsbelastning och ännu inte färdigtrimmade IT-system har tidvis medfört oacceptabla köer och tillgänglighetsproblem för både kunder och medarbetare. Till en del berodde dessa problem på att vi i vissa delar gick för fort fram, men många av problemen har varit i det närmaste oundvikliga i ett så omfattande fusions- och förändringsarbete.

Grunden lagd

Tillsammans har vi lagt grunden för att kunna vara en av de ledande universalbankerna i Norden och Östersjöområdet på 2000-talet. Alla påfrestande insatser skall nu bära frukt för både kunder och medarbetare och grunden är lagd för ett långsiktigt ökat värde för våra aktieägare. Den väg och inriktning som lades fast vid besluten 1997 om bildandet av FöreningsSparbanken ligger i allt väsentligt fast. Min roll som koncernchef sedan början av oktober 1999 har varit att fortsätta på den inslagna vägen och att bereda marken för en mer långsiktig lösning av VD-frågan.

I det koncernövergripande arbetet, som vi för närvarande bedriver, riktar vi in oss på flera huvudområden:

- ökad kvalitet och effektivitet i koncernens IT-användning
- ökad tydlighet i en allt mer kunddriven organisation samt
- fortsatt utveckling av våra produktenheter



FöreningsSparbankens verkställande direktör Göran Ahlström.

Genom ett tydligare koncern- och verksamhetsansvar för hela IT-området skapar vi nu efter hand allt bättre driftsstabilitet och möter de krav våra kunder ställer på tillgänglighet till banken, våra medarbetare och system. En effektivare drift ger också ökat utrymme för fortsatta och mer koncentrerade utvecklingsinsatser på IT-området. Den tydligare rollfördelning inom koncernen, som följer av det arbete vi för närvarande bedriver för att öka kundorienteringen i hela vår verksamhet, syftar i grunden till att ytterligare stärka kundarbetet. En starkare och mer självständig retailorganisation skapas successivt, där våra olika mötesplatser och kanaler samverkar utifrån kundernas krav och behov.

Bankboken

Den framgångsrika lanseringen under hösten av Version 1.0 och Bankboken innebär att banken och dess kompetens blir tillgänglig på ett helt nytt sätt för alla våra kunder.

Genom att presentera bankens erbjudanden utifrån kundernas livssituation ges dessa möjligheter att bättre använda banken för att skapa värde för sig själva.

Vi har tagit fram Bankboken både på Internet och i tryckt form. Dessutom återspeglas den kommunikationslogik, som finns i Bankboken, på ett mer sammanhållet och tydligt sätt genom att exponera bankens erbjudanden både i banklokalen och i bred marknadskommunikation. På detta sätt vänder vi oss till alla våra kunder, oavsett vilka mötesplatser och kanaler de väljer för att nå banken.

Lokal närvaro och ny teknik

Den nya tekniken ger nya möjligheter, men värdet för våra kunder blir högst med en kombination av teknik och medarbetarnas närvaro, där våra kunder finns. Därmed ökas kundvärdet och skapas koncernens unika styrka. Vår egen redan starka lokala närvaro förstärks och kompletteras i Sverige av det allt mer utvecklade samarbetet med delägda banker och fristående sparbanker. Samtidigt görs koncernens stordriftsfördelar samt globala kompetens och nätverk tillgängliga lokalt. Starka produktenheter med hög kompetens för produktutveckling och leverans i kombination med den starka kundnärvaron i en utvecklad retailorganisation och genom lokalt närvarande allianspartners, är det tydligaste uttrycket för detta "glokala" synsätt.

Vår samverkan med alliansbanker inom Norden och Östersjöområdet, Nordikum bygger också på detta grundläggande synsätt.

Vår närvaro på Internet med både bank- och informationstjänster möter också betydande uppskattning såväl i Sverige som internationellt.

Ambitionen att minst 1 miljon kunder på den svenska marknaden år 2001 ska utnyttja våra tjänster via Internet ligger fast. Den snabbt ökande internetanvändningen bland våra kunder skapar ökat kundvärde genom det tjänsteinnehåll och den bekvämlighet den innebär. Samtidigt ges mer tid för mer kvalificerad rådgivning till kunderna.

Fokus på kundarbetet

Under år 2000 kommer fokus att vara på en fortsatt förstärkning av hela retailverksamheten. Den nya tekniska plattform, som etablerades under det gångna året, kommer också att utnyttjas i kombination med fortsatta kompetenssatsningar för att öka kvaliteten i kundarbetet och öka tiden för våra medarbetares lokala kundarbete.

Vi ger också Nordikumsamarbetet ett alltmer konkret innehåll. Gemensamma internetbankslösningar, som vi redan har avtalat med SpareBank 1 Gruppen i Norge och som presenteras på den norska marknaden i vår, är här av stor betydelse.

För många av våra företagskunder är redan idag Norden och Östersjöområdet en verklig hemma-marknad. Den service vi kan erbjuda med hjälp av våra alliansbanker i de andra Nordikumländerna stärker ytterligare FöreningsSparbankens position som företags bank nummer ett.

De mindre och medelstora företagen är också målgrupp för den stora satsning, som vi kommer att göra på marknaden i år genom att lansera en företagsversion av "Bankboken" på Internet. Här ser jag en betydande potential till mervärde för våra företagskunder.

För privatkunderna kommer framför allt våra satsningar på Internet och erbjudanden när det gäller trygghetssparandet att vara tydliga. Till detta kommer fortsatt produktutveckling och marknadsföring av till exempel våra betaltjänster.

Plattformen är lagd. Samtidigt som arbetet fortsätter med att utveckla denna ytterligare är det nu dags att snarast börja skörda frukterna av det genomgripande förändringsarbete vi genomfört de senaste åren. Det kan i detta sammanhang vara värt att notera att resultatnivån i fjärde kvartalet i år, om man bortser från jämförelsestörande poster, var det bästa sedan andra kvartalet 1997 och det tredje bästa i bankens historia.

Ett stort tack till alla kollegor och medarbetare, som genom sina insatser gjort denna utveckling möjlig.

Stockholm i februari 2000



Göran Ahlström
VD och koncernchef

Nyckeltal under fem år

NYCKELTAL, KONCERNEN						
	1999	1998	1997	1996 ¹⁾ Pro forma	1996 ²⁾	1995 ²⁾
RESULTAT						
Rörelseresultat, Mkr	6 454	6 326	2 400	6 282	5 302	4 423
Placeringsmarginal, %	1,48	1,61	1,94	2,24	1,99	2,06
Räntemarginal, %	1,33	1,42	1,71	1,93	1,75	1,75
I/K-tal före kreditförluster	1,58	1,61	1,54	1,82	1,85	1,84
I/K-tal efter kreditförluster	1,50	1,49	1,14	1,46	1,54	1,44
Räntabilitet på eget kapital, %	15,7	16,9	1,4	16,1	20,4	17,5
Avkastning på totalt kapital, %	0,83	0,91	0,37	1,01	1,08	0,9
Rörelseresultat per aktie, kronor	8,74	8,63	3,27	8,55	9,15	7,63
Vinst per aktie, kronor	8,70	8,75	0,71	8,93	9,28	7,94
Resultat före kreditförluster per anställd, tusen kronor	632	628	537	707	738	676
Resultat efter kreditförluster per anställd, tusen kronor	575	542	190	493	563	450
KAPITAL						
Kapitaltäckningsgrad, %	10,4	11,6	11,8	13,3	13,0	13,9
Primärkapitalrelation, %	6,0	6,1	6,1	7,2	7,0	7,4
Soliditet, %	4,2	4,0	4,1	4,6	4,0	4,2
Balansomslutning, Mkr	833 579	719 948	668 375		502 450	480 704
KREDITKVALITET						
Kreditförlustnivå, netto, %	0,1	0,2	0,3 ³⁾	0,6	0,4	0,6
Andel osäkra fordringar, %	0,1	0,8	1,3	1,5	1,5	2,2
Reserveringsgrad, %	85 ⁴⁾	49	50	52	52	57
ÖVRIGT						
Antal anställda	12 791 ⁵⁾	11 734	12 454	12 749	12 749	13 613
Antal kontor	818 ⁶⁾	695	1 077	1 093	1 093	1 114
Uttagsautomater	1 466 ⁷⁾	1 137	1 176	1 168	1 168	1 157
Bank i Butik	150	72	20	5	5	

¹⁾ Avser Föreningsbanken och Sparbanken Sverige. ²⁾ Avser tidigare Sparbanken Sverige förutom "Övrigt", som är pro forma. ³⁾ Kreditförlustnivå brutto var 1,2 %. ⁴⁾ Se även Ekonomisk redogörelse - Problemkrediter och övertagen egendom ⁵⁾ Varav Hansapank 2 825 och FIH 144. ⁶⁾ Varav Hansapank 164 och FIH 5. ⁷⁾ Varav Hansapank 430.
Definitioner se sidan 66.

BANKAKTIEANALYTIKER SOM FÖLJER FÖRENINGSSPARBANKENS UTVECKLING			
FÖRETAG	ANALYTIKER	FÖRETAG	ANALYTIKER
ABG Securities	Sigmund Håland	HSBC	Andrew Buchanan
Alfred Berg	Patrik Tillman	JP Morgan	Catherine Woods
Aros Securities	Ingemar Persson	Julius Bär	Axel Nygaard
Carnegie	Per Griberg	Lehman Brothers	Ian McEwen
Cheuvreux de Virieu Nordic	Mats Anderson	Matteus	Hans Jedemark
Conventum	Bengt Dahlström	Merita Nordbanken	Johan Ekwall
CSFB	Haakon Boenes	Merrill Lynch	Denise Vergot-Holle
Danske Securities	Mikael Hallåker	Morgan Stanley	Amit Mehta
Daiwa Europe	Tetsuaki Iwamoto	Nordiska	Jan Wolter
Deutsche Bank	Chris Mackinson	Orkla Securities	Andreas Ossmark
DNB Markets	Knut Ølstad	Paribas	Peter Thorne
Donaldsson, Lufkin & Jenrette	Rahul Shah	Salomon Smith-Barney	Ronit Ghose
Dresdner Kleinwort Benson	Ola Stavem	Schroders	Marc Rubinstein
Enskilda Securities	Thomas Johansson	Swedbank	Rodney Alfvén
Erik Penser	Håkan Persson	Warburg Dillon Read	Kian Abouhossein
Fox-Pitt Kelton	William Hawkins	Öhman	Magnus Andersson
Goldman Sachs	Susan Leadem		

Femårssammandrag

RESULTATRÄKNING						
Mkr	1999	1998	1997	1996 * Pro forma	1996 **	1995 **
Ränteintäkter	40 197	44 304	46 348	52 224	42 983	46 067
Räntekostnader	- 28 854	- 32 940	- 33 557	- 38 307	- 32 622	- 35 741
Räntenetto	11 343	11 364	12 791	13 917	10 361	10 326
Erhållna utdelningar	159	155	232	113	103	62
Provisionsintäkter	6 119	5 364	5 173	4 137	3 292	2 599
Provisionskostnader	- 1 216	- 1 084	- 948	- 784	- 615	- 497
Provisionsnetto	4 903	4 280	4 225	3 353	2 677	2 102
Nettoresultat av finansiella transaktioner	579	827	930	1 363	1 145	1 209
Övriga rörelseintäkter	2 252	2 728	1 133	1 290	780	859
Summa intäkter	19 236	19 354	19 311	20 036	15 066	14 558
Allmänna administrationskostnader						
Personal	- 5 792	- 5 760	- 6 411	- 5 568	- 4 186	- 4 222
Övriga	- 5 556	- 5 598	- 5 503	- 4 782	- 3 492	- 3 306
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 798	- 668	- 596	- 673	- 435	- 391
Summa kostnader	- 12 146	- 12 026	- 12 510	- 11 023	- 8 113	- 7 919
Resultat före kreditförluster	7 090	7 328	6 801	9 013	6 953	6 639
Kreditförluster netto samt värdeförändring på övertagen egendom	- 636	- 1 002	- 1 512	- 2 731	- 1 651	- 2 216
Nedskrivning av förvärvad egendom			- 2 889			
Rörelseresultat	6 454	6 326	2 400	6 282	5 302	4 423
Resultat intjänat före förvärv		- 32	- 666	- 429		
Bokslutsdispositioner	70	44	6	5	5	- 31
Skatter	- 1 904	- 1 719	- 1 398	- 1 557	- 1 435	- 1 080
Minoritetens andel	- 28					
Årets resultat	4 592	4 619	342	4 301	3 872	3 312

BALANSRÄKNING					
Mkr	1999	1998	1997	1996 **	1995 **
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	569 409	516 909	499 110	383 533	384 084
Utlåning till kreditinstitut	104 516	71 462	89 202	53 858	28 250
Räntebärande värdepapper					
Belåningsbara statsskuldförbindelser	28 019	37 121	5 929	11 481	15 249
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 408	23 101	23 366	17 548	9 819
Aktier och andelar	12 031	9 331	6 082	4 423	3 685
Övriga tillgångar	89 196	62 024	44 686	31 607	39 617
Summa tillgångar	833 579	719 948	668 375	502 450	480 704
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Inlåning och upplåning från allmänheten	210 537	190 355	216 941	146 121	147 983
Skulder till kreditinstitut	127 948	120 755	99 900	70 393	57 478
Emitterade värdepapper	344 082	290 778	251 294	212 343	203 307
Efterställda skulder	25 352	24 754	23 321	17 242	17 910
Övriga skulder	94 653	64 468	49 542	36 302	33 720
Eget kapital	31 007	28 838	27 377	20 049	20 306
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	833 579	719 948	668 375	502 450	480 704

* Avser Föreningsbanken och Sparbanken Sverige

** Avser tidigare Sparbanken Sverige.

Ägare och aktien

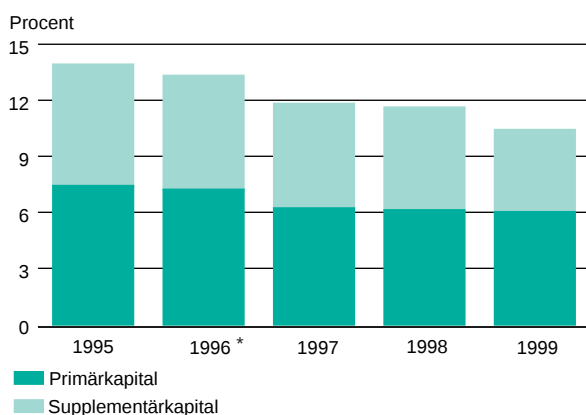
Avkastning

Koncernens mål är en räntabilitet på eget kapital som långsiktigt överstiger ett vägt genomsnitt för börs-noterade banker i Sverige.

Kapitaltäckning

Koncernen ska ha en kapitaltäckningsgrad om lägst 11 procent varav primärkapitalrelationen långsiktigt ska ligga i intervallet 6,5 – 8,5 procent med 7,5 procent som riktmärke.

KAPITALTÄCKNING



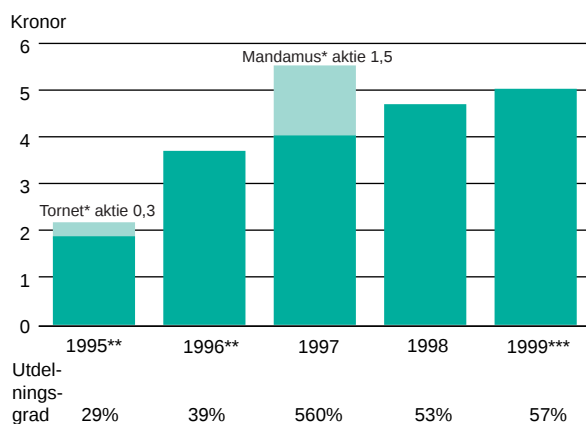
Värdet för år 1995 avser Sparbanken Sverige

* Pro forma

Utdelning

Långsiktigt ska utdelningen uppgå till lägst 30 procent av resultatet efter skatt.

UTDELNING, KRONOR PER AKTIE

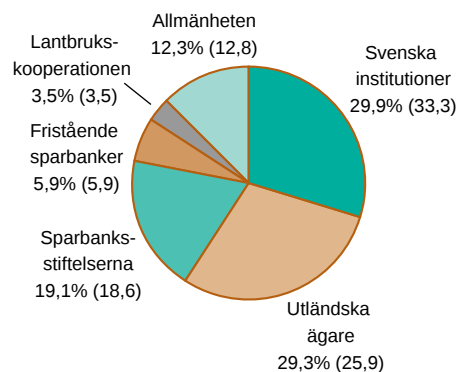


* Baserat på kursen första noteringsdagen.

** 1995 -1996 avser Sparbanken Sverige.

*** Enligt styrelsens förslag

ÄGARKATEGORIER 31 december 1999



ANTAL AKTIEÄGARE DEN 31 DECEMBER 1999

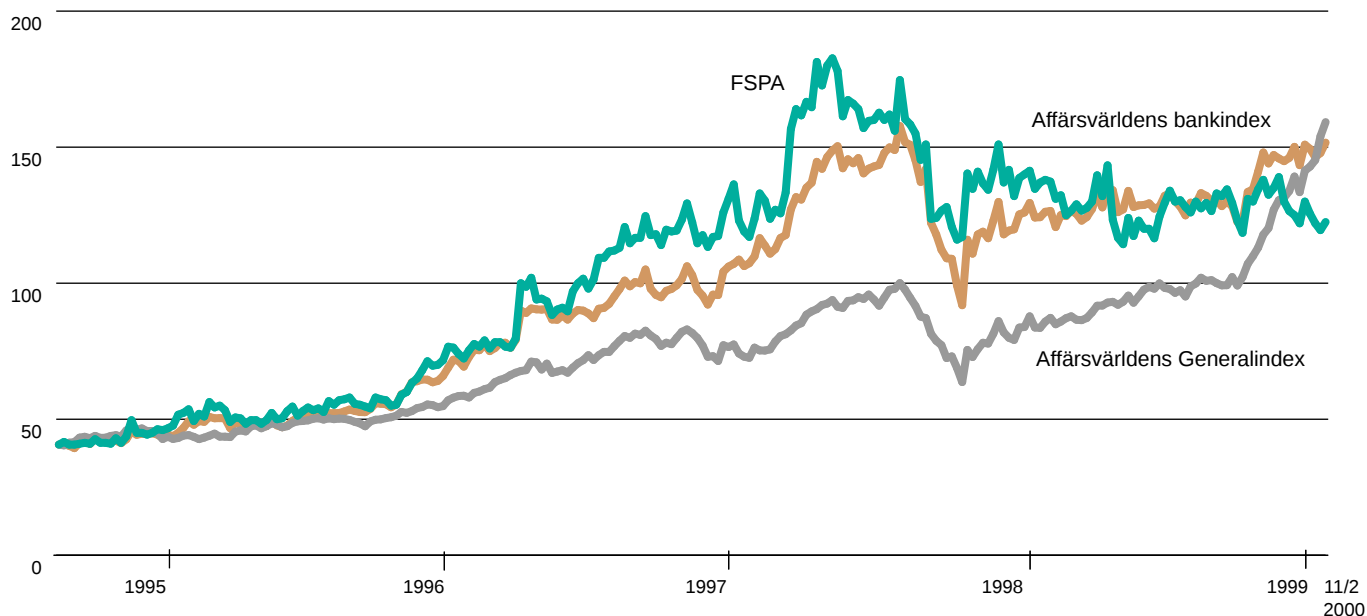
Storleksklasser	Antal aktier	Antal ägare
1 - 500	39 838 547	415 164
501 - 1 000	11 997 703	17 732
1 001 - 2 000	6 843 299	4 900
2 001 - 5 000	4 804 663	1 602
5 001 - 10 000	2 115 132	300
10 001 - 20 000	2 272 653	159
20 001 - 50 000	5 283 702	159
50 001 - 100 000	6 476 546	90
100 001 -	448 176 598	286
Totalt	527 808 843	440 392
varav förvaltarregistrerade	377 436 281	13 780

AKTIEÄGARE DEN 31 DECEMBER

Procent av kapital och röster	1999	1998
Sparbanksstiftelser	19,1	18,6
Fristående sparbanker	5,9	5,9
4:e AP Fonden	4,2	4,2
Lantbrukskooperationen	3,5	3,5
SPP	3,3	3,6
SPK	2,5	2,6
Robur aktiefonder	2,5	2,3
Skandia	2,3	2,0
SEB aktiefonder	2,1	2,0
Förbundsdepån	1,6	1,8
SHB aktiefonder	1,7	0,9
Capital Group fonder	1,0	1,5
AMF Försäkring	1,0	0,9
Övriga svenska institutioner	8,7	13,0
Allmänheten	12,3	12,8
Övriga utländska ägare	28,3	24,4
Totalt	100,0	100,0

AKTIEKURS JÄMFÖRT MED BANKINDEX OCH GENERALINDEX

Kronor



AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING						
År	Transaktion	Nominellt värde per aktie, kr	Kurs, %	Tillkommande antal aktier	Ackumulerat antal aktier	Aktiekapital Mkr
1990					4 880 000	2 440
1990	Nyemission	500	100	1 000 000	5 880 000	2 940
1991	Nyemission	500	120	960 000	6 840 000	3 420
1991	Nyemission	500	100	1 200 000	8 040 000	4 020
1992	Split 5:1	100		32 160 000	40 200 000	4 020
1992	Nyemission	100	100	10 000 000	50 200 000	5 020
1993	Split 10:1	10		451 800 000	502 000 000	5 020
1994	Nyemission	10	573	38 000 000	540 000 000	5 400
1995	Nyemission/nedsättning	10	650/630 ¹⁾	- 261 819 298	278 180 702	2 782
1995	Fondemission	20			278 180 702	5 564
1996		20			278 180 702	5 564
1997	Nyemission	20		72 717 269	350 897 971	7 018
1997	Nyemission	20		974 591	351 872 562	7 037
1998		20			351 872 562	7 037
1999	Fondemission 1:2	20		175 936 281	527 808 843	10 556

¹⁾ Kurserna är hänförliga till konvertering av fyra olika slag av preferensaktier under våren 1995.

DATA PER AKTIE					
Kronor	1999 ¹⁾	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat per aktie	8,74	8,63	3,27	9,15	7,63
Vinst per aktie	8,70	8,75	0,71	9,28	7,94
Eget kapital per aktie	58,75	54,64	51,87	48,05	48,66
Substansvärde per aktie	70,89	66,78	59,64	u.s.	u.s.
Justerat eget kapital per aktie	58,75	54,91	51,91	48,59	48,91
Kassaflöde per aktie	21,64	25,96	u.s.	u.s.	u.s.
Kontantutdelning per aktie	5,00	4,67	4,00	3,67	2,33
Utdelning av aktier i fastighetsbolag, per aktie ²⁾			1,50		0,30
Börskurs vid årets slut	125,00	139,33	119,67	77,67	56,62
Direktavkastning, %	4,00	3,35	3,34	4,70	4,14
P/E-tal	14,29	16,42	37,16	8,63	7,13
Börskurs/Eget kapital per aktie, %	213	255	231	162	118

¹⁾ Enligt styrelsens förslag.

²⁾ Baserad på kursen första noteringsdagen.

Historisk bakgrund

Den första sparbanken bildades 1820 och den första föreningsbanken 1915. Den nuvarande FöreningsSparbanken är resultatet av en fusion mellan Sparbanken Sverige och Föreningsbanken 1997.

FöreningsSparbanken har sitt ursprung i sparbanksrörelsen från början av 1800-talet och från den kooperativa bankrörelsen från början av 1900-talet. Den första svenska sparbanken bildades 1820 och den första föreningsbanken 1915 med förebilder från Skottland respektive Tyskland. De ursprungliga idéerna i de båda bankrörelserna var att främja långsiktigt sparande och investeringar och att skapa ekonomisk trygghet för den enskilde.

Den första sparbanken i Sverige bildades i Göteborg. Sparbankernas verksamhet bedrevs i en särskild företagsform enligt särskild lagstiftning. Som mest fanns det i Sverige nära femhundra sparbanker i början av 1930-talet.

I början av 1940-talet bildade sparbankerna en gemensamt ägd centralbank, Sparbankernas Bank. Under 1960- och 70-talen minskade antalet sparbanker kraftigt genom sammanslagningar till större enheter. År 1992 fusionerades elva av de största regionala till bankaktiebolag ombildade sparbankerna in i Sparbankernas Bank. Dessa bildade tillsammans Sparbanken Sverige som börsintroducerades i juni 1995.

Föreningsbanken hade sitt ursprung i jordbrukskassorna. Den första jordbrukskassan bildades i Västerhaninge utanför Stockholm. Kassornas företagsform var kooperativa ekonomiska föreningar, där varje medlem hade en röst. Verksamheten bedrevs inom ramen för en särskild lagstiftning för jordbrukskassor. De enskilda jordbrukskassorna var anslutna till regionala centralkassor.

Inom organisationen fanns från 1958 en gemensam centralbank, som 1974 ändrade namn till Föreningsbankernas Bank. I början av 1990-talet fusionerade de 12 regionala föreningsbankerna med Föreningsbankernas Bank och bildade Sveriges Föreningsbank. Denna bank ombildades 1992 och blev tillsammans med de lokala föreningsbankerna ett sammanhållet bankaktiebolag, Föreningsbanken, som börsintroducerades i januari 1994.

Föreningsbanken och Sparbanken Sverige gick samman under 1997 och bildade FöreningsSparbanken.



Fusionens genomförande

1999 var det sista året i ett intensivt fusionsarbete. Under år 2000 ska frukterna av samgåendet börja skördas.

Efter beslutet om fusion mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige 1997 inriktades arbetet på att föra samman två banker till en bank och samtidigt bygga en bank för framtiden.

1999 var det sista året i ett intensivt fusionsarbete i FöreningsSparbanken.

I fusionsprospektet angavs mål för de effektivitetsvinster som fusionen skulle medföra. Den sammanlagda effektivitetsvinsten från och med år 2000 skulle uppgå till lägst 1,5 miljarder kronor årligen för jämförbara enheter, bland annat genom att bankens personal netto skulle minska med minst 2 000 personer.

Efter omfattande dialoger kring bankens vision fattade samtliga anställda individuella beslut att endera arbeta vidare i banken, söka förtidspension eller lämna banken för en annan karriär.

Första delen av fusionen, som koncentrerades på interna förändringar genomfördes enligt den fastställda tidsplanen och i vissa fall före planen. Under 1997 lades värderingarna och strategierna för den nya banken fast. Den legala processen med fusionen genomfördes, styrelser, ledare och specialister utsågs och Föreningsbankens huvudkontor samt Föreningsbanken Data avyttrades.

Välkänt varumärke

FöreningsSparbankens varumärke lanserades i september 1997 och var redan efter två år ett av Sveriges mest välkända med den högsta igenkänningsfaktorn bland finansiella företags varumärken i Sverige.

Samordning av kontor

En ny kontorsstruktur etablerades med ett antal geografiska verksamhetsområden i form av lokala banker. Redan under 1997 ingicks överenskommelser om att överlåta huvuddelen av de föreningsbankskontor som naturligen hörde till delägda bankers och fristående sparbankers geografiska område och under 1998 genomfördes därefter 144 sådana kontorsöverlåtelser. Under 1999 genomfördes ytterligare 13 kontorsöverlåtelser.

Kontorsnätet har sedan fusionen förändrats genom att 283 kontor samordnats utöver de kontor som sålts till delägda banker och fristående sparbanker. Detta kunde i huvudsak ske utan att någon lokal marknad har lämnats. Antalet kontor i FöreningsSparbanken, delägda banker och fristående sparbanker uppgick vid utgången av 1999 till cirka 990 jämfört med cirka 1 450 vid utgången av 1996. Under 1999 har 43 kontor lagts ned och härutöver har beslut fattats om nedläggning av ytterligare 8 kontor. Sedan beslutet om fusionen har 2 kontor nyetablerats.

Antalet Bank i Butik har sedan fusionen ökat från 20 till cirka 150 stycken, varav 78 etablerades under 1999.

Framgångsrikt personalförändringsarbete

Övervägande delen av de drygt 1 300 medarbetare som valt att söka ny sysselsättning utanför banken med stöd av Resursbanken har varit framgångsrika i sin strävan. Banken har därigenom tagit ett aktivt ansvar för ett omställningsarbete som berörde många medarbetare.

Resursbankens verksamhet avslutades i december 1999.

FEBRUARI Avsiktsförklaring om samgåendet.	AUGUSTI Bolagsstämmor beslutar om fusion, vision och strategi fastställs, bankledning utses.	JANUARI Ny organisation.
APRIL Principöverenskommelse om kontorsförsäljning.	SEPTEMBER Nya varumärket offentliggörs.	FEBRUARI Gemensamt kunderbudande lanseras.
MAJ Över 95 procent av Föreningsbankens aktieägare säger ja till erbjudandet.	OKTOBER Dialogen med medarbetarna inleds.	MARS Avtal om kontorsförsäljningar är klara.
JUNI Inriktningen av nya banken presenteras.	NOVEMBER Fusionen genomförs formellt.	APRIL Mandamus delades ut till aktieägarna.
	DECEMBER Installation av nya plattformen GP 2000 inleds.	MAJ 200 Mkr avsätts för personalens kompetensutveckling.
		MAJ Rörelsefastigheter utanför Stockholm säljs.

1997

1998

Antalet tillfälligt anställda ökade under 1998 till cirka 1 100 för att minska med cirka 300 till cirka 800 vid utgången av december 1999.

Sedan fusionen genomfördes har cirka 1 000 personer rekryterats med kompetens inom exempelvis IT och försäljning.

Försäljning av rörelsefastigheter slutförd

För att öka möjligheten att söka nya kontorslägen i framtiden och därmed öka flexibiliteten och anpassningen till marknaden samt för att frigöra kapital har banken sålt sina rörelsefastigheter. Dessutom har två huvudkontor sammanförts till ett. Detta har bland annat medfört att den fastighetsyta som används i bankverksamheten har minskat.

Ny IT-plattform införs

Fram till konverteringen i maj 1999 har de fusionerade bankernas båda datasystem varit i bruk på kontoren. En ny teknisk plattform, GP 2000, med nya kund- och säljstödssystem togs i bruk successivt under 1999. Det innebär att alla kunder nu finns i ett gemensamt system och kan erbjudas samtliga bankens produkter och tjänster.

De avsevärda resurser som lagts på IT-investeringar utgör en viktig förutsättning i förverkligandet av bankens vision att 80 procent av arbetstiden i kontorsrörelsen ska ägnas åt aktivt kundarbete.

Samtliga anställda har nu tillgång till ny datautrustning baserad på en ny teknisk plattform och i samband härmed genomfördes ett omfattande utbildnings- och träningsprogram. Som en del i den nya plattformen ingår ett nytt windowsbaserat kundstödssystem, som bland annat möjliggör snabb överblick över kundens relation med banken och snabb handläggning av alla sorters bankärenden. I den nya plattformen ingår också ett nytt kreditgivningssystem, ett nytt kassasystem samt ett system för interna administrativa rutiner. Under året har även nya säljstödssystem installerats.

Nya uttagsautomater

Utbyte av FöreningsSparbankens cirka 1 000 uttagsautomater påbörjades under hösten 1998 och slutfördes under 1999. Förutom att bytet kommer att leda till bättre driftssäkerhet och lägre kostnader för drift och underhåll är de nya automaterna också förberedda för nya användningsområden såsom laddning av CASH-kort och bankärenden via Internet.

Version 1.0 och Bankboken

Under 1999 lanserades Version 1.0 av den nya banken och Bankboken på Internet, i tryckt form och ett gemensamt exponeringssystem i banklokalerna. Med utgångspunkt i FöreningsSparbankens vision tas initiativ till ett i grunden förändrat sätt att möta bankens kunder. Enkelt, tydlighet, logik och pedagogik är hörnstenar i detta utvecklingsarbete. Kunder och medarbetare ska ges ökad möjlighet att förstå, förenkla och utveckla affären. För att uppnå detta förbättras också successivt bankens affärssystem vilket inneburit stora förändringar under 1999. Målet är att ge begreppet "bank" en nytt innehåll, att bygga den bank kunderna säger att de vill ha. På adressen www.bankboken.nu finns Bankboken tillgänglig för alla internetanvändare. Bankboken distribuerades även i tryckt form till 1,7 miljoner hushåll.

Version 1.0 och Bankboken utgör det första steget i en successiv förändring av arbetssättet i banken.

TVÅ BANKER ÄR NU EN

De senaste två åren har präglats av fusionsarbetet. Två banker är nu en. Bland de vidtagna åtgärderna är:

- Personalsminskning med 2 150 anställda netto
- 157 kontorsöverlåtelse till delägda banker och fristående sparbanker
- 283 kontorssamordningar
- Ett gemensamt huvudkontor
- Ett gemensamt datasystem
- Försäljning av rörelsefastigheter

JULI
Resursbanken startar.

SEPTEMBER
SparFond blir helägt dotterbolag och nya bankautomater börjar installeras.

DECEMBER
Nya delägda banker bildas i Söderhamn och på Öland, rörelsefastigheter i Stockholm säljs.

MARS
Banken via Internet får ny plattform för mer än 1 miljon kunder.

APRIL
Avsiktsförklaring med Bergslagens Sparbank om ny delägd bank.

MAJ
Systemkonvertering till gemensamt datasystem, utbildning och träning på nya plattformen med nya system och nytt arbetssätt.

JUNI
Fortsatt kompetensutveckling och systemträning, Moody's höjer FöreningsSparbankens rating.

SEPTEMBER
Version 1.0 och Bankboken lanseras alla nya automater är installerade.

NOVEMBER
Sammanläggning av Robur och SparFond beslutas.

DECEMBER
Ny delägd bank med Färs & Frosta Sparbank.

1999

Vision

FöreningsSparbankens vision är att vara den ledande banken för hushåll samt mindre och medelstora företag inom sitt prioriterade geografiska område, Nordikum. Visionen innebär att banken för kunder, aktieägare, personal och lokalsamhälle skapar mervärde och möjligheter: "Mina möjligheters bank".

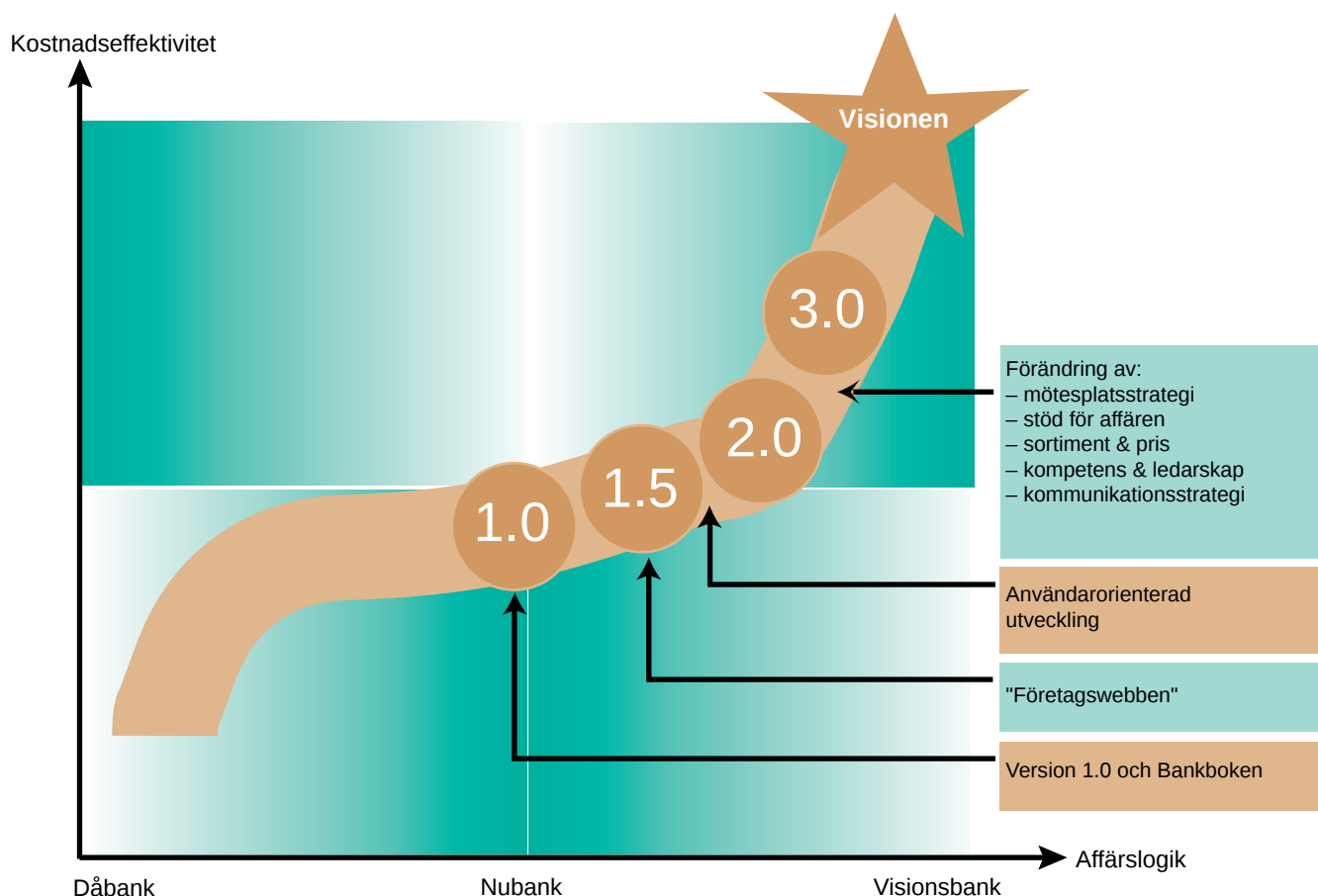
I FöreningsSparbankens vision ingår två parallella uppgifter, att i det korta perspektivet höja konkurrenskraften genom ökad kostnadseffektivitet och att samtidigt förändra bankens affärslogik och arbetssätt för att banken långsiktigt ska bli vinnare på sina huvudmarknader.

Visionen utgår från att världen för närvarande befinner sig i ett genomgripande samhällsskifte. Vi är på väg att lämna industrisamhället och går snabbt in i kunskapssamhället, ett samhälle där kompetens och innovationskraft blir de viktigaste produktionsfaktorerna.

Den nya ekonomin

Kunskapssamhället bär med sig en allt snabbare globalisering, där flödet av kapital, kunskap och idéer över nationsgränserna blir allt friare. I kombination med avreglering av finansmarknaderna och en allt snabbare utveckling av informationsteknologin uppstår helt nya konkurrensförutsättningar. Även kundernas beteende förändras. Samtidigt kommer marknaden för finansiella tjänster att öka både i volym och i komplexitet i takt med samhälls- och kunskapsutvecklingen. "Den nya ekonomin" är verklighet redan i dag. Företag konkurrerar allt





mer utan hinder av nationella gränser och utan fysisk närvaro hos kunden. Kunderna får allt större möjlighet att själva söka sina leverantörer på alla marknader och att själva nås av olika aktörer. Masskommunikationen blir allt mer individualiserad och prissättningen allt mer transparent. Det är kundens verklighet, vardag och liv som ska vara styrande för banken. En verkligt kund-driven bank måste kunna leverera marknadens mest konkurrenskraftiga sortiment, vilket innebär att FöreningsSparbanken på sikt kommer att arbeta leverantörsberoende.

Vision 2005

FöreningsSparbankens vision för år 2005 är grundad på kundernas förändrade behov och de tekniska framsteg som kunskapssamhället innebär. Visionen är att erbjuda ökad bekvämlighet för kunden inom ramen för Mina Möjligheters Bank. Banken kan liknas vid ett jättelikt finansiellt shoppingcenter, där kunderna har tillgång till alla exponerade produkter och möjligheter. Kunderna kan nå bankens tjänster via många olika mötesplatser såsom bankkontoret, Bank i Butik, Banken via Telefon och Internet och andra ännu inte utvecklade mötesplatser. Det sker exempelvis en dramatisk ökning i användningen av Internet och telekommunikation inom och mellan företag, men i växande omfattning också bland hushåll och institutioner. Redan i dag har halva svenska befolkningen tillgång till Internet.

Mötesplatser

Den nya ekonomin ställer krav på en ökad samverkan

mellan FöreningsSparbankens olika mötesplatser. Banken arbetar för att stödja de många kundernas förflyttning in i den nya ekonomin, där en stor del av kontakterna med banken kommer att ske via digital teknik. Samtidigt medför internetutvecklingen att kontorens roll utvecklas mot att i ökad grad svara för personlig försäljning av mer kunskapsintensiva tjänster. Det kommer att vara möjligt att köpa bankens produkter och tjänster både genom personlig kontakt och via elektroniska kanaler. Ökad användning av ny teknik och utvecklingen mot ett allt mer kontantlöst samhälle medför att antalet transaktioner i bankens system ökar.

Ökad kompetens

Varje medarbetare måste kunna mer och förutom traditionella färdigheter besitta ny kunskap. En fördjupad kunskap om kundens verklighet, affär och möjligheter till utveckling är nödvändig för att förstå och bidra till att förenkla och utveckla kundens affär med banken. De administrativa förutsättningarna förändras tack vare ny teknik så att minst fyra av fem medarbetare är sysselsatta i verksamhet, som är direkt relaterad till kundernas affärer.

Mervärde för alla intressenter

I visionen ligger att mervärde måste skapas för alla bankens intressenter; kunder, aktieägare, personal och det lokala samhället. Detta är särskilt viktigt för att upprätthålla bankens legitimitet i en tid av stora förändringar. Bankens personal ska känna att en anställning i banken leder till en positiv personlig utveckling.



Samspelet mellan kund och anställd är väsentligt för att mervärde ska kunna skapas för de andra intressentgrupperna. Sålunda är förhöjt aktieägarvärde en följd av att mervärde skapas för övriga tre intressentgrupper.

Fler kunder

Visionen utgår från en bred kundbas som ska utvecklas ytterligare. FöreningsSparbankens Nordikum-strategi tar sikte på denna vidareutveckling av kunderna och att förstärka den "lokala" syn som präglar visions- och förändringsarbetet. Avsikten är att öka den lokala närvaron i Norden och länderna kring Östersjön för att skapa en så stor kundbas att ytterligare stordriftsfördelar kan uppnås och öka bekvämligheten i Mina Möjligheter Bank. Tanken är att bankverksamhet i varje land kan bedrivas lokalt i allians eller i deläggande samtidigt som global kompetens och gemensamma resurser kan nyttjas.

Ny kommunikationslogik

Visionen grundas på ett affärssystem med en kommunikationslogik som utgår från ett tydligare sätt att fördjupa och effektivisera dialogen mellan kund och bank. Den nya kommunikationslogiken ökar möjligheten för kunderna att göra bankaffärer när, var och hur de vill utan hänsyn till traditionella öppettider på kontor.

FöreningsSparbanken var först i Norden med att erbjuda banktjänster per telefon och är idag en av världens mest utvecklade internetbanker och den största internetbanken och telefonbanken i Sverige. Banken ska även i framtiden vara ledande när det gäller att vidareutveckla nya tjänster och produkter med hjälp av ny teknik.

Veta vad kunderna tycker

För att kontinuerligt följa utvecklingen av medarbetarnas kompetens och kundernas uppfattning om banken utförs löpande kvalitetsmätningar. I visionen ingår målet att bygga det intelligenta företaget, som förmår att använda erfarenheter till innovation och kontinuerlig förnyelse på kundernas villkor. Det leder till merförsäljning till befintliga och nya kunder.

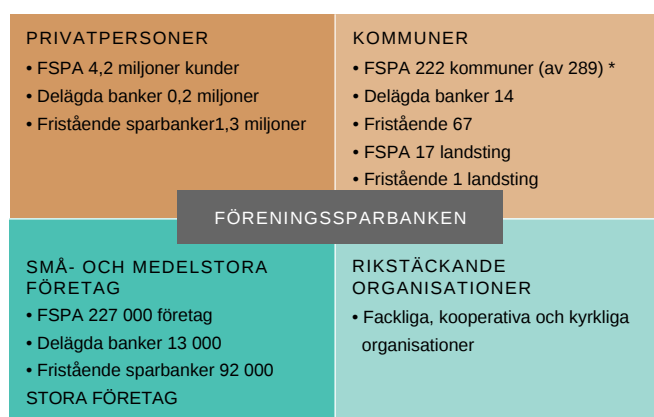
Version 1.0 och Bankboken

FöreningsSparbanken ska vidareutveckla sitt marknadsuppträdande genom att integrera global kompetens och lokal närvaro under ett starkt och trovärdigt varumärke. Lanseringen av Version 1.0 och Bankboken är ett uttryck för vägen till visionen och kommer att följas av flera och mer utvecklade versioner.

FöreningsSparbankens kunder i Sverige

FöreningsSparbanken har den största kundbasen av de svenska bankerna avseende privatpersoner, företag, kommuner och landsting samt stora organisationer.

Banken har genom ett långsiktigt engagemang i det lokala samhället byggt upp goda relationer med en stor del av Sveriges befolkning, näringsliv och föreningsliv. Banken har relationer med cirka 4,2 miljoner privatpersoner, merparten av Sveriges kommuner och landsting och en stor del av landets små- och medelstora företag samt lantbruk. FöreningsSparbanken vill vara både företagets och de många människornas bank och ser möjligheter i alla dessa kundgrupper.

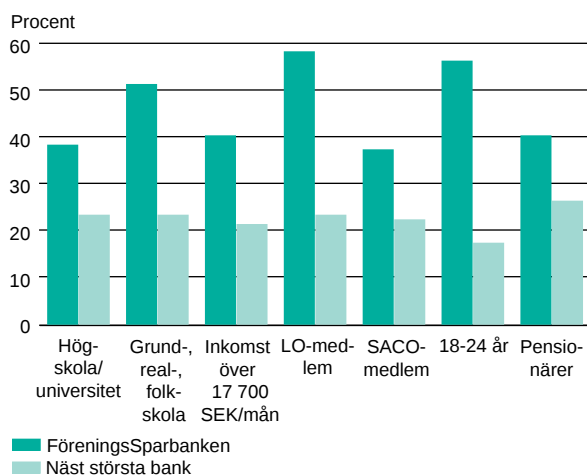


* 17 stycken är kunder både i FöreningsSparbanken, delägda banker eller fristående sparbanker

Privatkunder

FöreningsSparbanken har tillsammans med delägda banker och fristående sparbanker en geografisk spridning i hela landet med 1 000-talet kontor, lika många uttagsautomater och 150 Bank i Butik. Dessa banker är tillsammans marknadsledande på både telefonbank och internetbank och ligger hela tiden långt fram när det gäller utveckling av nya möjligheter för kunderna att smidigt sköta sina bankaffärer.

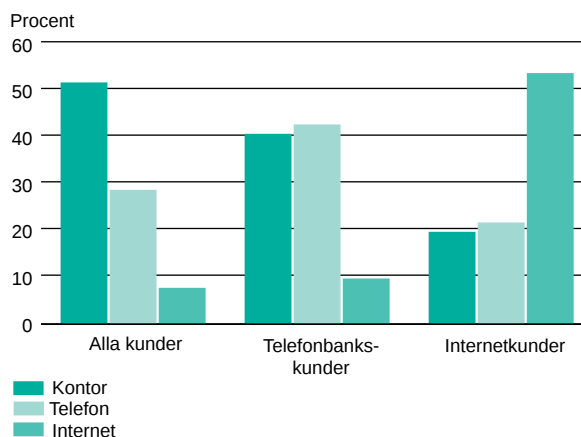
FÖRENINGSSPARBANKENS POSITION I OLIKA KUNDGRUPPER



I kombination med den starka lokala närvaron är detta en förklaring till bankens dominerande ställning bland många olika kundgrupper. Kunderna vill möta banken på olika sätt. Bankkontoret är fortfarande den mötesplats kunderna främst använder för att uträtta ärenden men allt fler kunder väljer även andra mötesplatser. Banken via Telefon och Internet utnyttjas av allt fler kunder. Idag anser 28 procent av kunderna telefonen vara det huvudsakliga sättet att ha kontakt med banken.

De kunder som använder telefon som sin huvudsakliga kontaktmetod nyttjar även kontoret och Internet i viss utsträckning medan internetbankskunderna tenderar att hantera allt större del av sina affärer enbart via Internet. De nyttjar kontoret i betydligt mindre utsträckning. Kontorets roll förändras över tiden från en ren expedieringsfunktion till en mötesplats för affärer och dialog rörande kundens ekonomiska möjligheter.

KUNDERNAS HUVUDSAKLIGA SÄTT ATT HA KONTAKT MED BANKEN



Betala

Kunderna har under de senaste åren fått flera nya alternativa möjligheter att utföra betalningar. De traditionella kanalerna som bankkontor, kort och giro har kompletterats med Bank via Telefon och Bank via Internet. Genom den större valmöjligheten kan kunden utföra sina betalningar på det sätt och vid den tidpunkt som passar honom eller henne bäst. Detta har resulterat i att kanalerna utanför kontoren under de senaste åren kraftigt ökat sin andel av det totala betalningsflödet. Härigenom avlastas kontoren så att mer tid kan ägnas åt rådgivning och samråd med kunden om hur denna bäst utvecklar sin ekonomiska situation.

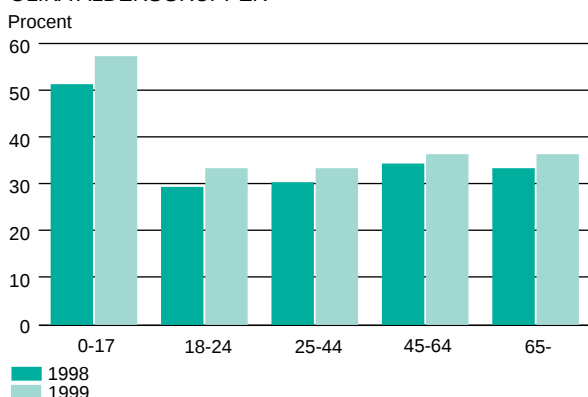
De nya kanalernas frammarsch har också inneburit att bankens kontanthantering minskat vilket ligger väl i linje med ambitionen att dra ner på denna kostsamma hantering.

Spara

Behovet av bankens sparandetjänster varierar till stor del beroende på var i livsrytmen kunden befinner sig. Vilken typ av sparande kunden väljer beror på inställning till risk, trygghet, tillgänglighet och tidsperspektiv. Det har under de senaste åren skett en förflyttning från bank-sparande till fondsparande och andelen kunder som fondsparar har ökat med 9 procent under 1999.

Fondsparande har ökat i alla åldrar. Tidigare år har den stora ökningen funnits bland äldre kunder. Idag finns den största ökningen bland barn som får ett fondsparande av någon anhörig.

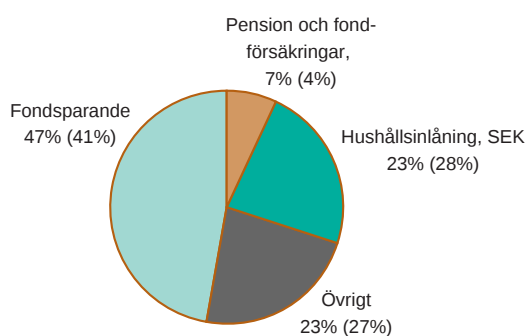
SPARANDE I FÖRENINGSSPARBANKENS FONDER I OLIKA ÅLDERSGRUPPER



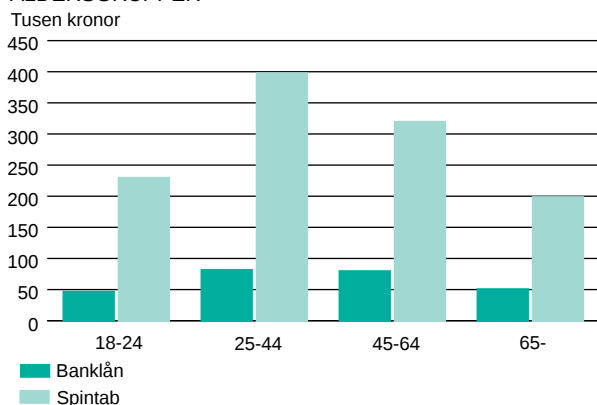
Genom att FöreningsSparbanken har så många privatkunder och så stor marknadsandel av löneutbetalningar i Sverige har banken en stor andel hushållsinlåning. Banksparande utgör en viktig likviditetsreserv för många kunder.

SPARANDE & PLACERINGAR

FöreningsSparbanken 31/12 1999, 534 miljarder kronor



GENOMSNIITTLIG SKULDSÄTTNING I OLIKA ÅLDERSGRUPPER



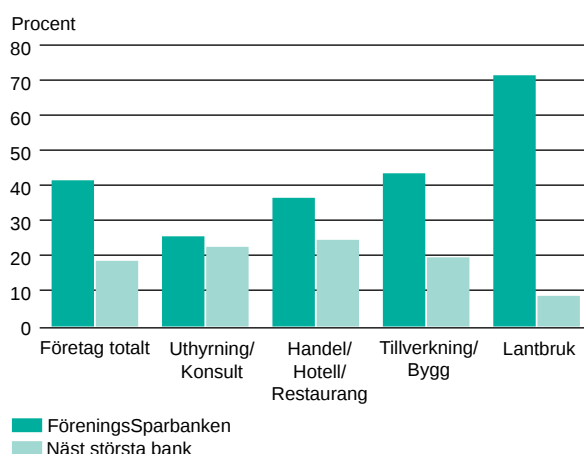
I och med den ökade osäkerheten kring samhällets framtida skyddsnät blir pensionssparande en allt viktigare fråga för kunderna. Under 1999 tecknades var tredje ny pensionsförsäkring i FöreningsSparbanken.

Antalet kunder som sparar i individuellt pensions-sparande har under 1999 ökat starkt och FöreningsSparbanken har tillsammans med delägda banker och fristående sparbanker cirka 466 000 kunder som IP-sparar. Detta har gett banken en stark position på denna mycket viktiga marknad. År 2000 ska fyra miljoner svenskar välja var de ska förvalta sin premiepension. Ett av bankens prioriterade områden blir att stärka den marknadsledande positionen.

Låna

Även när det gäller att låna styrs behovet mycket av i vilket livsskede kunden befinner sig.

ANDEL SOM ÄR KUND I FÖRENINGSSPARBANKEN



Det är framför allt vid flyttning hemifrån och inträdet i arbetslivet som lånebehovet ökar. Boendet och dess finansiering är för de flesta människor det största ekonomiska åtagandet. FöreningsSparbanken har under lång tid varit en stark aktör inom boendemarknaden och fortsätter att utveckla produkter och tjänster som kan hjälpa kunderna till ett tryggt och bra boende. Under 1999 lanserades en produkt för räntesäkring av bostadslån. Nuvarande låga ränteläge har medfört ett stort intresse för denna trygghetsprodukt. FöreningsSparbanken behöll under året sin tätposition bland bostadsinstituten på privatmarknaden med en marknadsandel på drygt 36 procent.

Banken erbjuder också kunderna finansieringslösningar för alla de skilda behov som uppstår i livets alla skeden och har även utvecklat låneformer för till exempel bil- och båtfinansiering, där objektet utgör säkerhet för lånet. Sammantaget kan personliga lösningar erbjudas för alla kunders individuella lånebehov.

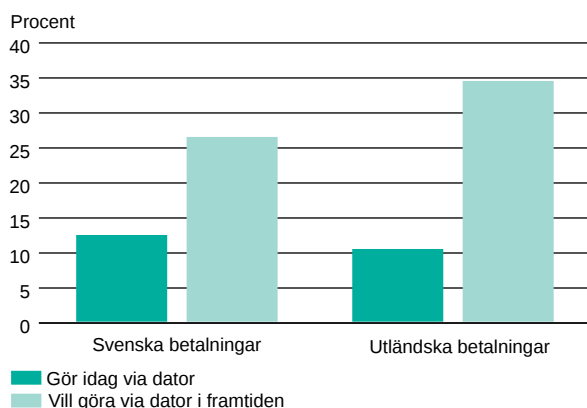
Företag

FöreningsSparbanken har relationer med en stor del av landets små och medelstora företag och har en stark ställning i de flesta branscher.

Banken har en dominerande ställning bland de mindre företagen men har även en djup relation med ett flertal större företag. Bankens anses i flera undersök-

ningar vara den bästa banken för småföretagare och lantbrukare.

ANDEL SOM GÖR BETALNINGAR



Många företagskunder utnyttjar idag möjligheten att göra både svenska och utländska betalningar via dator och det är betydligt fler som vill göra det i framtiden. Detta innebär att det finns en stor potential för sådana tjänster framförallt bland de mindre företagen.

Företagskunderna är en viktig kundgrupp i FöreningsSparbanken och denna grupp kommer under år 2000 att vara en av de prioriterade i bankens arbete med bland annat Banken via Internet och Telefon.

Lantbruk

Företag inom Skogs- och Lantbruk har under hela 1990-talet ökat sin upplåning beroende på strukturomvandling och generationsskiften. Under 1999 har FöreningsSparbanken tillsammans med delägda banker och fristående sparbanker stärkt sin ställning på denna marknad. Den

fortsatta effektiviseringen inom lantbruket kommer även framgent att medföra fortsatt finansieringsbehov. Banken har därmed möjligheter att ytterligare förstärka rollen som den bästa banken för lantbrukare genom att utnyttja koncernens hela sortiment av produkter och tjänster.

Kommuner och landsting

FöreningsSparbanken är den ledande banken för kommuner och landsting inklusive kommunägda bolag med en marknadsandel som överstiger 50 procent på flera affärsområden. En framgångsfaktor är utnyttjandet av den nya kommunikationstekniken. Användningen av bankens produkter som e-faktura och e-lönespecifikation är exempel på denna utveckling. Det goda samarbetet med kommunerna tar sig också uttryck i erfarenhetsutbyten kring alternativa finansieringsformer såsom olika upplåningsprogram på penning- och kapitalmarknaden. Sammantaget har bankens marknadsandel på kommunmarknaden ytterligare stärkts under 1999.

Hypoteksutlåningen i Spintab till kommuner och kommunägda bolag uppgick den 31 december 1999 till cirka 41 miljarder kronor och bankutlåningen till cirka 18 miljarder kronor.

Organisationer

Banken har en stark ställning i organisations-Sverige särskilt bland fackförbund, religiösa samfund och idrottsföreningar. Bankens system för betalningsförmedling är en av de tjänster som dessa kunder använder i stor omfattning. Den goda relationen med fackförbunden är en bidragande orsak till att banken har en hög andel lönekunder och en stark position på pensionssparmarknaden.



Marknadsandelar i Sverige

PRIVATMARKNADEN											
FöreningsSparbanken	Datum för marknadsandel	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
		1999	1998	1997	1996	1995	1999	1998	1997	1996	1995
Inlåning, SEK	9912	28	29 (32) ¹⁾	34	35	37	117	119 (132) ¹⁾	131	145	142
Bankutlåning, SEK	9912	29	30 (34) ²⁾	36	39	40	59	59 (67) ²⁾	67	65	72
Hypoteksutlåning	9912	36	37	37	36	35	192	182	173	164	151
Individuellt Pensionssparande	9909	35	35	36	37	36	9	5	4	3	1
Privatobligationer	9910	18	24	27	26	26	15	23	28	32	33
Fondförvaltning	9912	34	35	35	33	30	290	193	158	105	73
Fondförsäkring *	9912	30	34	38	17	12	40	18	10	9	5
Bankkort (antal tusen)		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	2 341	2 035	1 751	1 570	1 413
Kredit- och betalkort (antal tusen)		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	889	741	671	566	518

FÖRETAGSMARKNADEN											
FöreningsSparbanken	Datum för marknadsandel	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
		1999	1998	1997	1996	1995	1999	1998	1997	1996	1995
Bankinlåning, SEK	9912	13	15 (16) ³⁾	17	14	18	35	31 (34) ³⁾	37	31	35
Bankutlåning, SEK	9912	24	25 (26) ⁴⁾	27	24	27	95	91 (94) ⁴⁾	87	73	82
Bankutlåning utländsk valuta	9912	10	14	18	18	18	6	9	12	11	12
Leasing via finansbolag	9912	5	5	6	6	7	4	3	3	3	3
Avbetalning via finansbolag	9909	15	16	17	18	19	6	5	4	3	2

KOMMUNMARKNADEN **											
FöreningsSparbanken	Datum för marknadsandel	Marknadsandelar, procent					Volym, miljarder kronor				
		1999	1998	1997	1996	1995	1999	1998	1997	1996	1995
Bankinlåning	9912	37	31	33	42	45	7	7	7	8	8
Bankutlåning	9912	26	28	29	29	31	8	8	8	7	7
Hypoteksutlåning	9912	41	51	47	50	55	8	8	8	8	7
Kommuncertifikat	9912	22	35	39	48	30	1	1	2	3	2

¹⁾ Inklusive inlåning om SEK 13 miljarder kronor, motsvarar 3 procent marknadsandel som överlåtits till delägda banker och fristående sparbanker.

²⁾ Inklusive bankutlåning om SEK 8 miljarder kronor, motsvarar 4 procent marknadsandel som överlåtits till delägda banker och fristående sparbanker.

³⁾ Inklusive bankinlåning om SEK 3 miljarder kronor, motsvarar 1 procent marknadsandel som överlåtits till delägda banker och fristående sparbanker.

⁴⁾ Inklusive bankutlåning om SEK 3 miljarder kronor, motsvarar 1 procent marknadsandel som överlåtits till delägda banker och fristående sparbanker.

* Marknadsandelar avser nyförsäljning.

** Inkluderar ej kommunägda bolag. Bankutlåning om cirka 10 miljarder kronor till kommunägda bolag ingår i företagsmarknaden. Hypoteksutlåning till kommunägda bolag i Spintab uppgick till drygt 33 miljarder kronor den 31 december 1999.

Källor: SCB, Riksbanken, Finansforum och Försäkringsförbundet.

FöreningsSparbankens position på marknaden

SPARANDE OCH PLACERINGAR

- 1:a hushållsinlåning
- 1:a värdepappersfonder
- 1:a individuellt pensionssparande
- 1:a trygghetsförsäkring
- 1-2:a privatobligationer
- 2-5:a aktiehandel

LÖNER OCH BETALNINGAR

- 1:a lönehanteringar
- 1:a kortinlösen
- 1:a bankkort
- 1:a cashkort
- 1-2:a girobetalningar

BOENDE

- 1-2:a boendelån
- 1-2:a fastighetsmäklari

MÖTESPLATSER

- 1:a kontor
- 1:a internetbank
- 1:a telefonbank
- 1:a uttagsautomater

FÖRETAGSMARKNADEN, 10-25%

- inlåning
- utlåning
- betalning
- leasing och factoring

Mötesplatser i Sverige

För att kunden ska kunna möta banken på de platser, som är mest bekvämt och vid de tidpunkter som passar bäst, pågår inom banken en ständig utveckling och förändring av mötesplatser.

FöreningsSparbankens ambition är att kunna erbjuda ett flexibelt möte mellan banken och kunden, där kunden ska kunna välja vilka mötesplatser som passar för att relationen mellan banken och kunden ska fungera. Utvecklingen av såväl nya som förändring av befintliga mötesplatser sker kontinuerligt.

Idag ges bankens kunder möjlighet att kontakta banken på många olika sätt utifrån sina egna behov och förutsättningar.

Bankkontor

Antalet traditionella bankkontor i Sverige har minskat från 708 till 649. Rena rådgivningskontor har etablerats där mötet sker på tidpunkt och plats som passar kunden. På dessa kontor förekommer ingen kontanthantering.

Under år 2000 kommer FöreningsSparbanken att vidareutveckla bankens fysiska och digitala mötesplatser. Förändringar i omvärlden och kundernas krav på tillgänglighet, bekvämlighet, kompetens, översikt och enkelhet kräver samordning och professionalism i mötet med banken oavsett om mötet sker fysiskt eller elektroniskt. En förflyttning har inletts från dagens kontorsnät med sina begränsningar i flexibilitet, kostnads-effektivitet och kundanpassning till en sammansättning av mötesplatser på den lokala marknaden, som motsvarar kundernas behov.

Självbetjäningsskontor

På självbetjäningsskontoren finns insättnings-, uttags- och växlingsautomater samt PC och telefon där kunden har tillgång till Banken via Internet och Telefon och själv kan utföra sina bankärenden. Självbetjäningsskontor finns både som en utökad del av ett traditionellt kontor och som fristående etableringar på kundfrekventa platser. På kontorstid är dessa kontor bemannade i syfte att förenkla och öka service och tillgänglighet för kunden.

Under 1999 har banken slutfört installationen av nya uttagsautomater. De nya uttagsautomater som installerats bygger på PC-funktionalitet, vilket gör det möjligt att i framtiden vidareutveckla automaten med andra funktioner än enbart sedeluttag och saldobesked. Utagsautomaterna är tillgängliga dygnet runt 365 dagar om året.

Bank i Butik

Bank i Butik är ett samarbete med olika butiker, vilka som ombud för FöreningsSparbanken erbjuder bank-service med vardagstjänster.

Bank i Butik ger kunderna möjlighet att sätta in eller ta ut upp till 8 000 kronor hos cirka 150 ombud i landet.

Den ursprungliga tanken bakom samarbetet med detaljhandeln var att kunna möjliggöra ökad service och

tillgänglighet beträffande kontanter i glesbygd.

Samarbetet har även utvecklats till att möjliggöra ökad service och tillgänglighet beträffande kontanter och därmed fungera som ett tydligare komplement till kontantlösa kontor. I butiken finns också möjlighet till direktkontakt med Banken via Telefon.

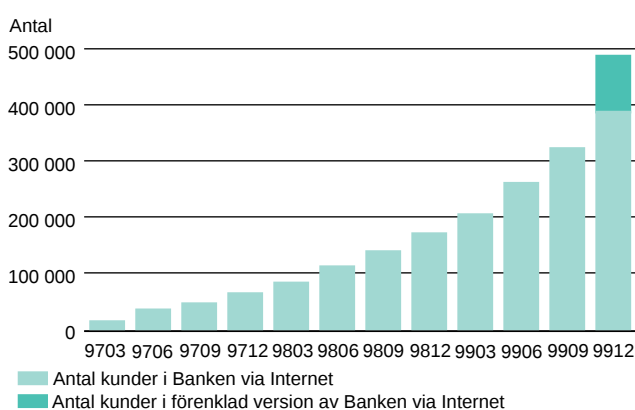
Bank på arbetsplatsen

På vissa arbetsplatser finns idag en mötesplats som erbjuds bankens kunder. Den ger ökad service och tillgänglighet för företagets anställda. På arbetsplatsen har kunden tillgång till Banken via Internet och Telefon samt cashladdare. Banken bedriver även rådgivning och håller informationsträffar för de anställda.

Banken via Internet

1999 var ett expansivt år för Banken via Internet. Antalet kunder, som valt denna anslutning för sina banktjänster ökade från cirka 170 000 till nästan 400 000 under året. Dessutom har ytterligare 100 000 telefonbankskunder börjat använda en förenklad version av Banken via Internet så att omkring en halv miljon användare fanns hos Banken via Internet vid årsskiftet inklusive användare i delägda banker och fristående sparbanker. Antalet påloggningar var i december 1,7 miljoner och under hela 1999 gjorde kunderna 12 miljoner påloggningar, en fördubbling från föregående år.

KUNDER SOM ANVÄNDER BANKENS INTERNETTJÄNSTER



Antalet betalningar i Banken via Internet uppgick under 1999 till cirka 15 miljoner, en ökning med 8,5 miljoner. Antalet betalningar i Banken via Internet uppgick i december månad till över 2 miljoner med ett sammanlagt värde på över 4 miljarder kronor.

Antalet fondtransaktioner under fjärde kvartalet 1999 var cirka 185 000, en ökning med cirka 125 000

jämfört med motsvarande period 1998. Totalt gjorde kunderna cirka 515 000 fondtransaktioner under 1999.

Största internetbanken i Sverige

Räknat i antalet kunder blev Banken via Internet under 1999 den största internetbanken i Sverige. Bakgrunden var både en utbyggnad av kapaciteten och den nya utvecklade internetbanksfunktionen "Dialogen", där tjänsterna kan anpassas för varje enskild kund.

FöreningsSparbankens hemsida inklusive Banken via Internet var en av de mest besökta webbsidorna i Sverige med nära 2 miljoner besök under september månad 1999, varav hemsidan svarade för drygt 500 000.

Nr 1 i Europa och nr 2 i världen

Under 1999 blev Banken via Internet en betydande faktor för att skapa mervärde för kunderna och fler affärer för banken. Interna undersökningar visar också att kunderna är mycket nöjda med Banken via Internet. En bekräftelse härpå var den placering som FöreningsSparbanken erhöll i en världsomfattande undersökning, som genomfördes av IBM och Interbrand. FöreningsSparbanken rankades i denna undersökning som nummer ett i Europa och som nummer två i världen.

Ny teknisk plattform

Utvecklingstakten för Banken via Internet var hög under året och flera nya produkter och tjänster utvecklades och lanserades.

I mars infördes en helt ny teknisk plattform för Banken via Internet. Med denna plattform kan Banken via Internet fortsätta att byggas upp utifrån kundernas behov och krav. Denna nya plattform har kapacitet att hantera mer än en miljon kunder och kan med utvidgad hårdvara hantera ett i princip obegränsat antal kunder.

Dialog med kunderna

I juli togs det första steget mot en personifierad Internetbank med möjlighet till individuell marknadsföring till kunderna. Den nya funktionen kallas "Dialogen" och ger kunden tillgång till en egen sida där denne själv påverkar innehållet och dessutom kan kommunicera direkt med banken. Banken via Internet kan därmed anpassas individuellt för varje kund.

I september utökades öppettiderna för Banken via Internets kundtjänst (telefon och e-post) till samma tider som Banken via Telefon, klockan 6 – 24 alla dagar.

IP-telefoni

FöreningsSparbanken erbjuder framtidens telefoni med att koppla ihop datorn med telefonen genom så kallad IP-telefoni. Denna innebär bland annat att kunden kan använda datorn för telefonsamtal, vilket ökar interaktiviteten och minskar kundens telekostnader. Genom ett samarbete med Telia kring IP-telefonitjänster ger FöreningsSparbanken sina kunder möjlighet att ringa till banken över Internet. I en första version kan kunden ställa frågor till bankens medarbetare och under nästa år ska affärsavslut och avancerad rådgivning vara möjlig med hjälp av den nya tekniken.

E-faktura

E-fakturan innebär att företagskunden sänder fakturan elektroniskt till Banken via Internet där fakturamottagaren tar upp fakturan på sin PC-skärm, kontrollerar fakturan och betalar den genom "ett klick".

Från och med år 2000 kommer kunderna att på bred front kunna utnyttja det stora mervärdet som e-faktura innebär samtidigt som bankens intäkter kommer att öka till följd av denna nya tjänst.

Privatkunderna får en enklare och effektivare betalningskanal samtidigt som kostnaderna minskar för företagen.

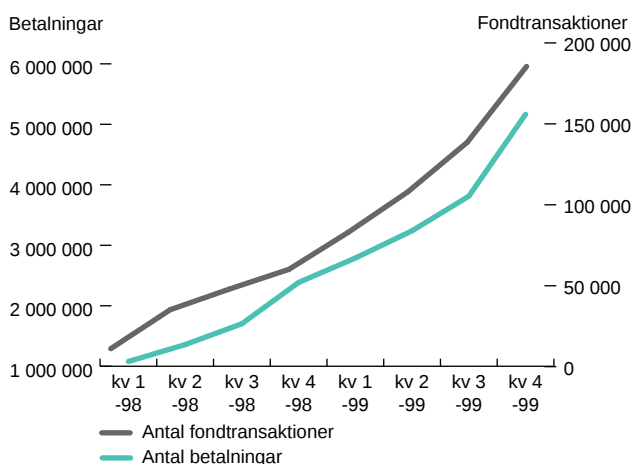
Fonder via Internet

I oktober kompletterades Banken via Internet med praktiskt taget alla tjänster kring sparande. Fondhandels-tjänsten utökades och kapitalförsäkringar och pensions-sparande infördes bland tjänsterna. Kunderna kan nu påbörja, ändra och avsluta sparande och investeringar via Internet.

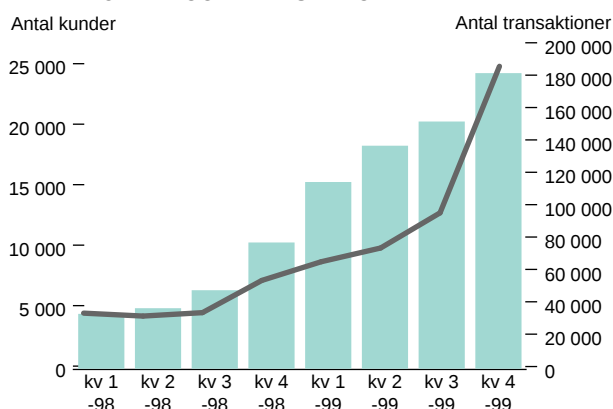
NetTrade

NetTrade är bankens aktiemäklare på Internet. NetTrade erbjuder sina kunder aktiehandel på de svenska och norska aktiemarknaderna. NetTrade tillämpar ett courtage om 0,14 procent (95 kronor minimicourtage) och FöreningsSparbanken är därmed den enda svenska

BANKEN VIA INTERNET



ANTAL KUNDER OCH TRANSAKTIONER I NETTRADE



bank tillsammans med delägda banker och fristående sparbanker, som erbjuder lågprismäkleri över nätet. NetTrade hade vid utgången av 1999 cirka 24 000 kunder, en ökning med cirka 14 000 kunder eller mer än en fördubbling sedan årsskiftet 1998. NetTrade svarade under fjärde kvartalet 1999 för en fjärdedel av antalet aktieaffärer och drygt 20 procent av värdet av aktieaffärer i lokal bank.

Mobilt Internet

Banken via Internet var i augusti först i världen med en publik test av en tjänst via WAP (Wireless Application Protocol). WAP kombinerar Internet med mobiltelefoni och gör det möjligt att utnyttja vissa internettjänster från mobiltelefon. Kunderna kunde i detta första test se saldot på sitt konto. Senare under året kunde FöreningsSparbanken presentera en första version av WAP-tjänster till alla kunder i Banken via Internet med WAP-telefon och Telias DOF-abonnemang.

De tjänster som inledningsvis är aktuella är överföringar mellan egna konton, översikt över egna konton, adress till närmaste bankkontor, aktuella boräntor, ekonomiska tidningsartiklar och information om banktjänster via WAP-telefon.

Butik Direkt

FöreningsSparbanken sammanförde i slutet av året ett antal nätbutiker på sin hemsida. Avsikten var att göra det enkelt, bekvämt och säkert för kunderna att handla. Betalningen sköts på ett tillförlitligt sätt via FöreningsSparbankens tjänst "Direktbetalning" som skapats för säkra betalningar via Internet. Vid betalningstillfället väljer kunden konto för betalningen och godkänner därefter transaktionen med hjälp av sin säkerhetsdosa.

Banken via Internet i Nordikum

Det första steget i vidareutveckling av FöreningsSparbankens Internetbank inom hela Norden/ Östersjöområdet togs när norska SpareBank 1 Gruppen under året valde FöreningsSparbankens internetbankslösning. Tillsammans ska de två bankgrupperna vidareutveckla denna lösning med sikte på hela Norden/Östersjöområdet och ambitionen är att kunderna i FöreningsSparbanken och alliansbankernas kunder i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Estland, Lettland, Litauen och Polen ska kunna röra sig fritt i ett sammankopplat affärssystem oavsett i vilket av alliansbanksländerna som kunden befinner sig.

Banken via Automat

Under 1999 slutförde FöreningsSparbanken ett av Europas största teknikskiften vad gäller bankautomater. Totalt installerades 1 036 nya uttagsautomater hos FöreningsSparbanken och hos delägda banker och fristående sparbanker. De nya automaterna bygger på den senaste PC- tekniken. Detta innebär möjligheter att ytterligare effektivisera förvaltning och drift av automaterna och ger samtidigt möjlighet att utnyttja automaterna för en rad nya tjänster vid sidan av kontantuttag. Ett exempel på användning av nya funktioner är individualiserad kundinformation via automaterna, vilket kommer att provas under 2000.

Det stora automatnätet har under lång tid varit en av FöreningsSparbankens konkurrensfördelar på hushållsmarknaden. Vid utgången av år 1999 tillhörde 42 procent av de svenska uttagsautomaterna FöreningsSparbanken samt delägda banker och fristående sparbanker. Under 1999 gjordes drygt 153 miljoner kontantuttag via automaterna, varav 28 miljoner gjordes av andra bankers kunder.

En vidareutveckling av automaterna kommer att bidra till ökad tillgänglighet och marknadsnärvaro. Under år 2000 kommer en omlokalisering av automater att påbörjas för att i än högre grad än idag etablera FöreningsSparbanken där kunderna finns och göra automaterna tillgängliga under tider då kunderna vill utföra vardagstjänster.

Banken via Telefon

Banken via Telefon med Självbetjäning ger kunderna möjlighet att dygnet runt utföra enklare bankärenden med sin telefon. Banken via Telefon med Personlig Service, har ett brett tjänsteutbud med bland annat möjlighet till lån upp till 100 000 kronor. Kunderna kan få hjälp med allt från enklare kassaärenden till avancerad rådgivning.

Under 1999 har antalet kunder som valt att nå Banken via Telefon med personlig service fortsatt att öka.

I genomsnitt har anslutningstakten varit cirka 5 000 nya kunder per vecka. Vid utgången av 1999 var antalet anslutna kunder drygt 1,8 miljoner i Banken via Telefon med självbetjäning och drygt 0,8 miljoner i Banken via Telefon med personlig service. Sammantaget gjordes cirka 50 miljoner kundbesök i Banken via Telefon under 1999. Banken via Telefon har därmed flest kunder som använder sig av mötesplatsen telefon för banktjänster i Sverige och är en av de största i Europa.

Intresset bland bankens kunder för sparande och placeringar i värdepapper och fonder ökade markant under året. Detta märktes tydligt i Banken via Telefon. Courtageintäkterna på order, som förmedlades via denna, ökade under året med cirka 40 procent. Under årets två sista månader mer än fördubblades såväl courtage som antalet avslut.

Under året har flera nya tjänster introducerats till exempel hämta information om banklån, öka antalet poster på faxkontoutdrag samt lämna information på engelska. Ytterligare tjänster kommer att introduceras under år 2000.

Banken via Telefon bytte under 1999 telefonnummer, som förutom en kostnadsbesparing för banken även medför att det nu finns ett gemensamt telefonnummer med 66 delägda banker och fristående sparbanker. Detta telefonnummer kan dessutom nås från utlandet.

KundCenter

Ungefär 80 procent av telefonsamtalen till kontoren är av allmän karaktär och kan besvaras på ett samordnat sätt. Under året etablerades ett antal KundCenter för att öka tillgängligheten för kunderna samt avlasta kontoren. Avsikten är att KundCenter i ökad utsträckning ska betjäna kunder i både Banken via Telefon och Banken via Internet.

Delägda banker och fristående sparbanker

Samarbetet med delägda banker och fristående sparbanker är en viktig del i FöreningsSparbankens verksamhet. De svarar för ungefär en fjärdedel av den samlade försäljningen av FöreningsSparbankens produkter.

När Sparbanken Sverige bildades 1992 fanns ett nittiototal sparbanker som bedrev sin lokala bankverksamhet i nära samarbete med dåvarande Sparbankernas Bank, som ombildades till Sparbanken Sverige. Genom detta samarbete vann såväl delägda banker och fristående sparbanker som Sparbanken Sverige betydande fördelar. Delägda banker och fristående sparbanker fick del av Sparbanken Sverige koncernens hela produktutbud och tjänstesortiment och Sparbanken Sverige vann genom samarbetet rikstäckning och möjlighet att fördela fasta kostnader på en större affärsvolym.

När FöreningsSparbanken bildades 1997 genom fusion mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige valde så gott som alla delägda banker och fristående sparbanker att fortsätta detta samarbete. Ett viktigt led i det fortsatta samarbetet var att delägda banker och fristående sparbanker erbjöds förvärva Föreningsbankskontor inom sina respektive verksamhetsområden. Sparbanken Finn, Sparbanken Gripen och Nova Sparbank valde dock att avstå från kontorsförvärv.

Samarbetet mellan FöreningsSparbanken och sparbankerna Finn och Gripen har upphört under 1999.

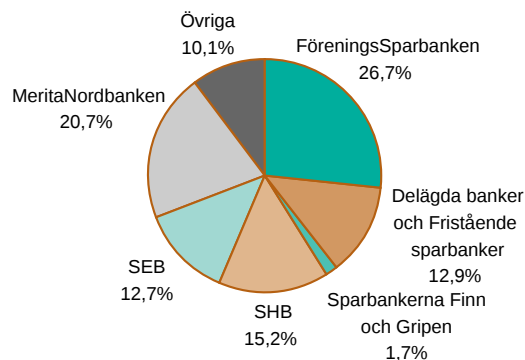
Gemensamt marknadsuppträdande

Samarbetet mellan FöreningsSparbanken och delägda banker och fristående sparbanker regleras i samarbetsavtal. En viktig del i detta samarbete är det i huvudsak samordnade marknadsuppträdandet under ett gemensamt lokalt anpassat varumärke. Ett viktigt gemensamt arbete genomfördes under 1999 då delägda banker och fristående sparbanker deltog i både utvecklingen och lanseringen av Version 1.0 och Bankboken. Förutom i marknads- och produktfrågor sker ett nära samarbete på en rad administrativa områden. FöreningsSparbanken är till exempel clearingbank för delägda banker och fristående sparbanker och tillhandahåller mot ersättning ett komplett sortiment av IT-tjänster.

Ett nytt, uppdaterat samarbetsavtal avses att tecknas under första kvartalet 2000.

I enlighet med överenskommelse från december 1998 har Färs & Frosta Sparbank under våren 1999 förvärvat FöreningsSparbankens kontorsrörelser i Lund, Staffanstorps, Löddeköpings och Svalövs. Under december 1999 har Färs & Frosta Sparbank ombildats till bankaktiebolag med firman Färs & Frosta Sparbank AB. I samband därmed har FöreningsSparbanken i enlighet med överenskommelsen inträtt som delägare i banken med en andel om 30 procent.

MARKNADSANDELAR AV INLÅNING FRÅN HUSHÅLL
31 december 1999



Vidare kommer Bergslagens Sparbank i början av 2000 att ombildas till aktiebolag. FöreningsSparbanken ska enligt överenskommelse sälja sin kontorsrörelser i sparbankens verksamhetsområde till den nya banken och samtidigt gå in som aktieägare i denna. Förvärv av rörelse och aktier planeras ske under första halvåret 2000.

Utöver ovannämnda försäljningar har 9 mindre kontorsrörelser sålts till delägda banker och fristående sparbanker under 1999.

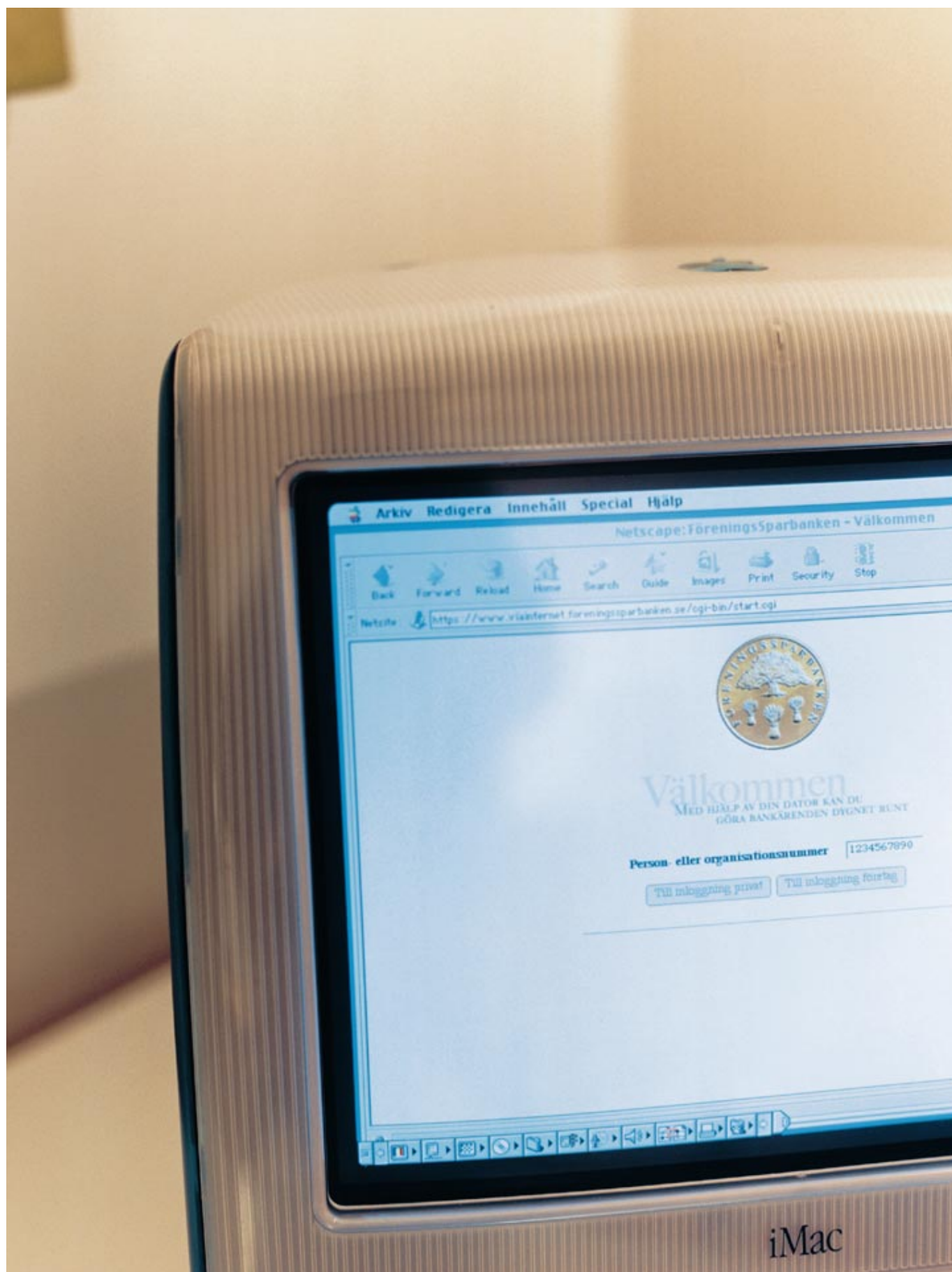
Delägda banker och fristående sparbanker är förutom viktiga samarbetspartner tillsammans en av de största aktieägarna i FöreningsSparbanken. Innehavet uppgår till 5,9 procent av såväl kapital som röster.

DELÄGDA BANKER OCH FRISTÅENDE SPARBANKER
31 DECEMBER 1999 MKR

Inlåning	72 440
Utlåning	65 940
Utlåning via Spintab	67 390
Sparande via Robur	70 520
Affärsvolym	276 290
Samlad balansomsättning	91 980

Exklusive Sparbankerna Finn och Gripen.

Inklusive FöreningsSparbanken Öland AB och Eskilstuna Rekarne Sparbank AB som ingår i FöreningsSparbanken koncernen (ägarandelar 60 respektive 50 procent).



Nordikum

FöreningsSparbankens prioriterade geografiska område är Norden och länderna runt Östersjön (Nordikum). Under 1999 har FöreningsSparbanken förvärvat cirka 60 procent i danska FIH och utökat röstandelen i Hansapank till drygt 52 procent.

Allianser

Det blir allt viktigare för FöreningsSparbanken att skapa förutsättningar för utveckling inte bara på egen hand utan också i samarbete med andra banker. Detta sker genom allianser och deläggande. FöreningsSparbanken har sedan lång tid tillbaka en mycket positiv erfarenhet av allianser genom sitt långvariga samarbete med delägda banker och fristående sparbanker i Sverige. Utanför Sveriges gränser sker nu ett fördjupat affärs- och utvecklingssamarbete med strategiska partners, alliansbanker, grundat på deläggande av varierande omfattning.

I Danmark och Estland har FöreningsSparbanken ett majoritetsäggande i de utvalda alliansbankerna.

Nordikum

Området runt Östersjön har en total befolkning på cirka 90 miljoner. Under 1999 förstärkte FöreningsSparbanken sitt engagemang i Nordikum och ökade bland annat innehavet i Hansapank i Estland till drygt 52 procent, vilket gör Hansapank till ett dotterbolag till FöreningsSparbanken.

FöreningsSparbanken har under 1999 ingått en allians i Danmark, där FIH, FinansieringsInstitutet for Industri og Håndværk har förvärvats med ett innehav på cirka 60 procent för FöreningsSparbanken.

Gemensamt för deltagarna i alliansen är en klar strategi att utnyttja den lokala förankringen i kombination med effektiv teknik och internetlösningar. Detta ger en gemensam plattform, som i hög grad underlättar utvecklingssamarbetet. Kärnan i Nordikum-strategin är förbättrat tjänstutbud, utökad hemmamarknad och kostnadseffektivitet i teknik- och produktutveckling.

Företag och privatpersoner

I takt med den tilltagande globaliseringen ökar kundernas behov av banktjänster utanför Sveriges gränser. En banks internationella närvaro innebär således större kundnytta genom bland annat utökad service och på sikt också ett ökat produktutbud. Tillsammans med alliansbankerna skräddarsyr FöreningsSparbanken erbjudanden för svenska företag och privatpersoner med affärer över gränserna.

I samtliga alliansbanker finns FöreningsSparbankens representanter på plats för att underlätta svenska företagskunders kontakter med de lokala bankerna.

Produktutbyte

Samarbetet med alliansbankerna har lett till ökad försäljning av Roburfonder och SparFonds fondförsäkringar i Finland och Norge. Diskussioner om utökad samarbete vad gäller försäljning pågår med övriga alliansbanker.

Utvecklingssamarbete

De utökade samarbetsprojekten på IT-området mellan FöreningsSparbanken och alliansbankerna blir allt viktigare. De deltagande bankerna har identifierat Internet och bankkort som strategiska områden för framtiden och bidrar med både utvecklingskostnader och kompetens. I samtliga alliansbanker pågår konkreta diskussioner om utökad internetbankssamarbete, som blir ett allt viktigare strategiskt område.

Norge – SpareBank 1 Gruppen

Under året har SpareBank 1 Gruppen köpt in sig i FöreningsSparbankens internetbanksplattform och samarbete på kortområdet har inletts. Därtill säljer Odin Fondsforvaltning ett antal Robur-fonder på den norska marknaden.

SpareBank 1 Gruppen ingick i november 1999 ett ramavtal om förvärv av aktierna i VÅR Gruppen ASA. VÅR Gruppen ägs av bland annat norska LO med anslutna fackförbund till drygt 60 procent. Förvärvet kräver tillstånd från norska myndigheter och koncession kan förväntas före halvårsskiftet 2000.

Efter förvärvet blir den nya SpareBank 1-alliansen den fjärde största bank- och finansgrupperingen i Norge med en balansomslutning på närmare 180 miljarder norska kronor. Gruppen innefattar bankverksamhet i hela Norge, Odin Fondsforvaltning AS och produktbolag inom liv-, sak- och fondförsäkring samt kortverksamhet. I och med förvärvet går norska LO in som ägare med 10 procent i SpareBank 1 Gruppen. FöreningsSparbankens ägarandel ska fortsatt vara 25 procent och resterande andel ägs av SpareBank 1-bankerna.

Danmark – FIH

I oktober 1999 förvärvade FöreningsSparbanken cirka 60 procent av aktierna i danska FIH, FinansieringsInstitutet for Industri og Håndværk genom det nybildade FI-Holding som ägs till 59,7 procent av FöreningsSparbanken och till 40,3 procent av ett antal av FIHs aktieägare. FIH är ett företagsfinansierande institut med utlåning till danska företag. För FöreningsSparbankens företagskunder innebär alliansen med FIH att de får en partner i Danmark med ett brett utvecklat nätverk i danskt näringsliv. På hushållsmarknaden kommer FöreningsSparbanken att introducera internetbankslösningar till danska privatpersoner och FIHs kundföretag med cirka 300 000 anställda.

Finland – Aktia Sparbank

FöreningsSparbankens fondförsäkringsbolag SparFond har under 1999 startat ett dotterbolag i Finland, som

tillhandahåller fondförsäkringslösningar via Aktia Sparbanks kontorsnät. Under året har tolv Roburfonder blivit tillgängliga på den finländska marknaden och FöreningsSparbanken säljer Aktia Sparbanks finlandsfonder i Sverige.

Baltikum – Hansapank

FöreningsSparbanken utnyttjade i december 1999 en option med möjligheten att öka aktieinnehavet i den estniska Hansapank till över 52 procent. Hansapank blev därmed ett dotterbolag till FöreningsSparbanken.

Hansapank förstärkte under året sin position som den ledande banken i Estland och etablerade under 1999 en verksamhet i Litauen och är den enda banken med komplett bankverksamhet i samliga baltiska länder.

Polen – Bank Handlowy

För många svenska företagskunder är Polen en snabbt växande marknad och efterfrågan på hushållstjänster i bank ökar snabbt. FöreningsSparbanken har ett utvecklingsavtal med Bank Handlowy och ett aktieinnehav på motsvarande drygt 8 procent. En fortsatt strukturutveckling på bankmarknaden i Polen pågår. Bank Handlowy är en företagsbank med uttalad strategi att växa på hushållsmarknaden.

Samarbete i Centraleuropa

FöreningsSparbanken har ett mindre aktieinnehav i österrikiska Erste Bank. Erste Bank är centralbank för sparbankerna i Österrike, är marknadsledande på hushållsmarknaden och har ett nätverk med hel- och delägda banker i Centraleuropa. Ett utvecklingssamarbete med kostnadsdelning mellan Erste Bank och FöreningsSparbanken förstärker de två bankernas utvecklingsstrategier, bland annat kring Banken via Internet.

Övriga bolag och filialier i utlandet

Förutom samarbetet med bankerna i Nordikum har FöreningsSparbanken en dotterbank i Luxemburg och filialer i London och New York samt ett representationskontor i Tokyo. Utlandsenheterna ger service till FöreningsSparbankens kunder, deltar i bankens internationella kapitalmarknadsoperationer och i olika internationella utvecklingsprojekt.



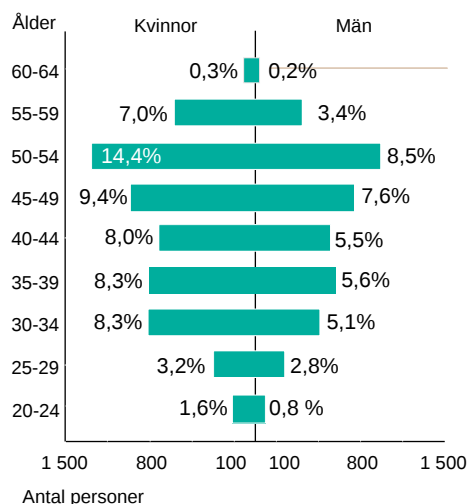
Medarbetarna

I FöreningsSparbanken är kundperspektivet vägledande för medarbetarnas agerande i kundmötet.

FöreningsSparbankens personalstrategi har sin utgångspunkt i bankens affärsidé och värderingar och utgör vägledning i personal- och kompetensfrågor:

”Långsiktig lönsamhet och vinnande relationer i en hård konkurrens uppnås genom mervärdeskapande medarbetare och ett vinnande ledarskap i en verksamhet som kännetecknas av tillit, utveckling, möjligheter och ansvar.”

ÅLDERS- OCH KÖNSFÖRDELNING AV
ANSTÄLLDA I KONCERNEN
31 december 1999
exkl. FIH och Hansapank



Humankapitalmätningarna

Med stöd av kontinuerligt genomförda mätningar av humankapitalet fortsätter FöreningsSparbanken arbetet med att utveckla företaget genom att inhämta svar på frågor som:

- Arbetar vi utifrån gemensamma värderingar och kända mål?
- Levererar vi mervärde till kunden?
- Finns det trygghet och kompetenstillväxt i kundmötet?
- Lär vi av kunderna, konkurrenterna och av varandra?
- Arbetar vi på att anpassa och utveckla oss för att möta framtidens krav?

Ledarskapet på alla nivåer mäts regelbundet och varje ledare får veta resultatet av mätningarna som vägledning för fortsatt agerande och som en bas inför dialogen med medarbetarna.

Året 1999, fusionsarbetets avslutande år, innebar stora påfrestningar på organisationen beroende på omfattande introduktion av ny teknik. Mätningarna skapar förutsättningar att följa och utveckla förändringsarbetet.

Utvecklingsinsatser under 1999.

Under året har omfattande utvecklingsinsatser genomförts. Samtliga medarbetare har genomgått utbildning och träning inför lanseringen av Version 1.0 och Bankboken.

Omkring 500 affärsansvariga har varit pedagogiska ledare i den lärande träningen. Dessa har under året utbildats i ny kommunikationslogik och de nya affärsstödsystemens påverkan på ledarrollen.

Denna träning kommer att fortsätta med målet att skapa en genuint kundorienterad organisation som kan möta morgondagens krav.

Nytt arbetssätt och nya stödsystem har krävt en omfattande utvecklingsinsats som involverat samtliga medarbetare inom Lokal Bank.

Under året har cirka 270 av bankens ledare/ansvariga genomgått olika programutbildningar.

I affärsprogrammen för företagsrådgivare och kreditkontrollansvariga har cirka 300 personer deltagit och cirka 600 deltagare har genomgått rådgivarprogrammen för privatmarknaden.

Handslaget 2000

När det första "Handslaget" undertecknades av banken och fackklubben 1994, befästes ett nytt medbestämmandeavtal som också blev historiskt för svensk arbetsmarknad.

Avtalet innebär att medarbetarna involveras tidigt i beredning, genomförande och beslut. Förhållningssättet i handslagsandan har inneburit att samsyn och ett gemensamt ansvar utvecklats vilket varit gynnsamt för kunderna, banken och personalen, inte minst då det gäller nyttjandet av arbetstiden och möjligheten till påverkan i ett tidigt skede.

Under 2000 ska Handslaget vidareutvecklas och anpassas till de nya krav som ställs på banken. Syftet med det nya Handslaget är att den enskilda medarbetarens insikt, delaktighet och ansvar ska vara en av bankens viktigaste tillgångar i såväl den dagliga verksamheten som i bankens affärsutveckling.

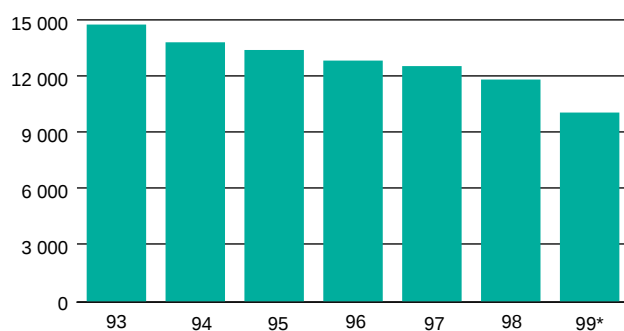
Personalomställningen

De olika delarna i programmet för personalomställningen i samband med sammanslagningen av Föreningsbanken och Sparbanken Sverige, som påbörjades under 1997, har slutförts under 1999.

I enlighet med den inriktning av personalförändringsarbetet, som angavs i avsiktsförklaringen från de båda bankernas styrelser, har personalminskningen skett på frivillig grund.

Bankens två erbjudanden till personalen omfattade förtida pension till dem som var födda 1941 och tidigare

ANTAL HELTIDSTJÄNSTER 1993–1999



År 1993-1996 pro forma före fusionen mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige.

* Exklusive FIH och Hansapank

samt möjlighet att lämna banken via den så kallade Resursbanken.

För att varje medarbetare skulle ha goda förutsättningar att göra ett medvetet och välgrundat val, att arbeta kvar i banken eller att finna en ny karriär utanför banken, genomfördes den så kallade "pedagogiska processen". Vid fyra tillfällen vintern 1997/1998 skedde i dialogform en systematisk genomgång på bankens alla enheter, kopplat till framtida arbetsuppgifter i banken. Dialogen omfattade de fyra områdena; "Visionen", "Kunderna", "Banken" och "Du själv".

De 1 358 medarbetare som valde Resursbanken har med stöd av personlig rådgivare genomgått ett individuellt anpassat utvecklingsprogram. Målet för deltagarna i Resursbanken har varit att få ett nytt arbete utanför banken eller starta egen verksamhet, vilket uppnåddes av 87 procent inklusive de som valde att studera vidare.

Av de medarbetare som tackade ja till Resursbanksalternativet och en kompetensväxling till annan verksamhet har 97,6 procent svarat att de "ej ångrar sitt val".

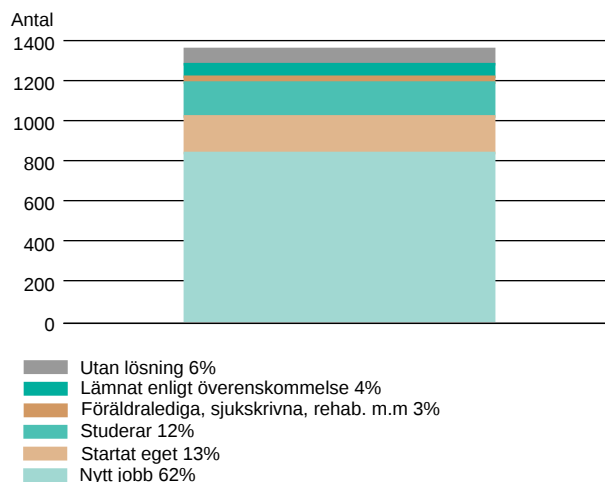
UTFALLET AV OLIKA ERBJUDANDEN

	Antal
Antal personer som valde pensionering	1 409
Övergång till Resursbanken	1 358
	2 767

Ledarutveckling

Ledarskapet i banken ska utveckla ansvarstagande individer som samverkar i processer, nätverk och projekt. Ledaruppdraget handlar om att leda och utveckla människor, leda affärer och verksamhet samt leda förändringar. Ledningsfilosofin betonar bland annat självständigt handlande och styrning via vision och kompetensutveckling. Exempel på utvecklingsprogram är, "2000-talets ledare", "Ny som chef", "Strategiskt ledarutvecklingsprogram för erfarna ledare" och "Utvecklingsprogram för kvinnor till ledande befattningar".

RESURSBANKEN – UTFALL



Attraktiv arbetsgivare

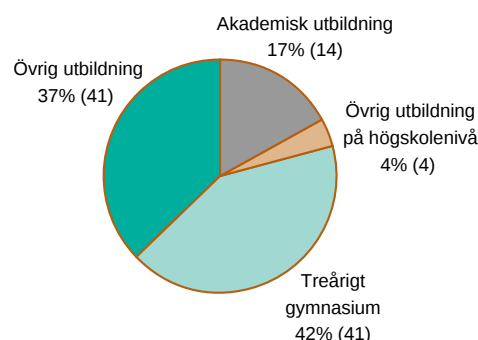
FöreningsSparbankens vision är att uppnå "Rätt kompetens på Rätt plats vid Rätt tillfälle" och målet är en permanent plats bland "Sveriges 20 mest attraktiva arbetsgivare". Grundläggande kompetenskrav vid all rekrytering till banken är relevant postgymnasial utbildning, IT-kunskaper och engelska.

Under 1999 har cirka 450 personer externrekryterats, varav 60 procent med högskoleutbildning. Av de nyrekryterade är 46 procent kvinnor. Omkring hälften av de nyrekryterade är anställda i Lokal Bank inklusive Banken via Telefon. Medelåldern på de externrekryterade var 31 år.

"Världens bästa lärande"

FöreningsSparbankens kompetensväxling, manifesterat i uttrycket "Världens bästa lärande" kommer att vara i blickpunkten under år 2000. Banken befinner sig i en omfattande och strategisk kompetenssatsning, baserad på kundförväntningar, ökad konkurrens och framtidsinriktade kompetenskrav.

I FöreningsSparbanken är målet att med hjälp av nya tekniska möjligheter, nytt arbetssätt och kunskaps-höjande insatser, skapa bättre förutsättningar för såväl medarbetare som ledare att tillgodose och helst överträffa kundens förväntningar om kompetent bemötande och affärsförmåga.

UTBILDNING
31 december 1999

Kvalitetsarbetet i FöreningsSparbanken

Grundläggande för kvalitetsarbetet inom FöreningsSparbanken är den ökade inriktningen på verklig kundorientering.

Under året har kvalitetsarbetet i FöreningsSparbanken ytterligare breddats och fördjupats. Detta arbete är inriktat på att etablera och förstärka en kvalitetskultur inom banken.

En förändring i denna riktning har under året präglat hela koncernens verksamhet. Det tydligaste uttrycket för denna förändring är lanseringen av Bankboken under hösten. Genom Version 1.0 och Bankboken har betydande mervärden kunnat skapas för kunderna.

De kunskaper och insikter som Bankboken förmedlar ger förutsättningar för en ökad kvalitet i mötet med kunden.

Kvalitetsledning

Arbetet med att upprätta system för kvalitetsledning inom hela koncernen har fortsatt under året. I Spintab har detta arbete under 1999 intensifierats och grunden lagts för att år 2000 genomföra en kvalitetssäkring av hela Spintabs verksamhet enligt ISO 9001. Inom FöreningsSparbanken Finans har delar av verksamheten tidigare certifierats. I slutet av året har beslut fattats om en utvidgning av kvalitetsledningssystemet ISO 9001 till att omfatta hela detta bolags verksamhet. Inom bankrörelsen har ett pilotprojekt startat för test av kvalitetsledningssystem för verksamheterna i en lokal bank.

Systemdriften

För att så långt som möjligt eliminera olägenheter vid störningar i bankens IT-system har en särskild organisation skapats med uppgift att följa upp och rapportera kring IT-driften. Dessa rapporter läggs dagligen ut i bankens intranät. Dessutom läggs meddelanden om eventuella störningar omedelbart ut. På så sätt ges de lokala bankerna förutsättningar att minimera eventuella olägenheter för kunderna.

Idébanken

Idébanken är ett intranätbaserat, koncerngemensamt verktyg för att systematiskt samla in, följa upp och åtgärda synpunkter, reaktioner och reklamationer från kunderna. Under året har Idébanken utvecklats för att möjliggöra hantering av medarbetarnas förslag till förbättringar. Idébanken bidrar härigenom till skapandet av en bättre bank för såväl kunderna som medarbetarna.

Miljöarbetet i FöreningsSparbanken

Utgångspunkten för miljöarbetet i FöreningsSparbanken är att det ska vara en del i skapandet av långsiktig lönsamhet och samtidigt bidra till ett uthålligt samhälle.

Miljöarbetet är en del av det löpande arbetet i banken. Miljöarbetet integreras i den dagliga affärsverksamheten, exempelvis genom miljöanalyser vid kreditbedömning av företag. Nya mötesplatser och ny teknik, bland annat Internet, står också i centrum för affärsutvecklingen, eftersom ökad användning av sådan teknik påtagligt kan minska miljöeffekterna jämfört med traditionell bankverksamhet.

I bankens interna miljöarbete prioriteras ständig effektivisering av material- och resursflöden. Ansvaret för miljöarbetet ligger i bankens linjeorganisation, men det är också varje medarbetares eget ansvar att aktivt engagera sig i miljöarbetet. En allt bättre fungerande resurshushållning ska bidra till effektivare kostnadskontroll och minskning av bankens miljöpåverkan.

Centralt för miljöarbetet är den interna miljöstödsverksamhet från 1998, som har till uppgift att vara

samordnare i miljöfrågor mellan olika enheter, dotterbolag och olika nivåer i banken.

Miljöarbetets effekter mäts regelbundet genom de kontinuerliga human- och marknadskapitalmätningarna, där såväl medarbetares som kunders uppfattning om bankens miljöarbete bedöms.

Miljöarbetet ska bidra till att stärka bankens miljöprofil och varumärke. Bankens miljöengagemang tydliggörs även genom utveckling av samarbeten och allianser inom miljöområdet.

Sammantaget är det en uttalad ambition från bankens sida att miljöfrågorna ska vara en integrerad del i alla kontakter mellan banken och dess olika intressenter. Ur affärsverksamheten ska därigenom en tydlig miljösyn växa fram.

UPPSATTA MILJÖMÅL FÖR 1999	UPPFYLLELSE AV MILJÖMÅL 1999
SAMSPEL Kartlägga kundernas och personalens syn på miljöarbetet i banken.	Klart.
Stimulera till lokalt nätverksbyggande i miljöfrågor.	Klart. Detta är dock en ständigt pågående process.
Intensifiera miljökommunikationen internt och externt.	Klart. Detta är dock en ständigt pågående process.
NYTT ARBETSSÄTT Genomföra en livscykelanalys av kontanthantering jämfört med kortbetalningar.	Klart.
Internetbanken ska ha lägst 350 000 kunder vid utgången av 1999.	Klart.
PRODUKTER Fortsatt utveckling av Miljöfonden. Målet för 1999 är en ökning av den förvaltade förmögenheten med 25 procent.	Klart. Den förvaltade förmögenheten har ökat med 47 procent från 496 Mkr till 727 Mkr.
Ökad marknadsföring och enklare administration av Europeiska Investeringsfondens (EIF) miljölån.	Klart.
Utveckling av miljölån för privatpersoner.	Ett speciellt miljölån för vindkraft Kulingen har utvecklats tillsammans med Birka Energi.
Fördjupat samarbete med Världsnaturfonden kring marknadsföring av världsnaturkortet.	Pågår.
MÖJLIGHETER OCH RISKER Vid halvårsskiftet ska ett PC-baserat analysystem för miljöaspekter vid kreditprövning vara implementerat.	Klart.
INTERN VERKSAMHET Påbörja arbete med miljöledningssystem på tre pilotkontor. Pilotprojektet samordnas med system för kvalitetsarbete.	Påbörjat på två kontor.
Minst 50 procent av alla kontor ska påbörja det interna miljöarbetet utifrån stödmaterial i bankens intranät.	Ej uppnått.
En modell för intern resurshushållning ska utarbetas.	Klart.
Energieffektiviseringsprogram ska utarbetas under året.	Ej uppnått. Grunden till detta är dock lagd i form av framtagna metoder för att skapa mätbarhet.
Omfördelning av resandet från flyg och bil till en 15-procentig ökning av tågresandet.	Ej uppnått, dock har en ökning av tågresandet skett.
Miljöchecklista ska användas vid ny- och ombyggnationer.	Klart.
Minskning av bankens totala elkonsumtion under 1999 från 89 GWh till 75 GWh. Målet för andelen grön el är 90 procent.	Elkonsumtion 65 GWh, varav 87 procent grön el.
Merparten av alla inköp ska ske från leverantörer som har granskats och godkänts från miljösynpunkt.	Klart.
KOMPETENSUTVECKLING Utveckla en ny intranätbaserad miljöutbildning för medarbetarna.	Förstudie angående kompetens och kommunikation genomförd.
Samtliga handläggare av företagskrediter utbildas i miljöanalysystemet.	Klart. Ständigt pågående process.
Miljöfrågorna ska beaktas i all kompetensutveckling.	Ständigt pågående process.

IT i FöreningsSparbanken

Styrningen av bankens IT-verksamhet sker från ett affärsperspektiv där kundservice och lönsamhet står i blickpunkten eftersom konkurrensen ökar på finansmarknaden. FöreningsSparbanken framträder dessutom alltmer som en drivande aktör inom området elektronisk handel där informationsteknologi är en integrerad del av affären.

FöreningsSparbankens produkter och tjänster bygger i allt större utsträckning på användning av moderna IT-lösningar. Ofta ligger dessa lösningar i teknikens framkant.

Ett exempel är bankens snabba expansion på Internet där FöreningsSparbanken under 1999 blivit den största internetbanken i Sverige och bästa internetbank i Europa.

För hårdvaruförsörjningen och service inom banken finns avtal med bland andra IBM, ICL, NCR, Siemens Nixdorf och SUN. På konsult- och tjänsteområdet samarbetar FöreningsSparbanken med bland andra WM-data och TietoEnator.

Nytt arbetssätt och nya system

FöreningsSparbanken genomför en successiv modernisering av de centrala systemen, varvid dessa delas upp i komponenter för att minska komplexiteten, inte minst med avseende på förestående EMU-anpassningar.

Vidare sker en förändring av arbetssättet i bankens olika säljkanaler i den lokala bankrörelsen för att utnyttja de ekonomiska fördelarna med det nya kontorssystemet. Dessutom genomför banken en fortlöpande integration av bankens olika säljkanaler såsom kontor, telefon, Internet och automater utifrån ett kundperspektiv. Detta kan betecknas som en inriktning på "Customer Relationship Management" där all information följer kunden oavsett på vilket sätt kunden valt att använda banken.

Inom ramen för bankens Nordikumstrategi planeras därför en ny gemensam multikanal leveransplattform kallad "TouchDown Europe" inom alliansen, vilken medger åtkomst av information för såväl kunder som medarbetare via Internet, WAP-telefon, digital-TV och digitala assistenter såsom Palm Pilot och minidatorer med internetläsare.

De stora resurser som under 1999 lades på IT-investeringar var ett viktigt led i förverkligandet av bankens vision att 80 procent av arbetstiden i kontorsrörelsen ska ägnas åt aktivt kundarbete. Det förhållandet att banken under en tid parallellt arbetade med tre stora system, det tidigare FöreningsSparbanksystemet, det tidigare Sparbankssystemet och det nya gemensamma FöreningsSparbankssystemet medförde merkostnader under året.

Fusionsarbetet

FöreningsSparbankens stora system består väsentligen av två delar, ett back-end system (centrala reskontror) och ett front-end system (kontorssystem).

Vid fusionen valde banken att utnyttja Sparbanken Sveriges back-end system eftersom detta hade större verksamhetstäckning och förmåga att hantera växande volymer utan designförändringar.

Beträffande front-end system valdes inget av de två bankernas befintliga system utan ett nytt system utvecklades, vilket baserades på den nya tekniska plattformen GP 2000 och det arbetssätt som den nya banken hade valt för retail-rörelsen. Genom det nya front-end systemet fick medarbetarna från båda bankerna samma möjligheter att tillgodogöra sig tekniken, vilket underlättade samgåendet.



Det gemensamma nya IT-systemet för hela banken togs i bruk i slutet av maj 1999 vilket innebar att alla kunder därefter fanns i ett enda system och kunde erbjudas samtliga bankens produkter och tjänster. Systemet möjliggjorde också en mer effektiv kundservice genom att bankens medarbetare fick all kund- och produktinformation samlad i ett system.

Kontorssystem

Den nya gemensamma tekniska plattformen GP 2000 har under året färdigställts i banken som helhet och ett nytt kontorssystem har installerats på denna. Det nya kontorssystemet bygger på ett integrerat säljstöds- och kredithanteringsprogram i Windows-NT-miljö med central programvarudistribution via bankens koncernnätverk.

Samtliga anställda har tillgång till den nya tekniska plattformen GP 2000. I samband med att det nya kontorssystemet installerades genomfördes ett omfattande utbildnings- och träningsprogram. Det nya säljstödssystemet som installerats på den nya plattformen möjliggör bland annat snabb överblick över kundens relation med banken och snabb handläggning av alla sorters bankärenden.

Det nya kredithanteringssystemet som också bygger på den nya tekniska plattformen förkortar handläggningstiden avsevärt genom att administrativa rutiner byggts in i själva systemet. Under året har även ett nytt kassasystem installerats. Driftstörningar har förekommit i de nya systemen men dessa är nu avhjälpna. Övergången till en helt ny IT-miljö har ställt stora krav på medarbetarna och den träningsperiod som pågått parallellt med verksamheten påverkade i viss utsträckning bankens service- och tillgänglighetsnivå.

Data Warehouse

Banken har sedan ett år etablerat en ny infrastruktur för Data Warehouse. Detta ger verksamheten goda förutsättningar att öka kunskapen om kundrelationer och kundverksamhet samt att förbättra möjligheterna till styrning och uppföljning av den egna verksamheten. Varje kundansvarig har tillgång till information och verktyg för att planera och genomföra försäljningsaktiviteter.

Centrala system

Under året har ett nytt korthanteringssystem färdigställts. En EMU-anpassning av ett antal vitala centrala system har skett för att möta en ökande efterfrågan av euro-baserade produkter och tjänster.

En konsolidering har också skett i den centrala driftmiljön för att öka tillgängligheten och minska driftkostnaderna med de ständigt växande transaktionsvolymerna.

Under 1999 har en övergång inletts till kontinuerlig drift av centrala system.

Nya uttagsautomater

FöreningsSparbanken har under 1999 slutfört arbetet med att modernisera nätet av cirka 1 000 uttagsautomater. Förutom att bytet kommer att leda till bättre driftsäkerhet och lägre kostnader för drift och underhåll är de nya automaterna också förberedda för nya användningsområden såsom laddning av CASH-kort och bankärenden via Internet.

Internet

I mars 1999 togs den nya plattformen för Banken via Internet i produktion, vilket resulterade i väsentligt förbättrad tillgänglighet och snabbare tjänst för kunderna. Kundtillströmningen till Banken via Internet har sedan dess ökat markant.

FöreningsSparbanken var första internetbank i Sverige att ha stöd för WAP-telefoner och även en funktion för IP-telefoni där kunden kan tala direkt med bankens KundCenter från sin PC över samma förbindelse när kunden är inloggad på internetbanken. Planläggning av nästa steg i utvecklingen av plattformen har påbörjats under året.

Minskad konsultanvändning

Mot slutet av året har konsultandelen i IT-verksamheten dragits ned kraftigt i samband med att år 2000-arbetet och de tunga infrastruktursatsningarna är avslutade.

Säkerhet

Under året har arbete påbörjats med att förse den nya tekniska plattformen GP 2000 med ett säkerhetssystem som är integrerat med de nya kontorssystemen där medarbetarna använder ett smart card för att logga in. Detta bygger på "PKI-teknik" (Public Key Infrastructure) och medger fullständig spårbarhet och skydd mot obehörigt intrång.

Millennieskiftet

FöreningsSparbanken passerade årsskiftet mellan 1999 och 2000 utan några störningar. Banken har under åren 1996 till 1999 genomfört ett omfattande förberedelsearbete inför millennieskiftet. Förberedelserna hade avsedd verkan och bankens datasystem liksom beredskapsplaner har som en positiv bieffekt av förberedelserna inför millennieskiftet fått en ordentlig genomgång.

OMFATTANDE AKTIVITETER UNDER 1999

- I maj genomfördes konvertering till ett gemensamt centralt system.
- Ny teknisk plattform GP 2000 installerades på alla arbetsplatser.
- Nya kontorssystem för säljstöd och kredithantering infördes.
- Nya uttagsautomater installerades.
- Ny plattform för Banken via Internet installerades.
- Övergången till år 2000 passerade utan problem.
- IT-kostnaderna netto var oförändrade från föregående år.

FöreningsSparbanken och EMU

Inom FöreningsSparbanken liksom i hela det finansiella systemet i Sverige pågår ett omfattande förberedelsearbete för att analysera hur införandet av euron påverkar bankerna och hur lång tid som krävs för omställningen.

Tredje och avslutande etappen av EMU inledd

Den 1 januari 1999 inleddes den tredje och avslutande etappen av den ekonomiska och monetära unionen, EMU. Därmed togs ännu ett betydande steg i den politiska och ekonomiska integrationsprocess som pågått i Europa sedan det europeiska samarbetet initierades på 1950-talet. Elva av Europas länder ingår i valutaunionen, medan fyra länder, Sverige, Danmark, Grekland och Storbritannien tills vidare står utanför.

Introduktionen av euron

Tekniskt var införandet noga förberett och får betraktas som framgångsrikt. Även i de så kallade "ut-länderna", däribland Sverige, erfordrades omfattande systemanpassningar. Omläggningen av de internationella betalningssystemen gick mycket bra. Euron har snabbt blivit den stora valutan på den europeiska kapitalmarknaden. Betalningar till och från Sverige görs numera i euro för att sedan räknas om till nationella valutor. Även upplåningen sker i allt större omfattning i euro.

Endast få företag i "in-länderna" har ännu lagt om sin redovisning och fakturering till euro. För allmänheten har omställningen till euro i praktiken ännu inte medfört någon förändring, beroende på att euron än så länge bara finns som elektronisk valuta. Bankkonton, löner med mera uttrycks fortfarande i de gamla nationella valutaenheter. Den dubbla prismärkningen som har tillkommit för att vänja medborgarna vid den nya valutan börjar dock bli allt vanligare. Bland bankerna och i detaljhandeln pågår planering för utbytet av sedlar och mynt som inleds den 1 januari 2002. Målet är att försöka få till stånd ett snabbt utbyte, högst 1-2 månader, för att hålla kostnaderna nere.

Euron i Sverige

Efterfrågan på finansiella produkter i euro har varit mycket låg i Sverige. Det inledningsvis stora intresset för euron har dämpats något i takt med eurons negativa kursutveckling.

På Stockholms fondbörs har ett fåtal aktier noterats i euro men efterfrågan har även här varit begränsad. Enligt ett nytt lagförslag ska företag från och med år 2001 kunna lägga om sin redovisning till euro, vilket kan komma att öka intresset.

Förändrad konkurrens för företag inklusive banker

En tydlig trend inom näringslivet är den ökande internationaliseringen med skärpt konkurrens. Den nya marknaden med nästan 300 miljoner människor och en valuta påverkar svenska företag, även de med lokal verksamhet, på många sätt. Bankerna möter större konkurrens inom till exempel betalningsområdet då den nya valutan underlättar storföretagens möjligheter till effektiv cash management. Den svenska marknaden kommer alltmer att erbjudas alternativ från helt nya företag som utnyttjar internettekniken och där euron underlättar direkta prisjämförelser. Europeiseringen av det svenska näringslivet medför också att nya kunskapskrav exempelvis avseende olika EU-stödformer ställs på bankens personal.

Sverige och EMU

Den svenska EMU-debatten intensifierades, inte minst i media, under hösten 1999. En eventuell folkomröstning kommer att ligga längre fram i tiden.

Bankens förberedelser för EMU

Det pågår ett omfattande förberedelsearbete inom hela det finansiella systemet, i första hand inriktat mot att analysera hur införandet av euron påverkar bankerna och hur lång tid som krävs för omställningen. Banken samverkar här med övriga banker genom Svenska Bankföreningen.

I FöreningsSparbanken bedrivs arbetet i de olika verksamheterna med central samordning. Planerna har hittills omfattat beredskap för ett svenskt inträde i EMU redan 2002. Trots att ett verkligt inträde kan förväntas vid en betydligt senare tidpunkt ställer främst företagen och introduktionen av sedlar och mynt i Europa nya krav på banken långt tidigare.

Förvaltningsberättelse

FöreningsSparbanken består av FöreningsSparbanken AB (publ) och dess dotterbolag samt intressebolag. Koncernstrukturen med moderbolag och de viktigaste hel- och delägda bolagen framgår av illustrationen nedan.

I noterna 20 och 21 till balansräkningen redovisas innehavet av aktier i intressebolag och dotterbolag. En sammanfattning av koncernens finansiella utveckling med nyckeltal samt resultat- och balansräkningar för de senaste fem åren återges på sidorna 6 och 7.

Förändringar i koncernstrukturen

FI-Holding A/S lade i september 1999 ett bud på aktierna i danska FIH, Finansieringsinstituttet for Industri og Håndværk A/S. FI-Holding är ett för ändamålet bildat danskt aktiebolag, som ägs till 59,7 procent av FöreningsSparbanken och till 40,3 procent av ett antal av FIHs tidigare aktieägare.

Aktieägarna i FIH accepterade budet och FIH är sedan 1 november 1999 ett dotterbolag till FI-Holding, som således från och med den 1 november 1999 ingår i koncernens resultat- och balansräkning. FöreningsSparbanken och delägarna i FI-Holding har också träffat följande optionsavtal:

Delägarna i FI-Holding har från och med 2001 möjlighet att sälja upp till 25 procent av sitt aktieinnehav till FöreningsSparbanken. Från och med 2002 har övriga delägare möjlighet att sälja upp till 50 procent, från och med 2003 upp till 75 procent och från och med 2004 hela det ursprungliga aktieinnehavet. Priset ska motsvara delägarnas anskaffningskostnad för aktierna i FI-Holding, totalt drygt 3 miljarder kronor, uppräknad med 4,5 procent per år.

FöreningsSparbanken å sin sida har samtidigt en möjlighet att under perioden 2003-2005 köpa delägarnas innehav i FI-Holding till en köpeskilling som motsvarar deras anskaffningskostnad för aktierna uppräknad med 6 procent per år.

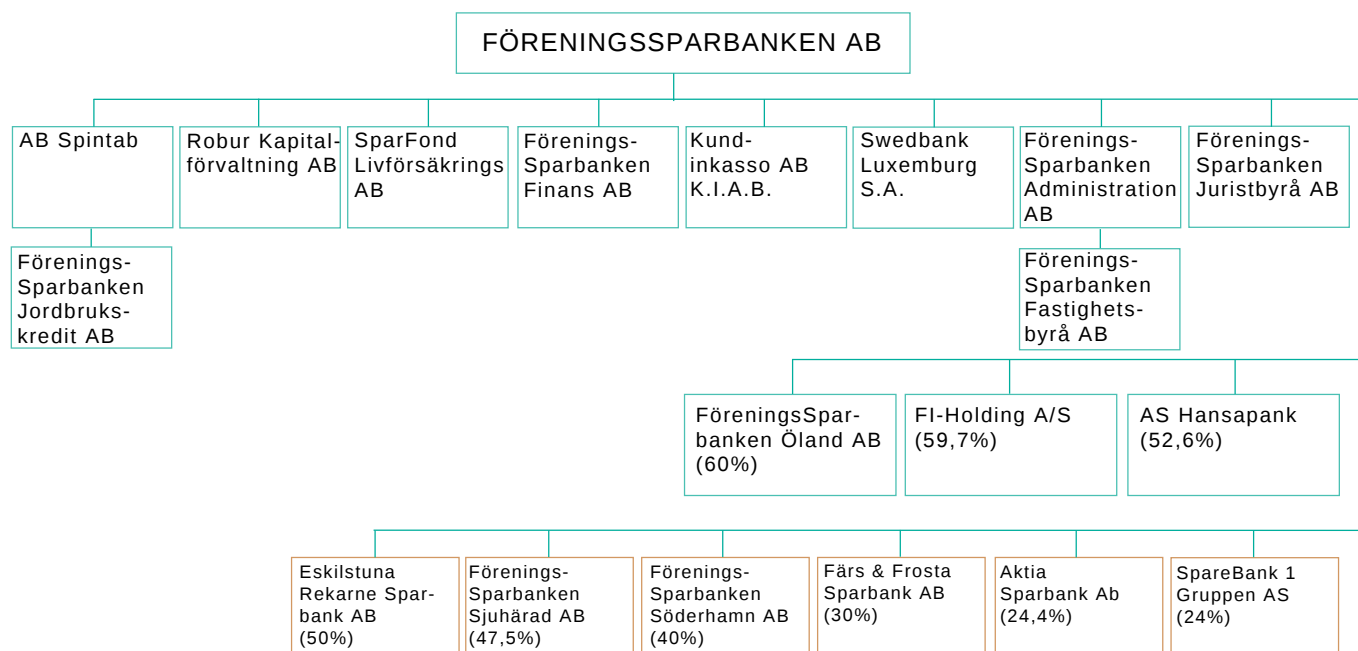
Någon utdelning från FI-Holding ska inte lämnas under avtalsperioden.

FöreningsSparbanken utnyttjade i december 1999 en köption avseende förvärv av ytterligare 2 093 832 aktier för 144 Mkr i estniska Hansapank AS. Förvärvet omfattar 2,66 procent av aktierna och innebär att FöreningsSparbankens röstandel i Hansapank den 31 december 1999 motsvarar 52,64 procent av antalet röster.

Hansapank konsolideras enligt kapitalandelsmetoden i FöreningsSparbankens resultaträkning under hela 1999. I balansräkningen per den 31 december 1999 konsolideras Hansapank enligt förvärvsmetoden.

FöreningsSparbanken har inträtt som delägare i Färs & Frosta Sparbank AB med en ägarandel av 30 procent genom att i december 1999 förvärva aktier i det nybildade bankaktiebolaget. Resterande 70 procent av aktierna innehas av Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta. FöreningsSparbankens kontorsrörelser i Lund, Staffanstorps, Löddeköpings och Svalövs har tidigare under året förvärvats av Färs & Frosta Sparbank.

För att utveckla den juridiska rådgivningen till kunderna har banken i september 1999 bildat FöreningsSparbanken Juristbyrå AB som är ett helägt dotterbolag till banken. FöreningsSparbanken Juristbyrå ska genom ett antal lokala juristbyråer, franchisetagare, i Sverige, tillhandahålla juridisk rådgivning till privatpersoner och företag. Verksamheten ska vara inriktad på



vardagsjuridik och tillhandahållas med god kvalitet till rimliga kostnader.

Förändringar i kontorsnätet

Som ett led i det fortsatta samarbetet med delägda banker och fristående sparbanker har FöreningsSparbanken under året avyttrat 13 kontor.

Under 1999 samordnades 43 kontorsrörelser i FöreningsSparbanken AB. Ett kontor har nyetablerats. Antalet kontor i FöreningsSparbanken AB uppgick efter dessa förändringar vid utgången av 1999 till 640 (695).

VIKTIGA ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR UNDER 1999

Fondemission

I juni månad genomfördes en fondemission 1:2 genom överförande av 3 519 Mkr från bundna fonder till aktiekapital. Aktiekapitalet uppgick därefter till 10 556 Mkr. Antalet aktier ökade med 175 936 281 och uppgick vid utgången av 1999 till 527 808 843.

Nytt bolag för betalterminaler

För att öka effektiviteten i utveckling och administration av betalterminaler bildades vid halvårsskiftet 1999 ett separat bolag, Babs Pay-Link AB, som ägs till 49 procent av banken och till 51 procent av Point Transaction System AB.

VPC

FöreningsSparbanken har tillsammans med de tre andra större svenska bankerna förvärvat 75 procent av aktierna i Värdepapperscentralen VPC AB. Eftersom bankerna redan tidigare innehade aktier i VPC uppgick de fyra bankernas ägande efter förvärvet till 98,6 procent av aktierna och varje banks ägarandel till 24,65 procent.

SpareBank 1 Gruppen

FöreningsSparbanken har sedan tidigare ett avtal om strategiskt samarbete med den norska SpareBank 1 Gruppen AS och förvärvade i januari 1999 cirka 24 procent av aktierna i SpareBank 1 Gruppen. Under hösten beslutade SpareBank 1 Gruppen och VÅR Gruppen ASA att gå samman. Ett ramavtal träffades om att SpareBank 1 Gruppen ska förvärva aktierna i VÅR Gruppen, med verksamhet inom bank och försäkringsområdet. FöreningsSparbanken har beslutat medverka i affären genom ett kapitaltillskott om cirka 340 MNOK år 2000.

Samordning mellan Robur och SparFond

FöreningsSparbanken har beslutat att samla bankens totala utbud av fond- och försäkringssparande i en ny utökad Roburkoncern. Moderbolag blir Robur Kapitalförvaltning AB under namnändring till Robur AB, helägt av FöreningsSparbanken, med fyra underliggande verksamheter, kapitalförvaltning, försäkring samt försäljning och administration. De beslutade förändringarna kommer att genomföras under första halvåret 2000 och förutsätter erforderliga myndighets-tillstånd.

HÄNDELSE EFTER DEN 31 DECEMBER 1999

Ny VD och koncernchef

Styrelsen för FöreningsSparbanken utsåg vid styrelsemöte den 10 februari 2000 Birgitta Johansson-Hedberg till ny verkställande direktör och koncernchef. Birgitta Johansson-Hedberg tillträder sin befattning i anslutning till ordinarie bolagsstämma i FöreningsSparbanken den 12 april 2000.

Bergslagens Sparbank

Överenskommelse har tidigare träffats med Bergslagens Sparbank om sparbankens förvärv av kontorsrörelsen i Kopparberg och om sparbankens ombildning till aktiebolag. I februari 2000 bildades Bergslagens Sparbank AB. Det nya bankaktiebolaget kommer att förvärva FöreningsSparbankens kontorsrörelser i Lindesberg, Fellingsbro, Nora och Frövi. FöreningsSparbanken kommer att vara delägare i Bergslagens Sparbank AB med 48 procent av kapital och röster. Resterande 52 procent kommer att ägas av Sparbanksstiftelsen Bergslagen.

SpareBank 1 Gruppen

I februari 2000 utnyttjade FöreningsSparbanken sin option att öka innehavet i SpareBank 1 Gruppen från cirka 24 till 25 procent. I mars 2000 kommer FöreningsSparbanken att öppna filial i Oslo. Filialen ska dels fungera som leverantör av kapitalmarknadstjänster och internationella tjänster till de norska SpareBank 1-bankerna, dels bearbeta valda delar av den norska storföretagsmarknaden.

Emission av primärkapitaltillskottsbevis

Banken avser att emittera primärkapitaltillskottsbevis under år 2000 uppgående till cirka 1,7 miljarder kronor. En sådan emission skapar förutsättningar för fortsatt ökad utlåning och förstärker samtidigt den finansiella företagsgruppens primärkapital på ett kostnadseffektivt sätt. Genom en emission av denna storlek kommer FöreningsSparbankens kapitaltäckning, vid oförändrade förhållanden i övrigt, att öka till 10,8 procent och primärkapitalrelationen till 6,4 procent.

Aktiebolags rätt att förvärva egna aktier

Den 10 mars 2000 träder en ändring av den svenska aktiebolagslagen i kraft, vilken gör det möjligt för noterade publika aktiebolag som FöreningsSparbanken att förvärva egna aktier och att även överlåta de egna aktierna.

FöreningsSparbankens styrelse kommer att föreslå bolagsstämman att besluta om förvärv av egna aktier för att möjliggöra fortsatt handel med bankens egen aktie inom Swedbank Fondkommission.

Skuldebrev med avskiljbara optionsrätter

FöreningsSparbankens styrelse kommer att föreslå bolagsstämman att besluta om emission av skuldebrev med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier samt överlåtelse av optionsrätter till anställda i FöreningsSparbanken och dess helägda dotterbolag samt till styrelseledamöter i lokala bankenheter.

Rörelsegrenar

RESULTAT PER RÖRELSEGREN										
Mkr	Lokal bankmarknad		Swedbank Markets		Kapitalförvaltning inkl. försäkring		Övrigt		Koncernen	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Intäkter	11 969	12 656	2 100	1 945	2 678	2 095	2 489	2 658	19 236	19 354
Interna försäljningsprovisioner	1 683	1 336	- 270	- 262	- 1 413	- 1 074	—	—	—	—
Kostnader	- 8 203	- 8 416	- 1 082	- 1 058	- 682	- 533	- 2 179	- 2 019	- 12 146	- 12 026
Resultat före kreditförluster	5 449	5 576	748	625	583	488	310	639	7 090	7 328
Kreditförluster	- 607	- 1 032	- 11	- 8	—	—	- 18	38	- 636	- 1 002
Resultat efter kreditförluster	4 842	4 544	737	617	583	488	292	677	6 454	6 326
Beräknat eget kapital	18 156	17 391	4 786	4 837	2 146	2 370	4 252	2 671	29 340	27 269
Räntabilitet efter skatt	19,2%	18,8%	11,1%	9,2%	19,6%	14,8%	—	—	15,7%	16,9%

I de redovisade resultaten per rörelsegren ingår såväl externa som internt fördelade intäkter och kostnader. De interna försäljningsprovisionerna avser en marknadsprisbaserad ersättning till kundansvarig enhet för förmedlade affärer.

Eget kapital har fördelats enligt kapitaltäckningsreglerna. Det innebär en fördelning av koncernens egna kapital i förhållande till risk enligt dessa regler med tillägg för ej avskriven goodwill inom respektive rörelsegren. Fördelat eget kapital har för jämförelseåret 1998 anpassats till 1999 års beräkningsgrunder.

Räntabiliteten för rörelsegrenarna är beräknad på rörelseresultatet efter schablonskatt och för koncernen på årets resultat.

Lokal bankmarknad

Lokal bankmarknad omfattar lokala banker, FöreningsSparbanken via Internet, FöreningsSparbanken via Telefon, FöreningsSparbanken Kort, Spintab, FöreningsSparbanken Finans samt delägda banker i Sverige.

Intäkterna minskade med 687 Mkr eller med 5 procent jämfört med 1998, varav cirka 240 Mkr berodde på kontorsförsäljningar till delägda banker och fristående sparbanker. Räntenettot från inlåning och utlåning inklusive hypotekslåning i de lokala bankerna minskade med cirka 700 Mkr på grund av lägre marginaler men påverkades positivt med cirka 150 Mkr till följd av ökade volymer. Provisionerna utvecklades positivt främst genom tillväxten i fond- och trygghetssparandet.

Kostnaderna minskade något genom nedgång av antalet anställda samt i viss mån genom kontorsöverlåtelse. Kreditförlusterna minskade också varför resultatet efter kreditförluster ökade med 298 Mkr eller med 7 procent. Räntabiliteten ökade något till 19,2 procent.

Swedbank Markets

Swedbank Markets omfattar bankens kapitalmarknads-, utlands- och storföretagsverksamhet samt fondkommission och corporate finance. Intäkterna ökade under året med 8 procent främst beroende på att tradingverksamheten utvecklades positivt. Resultatförbättringen jämfört med 1998 var 120 Mkr, vilket utgör en ökning med 19 procent. Räntabiliteten ökade till 11,1 procent.

Kapitalförvaltning inklusive försäkring

Kapitalförvaltning omfattar Robur inklusive koncernens diskretionära kapitalförvaltning samt SparFond.

Genom den positiva volymutvecklingen för fond- och trygghetssparandet ökade intäkterna med cirka 583 Mkr eller med 28 procent jämfört med 1998.

Trots att interna försäljningsprovisioner och övriga kostnader ökade förbättrades resultatet med 95 Mkr

eller med nästan 20 procent. Räntabiliteten ökade till 19,6 procent.

Övrigt

I övrigt ingår intäkter och kostnader som inte ingår i någon av rörelsegrenarna. Här innefattas bland annat Nordikum och FöreningsSparbanken Fastighetsbyrå samt datatjänster till delägda banker och fristående sparbanker. Bland intäkterna ingick jämförelsestörande poster med cirka 1 420 Mkr under 1999 respektive cirka 2 060 Mkr under 1998. Kostnadsnivån påverkades av avvecklingskostnader i Resursbanken uppgående till 575 Mkr (435).



LOKAL BANKMARKNAD

RESULTAT I RÖRELSEGREN LOKAL BANKMARKNAD

Mkr	1999	1998
Intäkter	11 969	12 656
Interna försäljningsprovisioner	1 683	1 336
Kostnader	- 8 203	- 8 416
Resultat före kreditförluster	5 449	5 576
Kreditförluster	- 607	- 1 032
Rörelsegrensresultat efter kreditförluster	4 842	4 544
Beräknat eget kapital	18 156	17 391
Räntabilitet efter schablonskatt	19,2 %	18,8 %

I rörelsegrenen redovisas intäkter och kostnader från verksamheten. Det egna kapitalet, fördelat enligt kapitaltäckningsreglerna, har ökat med ej avskriven goodwill i koncernen relaterad till denna rörelsegren, 1 616 Mkr (1 562). Goodwillavskrivningen, 101 Mkr (85), belastar också rörelsegrenens resultat.

LOKAL BANKMARKNAD BESTÅR AV:

- Lokal bank
- Banken via Internet
- Banken via Telefon
- FöreningsSparbanken Kort
- Spintab
- FöreningsSparbanken Finans
- Kundinkasso
- Delägda banker i Sverige

LOKAL BANK

FöreningsSparbankens 640 kontor är organiserade i 121 lokala banker. FöreningsSparbanken har kontor över hela landet och har en större kontorstäckning än någon annan bank i Sverige. I distributionsnätet ingår också 340 kontor hos delägda banker och fristående sparbanker. Den lokala banken har det totala ansvaret för affärs-kontakterna med kunderna inom verksamhetsområdet. Den lokala bankledningen har alltså ansvar för samtliga mötesplatser inom sitt verksamhetsområde.

Vid utgången av 1999 var 5 972 av koncernens 12 791 medarbetare anställda i de lokala bankerna. Därtill kommer 397 anställda i centralt organiserade verksamheter med lokalt inriktade arbetsuppgifter såsom Banken via Telefon och Internet. Som stöd för decentraliseringen av verksamheten finns ett system för resultatuppföljning, och särskild vikt har därvid lagts vid att de lokala bankernas resultat ska återspegla hela koncernens verksamhet. För varje lokal bank finns fastställda mål för intäkter, kostnader och rörelseresultat liksom för räntenetto, provisionsintäkter och övriga intäkter i förhållande till personalkostnaderna samt för resultat per anställd, både före och efter kreditförluster.

Uppföljning och styrning av de lokala bankernas utveckling sker från ett helhetsperspektiv i syfte att säkerställa långsiktig lönsamhet. Det sker genom kontinuerlig mätning av lönsamhet, kundernas uppfattning om banken (marknadskapital), kreditrisk, personalens kompetens och ledarskapets kvalitet (humankapital) i varje lokal bank och på varje bankkontor.

Den lokala styrelsen

Ett annat led i FöreningsSparbankens decentraliserade arbetssätt är den lokalstyrelse som finns i varje lokal bank. Styrelsen arbetar med ett delegerat ansvar och ska i sin sammansättning spegla den lokala bankens kundstruktur och verksamhet. Den lokala bankstyrelsens

arbete präglas av övergripande frågor som visioner, strategier och mål för banken på den lokala marknaden. En av de viktigaste uppgifterna för den lokala bankstyrelsen är att tillse att den lokala banken uppfyller fastställda mål.

Kontorsförsäljningar

Ett inslag i samarbetet med delägda banker och fristående sparbanker var att FöreningsSparbanken erbjöd dessa att förvärva den tidigare Föreningsbankens kontor inom respektive verksamhetsområde. Kontorsöverlåtelserna verkställdes i huvudsak under 1998. Under 1999 skedde 13 sådana kontorsöverlåtelser.

Fortsatta förändringar i kontorsstrukturen

Till följd av samhällsutvecklingen och kundernas ändrade beteende sker löpande förändringar i kontorsstrukturen i FöreningsSparbanken. Under 1999 har 43 kontor lagts ner. Ett kontor har nyetablerats. I de fall nedläggningar skett har kunderna erbjudits alternativa mötesplatser som närliggande kontor, Bank i Butik och särskilt rådgivningskontor.

Nya mötesplatser

De nya elektroniska mötesplatserna så som Banken via Telefon och Internet ökar kundernas möjligheter att välja hur och när de vill komma i kontakt med banken. Utvecklingen av mötesplatser går mot ökad flexibilitet för att banken i största möjliga utsträckning ska finnas där kunderna önskar och vid de tidpunkter de efterfrågar.

Det personliga mötet

Kunderna och banken har olika möjligheter att träffas i personliga möten:

- Bankkontor erbjuder full service i allt från enkla kassaärenden till avancerad rådgivning för både privat- och företagskunder. Kontoren är tillgängliga under dagtid samt har vanligtvis kvällsöppet någon dag i veckan.

- Rådgivningskontor erbjuder personlig service, dock ej kontantärenden.
- Möte hos kunden genom mobila säljare. Bankens representant kommer hem till kunden.
- Banken via Telefon med personlig service. Via telefon kan kunden få hjälp med allt från enklare kassaärenden till avancerad rådgivning. Banken via Telefon är tillgänglig för både privatpersoner och företagskunder och är öppen klockan 06.00 till 24.00 sju dagar i veckan.

Banken via Internet, Telefon och Automat

Kunderna efterfrågar alltmer att kunna nå banken snabbt, bekvämt och när som helst på dygnet. Därför har nya mötesplatser utvecklats där kunden själv kan utföra sina bankärenden.

- Banken via Internet erbjuder kunderna möjlighet att när som helst utföra sina bankärenden via Internet.
- Banken via Telefon med självbetjäning ger kunderna möjlighet att dygnet runt utföra enklare bankärenden.
- Bank i Butik ger kunderna möjlighet att sätta in eller ta ut upp till 8 000 kronor på sina konton i FöreningsSparbanken.
- Möjlighet till självbetjäning finns på många kontor, där kunden snabbt och bekvämt kan använda Banken via Internet eller Telefon för att uträtta sina bankärenden.
- Min Bank på Jobbet erbjuder kunden att på arbetsplatsen bland annat ha tillgång till Banken via Internet och Telefon.
- Banken via Automat ger kunden möjlighet att på ett snabbt och bekvämt sätt ta ut pengar och få saldouppgifter på sina konton i FöreningsSparbanken.

ÖKAD BEKVÄMLIGHET MED NYA MÖTESPLATSER

	1999	1996
Användare av Banken via Internet	500 000	0
Användare av Banken via Telefon med självbetjäning	1 800 000	900 000
Användare av Banken via Telefon med personlig service	850 000	300 000
Bank i Butik, antal	150	20

FÖRENINGSPARBANKEN KORT

FöreningsSparbanken är marknadsledande inom kortområdet. Bankkortet är störst i Sverige med 2,4 miljoner kort varav cirka 668 000 innehas av kunder i delägda banker och fristående sparbanker.

FöreningsSparbankens kortsortiment består av

- bankkort, kort kopplade till ett transaktionskonto,
- betalkort där köpen redovisas på en månatlig räkning,
- företagskort till företagare och dess anställda för bekväma betalningsrutiner,
- kort i allianser med företag och organisationer.

Alla kort inom privatmarknaden kan förses med CASH-funktion, som är en elektronisk plånbok för snabb och enkel betalning av småköp och köp i automater.

Flera större affärer avseende kortbetalningar via FöreningsSparbanken genomfördes under året. Bland annat tecknades ett ramavtal med Svensk Handel om samarbete och gemensam utveckling inom kortområdet. I samarbete med Vattenfall lanserades ett förmånskonto för elkunder. Vidare tecknades samarbetsavtal med Apoteksbolaget, ICA och Statoil om inlösen av korttransaktioner och gemensam utveckling av elektroniska betalningar.

Arbete har påbörjats för att säkerställa att korten helt kan fungera med euro som valuta i det ögonblick Sverige blir medlem i EMU.

Bankkort

Sortimentet av bankkort har breddats för att svara mot olika kundgruppers varierande behov av bekväma och säkra betaltjänster. Kunderna erbjuds bankkort kopplade till både VISA och MasterCard samt till Världsnaturfonden. Det finns också ett nationellt kort för användning endast i Sverige. Kortanvändningen har ökat med 25 procent under året. Antalet kunder som aktiverat sin CASH-funktion uppgår till cirka 362 000.

Betalkort

Betalkortsortimentet har breddats under året. Till Betalkorten VISA och MasterCard har ett Betalkort MasterCard Platinum fogats. Avtal har även tecknats om utgivning av kort anslutna till American Express.

Företagskort

Antalet företagskort ökade under året och uppgick vid årsskiftet till cirka 50 000. Under året har lanserats ett MasterCard-anslutet företagskort kopplat till transaktionskonto. Vid köp debiteras företagets transaktionskonto på samma sätt som ett bankkort.

Allianskort

Under året utvecklades samarbetet med Hemköp med bland annat det första träfiberbaserade och miljövänliga kortet.

Under året lanserades ett pilotprojekt i Karlstad tillsammans med Svensk Handel, "Allroundkortet", som är ett kombinerat bonus-, lojalitets-, betal- och debetkort.

Kortinlösen via Babs

Babs är den enhet i FöreningsSparbanken som svarar för inlösen och erbjuder säkra och snabba betalsystem för kortbetalningar. Under året har möjlighet skapats för kundföretag att lösa in korttransaktioner över nationsgränserna och i olika valutor (crossborder och multicurrency).

Banken har tillsammans med Point Transaction System AB bildat Babs Pay-Link AB för att skapa bättre förutsättningar för utveckling och kundanpassning av kortterminaler i handeln.

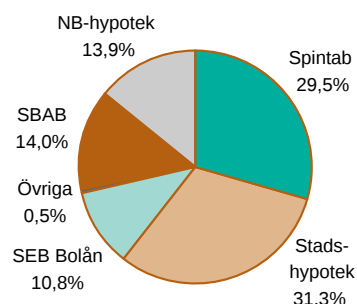
Under året ökade de inlösta kortvolymerna med 30 procent. Cirka 10 000 kombiterminaler som hanterar så väl magnetspår som chipfunktion har hyrts ut till svensk detaljhandel.

SPINTAB

Spintab är FöreningsSparbankens, delägda bankers och fristående sparbankers institut för långfristig finansiering i Sverige av boende, kommuner och kommunala fastighetsbestånd samt jord- och skogsbruk.

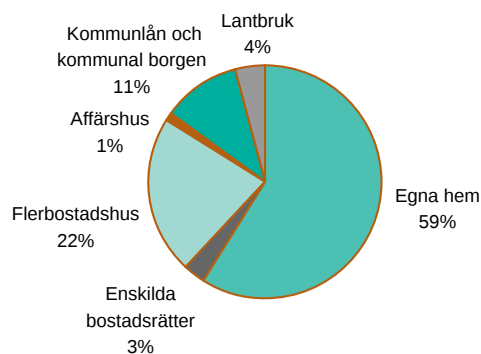
Spintab är också Sveriges största institut avseende bostadsfinansiering på hushållsmarknaden med en marknadsandel på 36,3 procent. Spintabs totala marknadsandel den 31 december 1999 var 29 procent. Marknadsandelen har förstärkts under 1999 trots ökad konkurrens.

DE SVENSKA BOSTADSIINSTITUTENS
MARKNADSANDELAR
30 juni 1999



Nära 70 procent av Spintabs kreditportfölj består av krediter till hushållens ägda boende. Spintab lämnar krediter endast mot säkerhet i fastigheter, bostadsrätter eller med garanti av stat eller kommun, banker, försäkringsbolag eller kreditmarknadsbolag. Krediter beviljas vanligen upp till högst 75 procent av marknadsvärdet på en fastighet. Försäljning av bolagets produkter och tjänster sker genom FöreningsSparbankens, delägda bankers och fristående sparbankers kontor vid cirka 1 000 försäljningsställen i landet kompletterat med Banken via Telefon och Internet.

SPINTABS KREDITPORTFÖLJ
31 december 1999

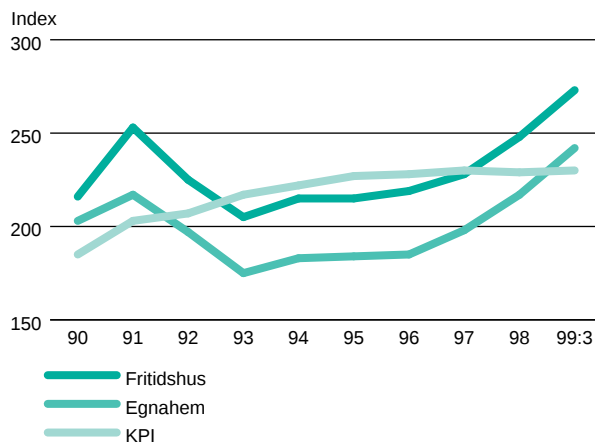


Cirka en fjärdedel av Spintabs upplåning sker i utlandet och Spintabs obligationer är noterade på sex utländska börser. Resterande upplåning sker hos svenska institutioner, företag och privatpersoner.

Spintabs dotterbolag FöreningsSparbanken Jordbrukskredit AB har under året ökat sin marknadsandel av hypoteksutlåning till jord- och skogsbruk. Jordbrukskredit är tillsammans med banken, delägda

banker och fristående sparbanker den största kreditgivaren till denna sektor.

FASTIGHETSPRISUTVECKLINGEN 1990 – 1999:3



SPINTAB UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
RESULTAT					
Räntenetto	3 737	3 677	3 375	3 806	3 530
Rörelseresultat före kreditförluster	3 119	3 050	2 801	3 301	3 031
Kreditförluster	- 218	- 360	- 572	- 605	- 756
Rörelseresultat	2 901	2 690	2 229	2 696	2 275
Räntemarginal, %	0,9	0,9	0,8	1,0	1,0
Placeringsmarginal, %	1,1	1,2	1,3	1,5	1,4
Räntabilitet på eget kapital, %	12,3	11,6	11,4	16,9	17,1
KAPITAL					
Utlåning, miljarder kronor	307,8	296,4	285,3	246,6	239,4
varav förvärvat dotterbolag			37,7		
Eget kapital	16 206	16 192	15 929	13 419	10 419
Balansomslutning, mdr kr	331,8	317,0	298,4	255,4	252,9
Kapitaltäckningsgrad, %	14,7	16,0	17,9	18,7	17,5
Primärkapitalrelation, %	10,5	11,1	11,8	11,7	9,5
ÖVRIGT					
Antal anställda	162	197	249	221	296
Antal krediter, tusental	937	898	876	751	762

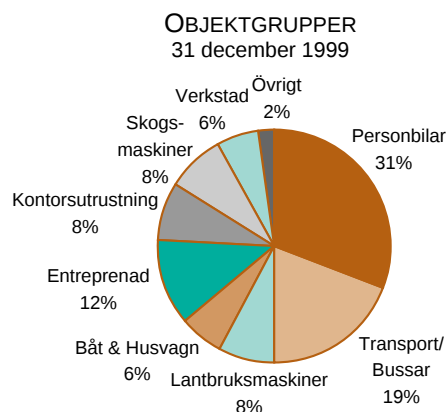
FÖRENINGSSPARBANKEN FINANS

FöreningsSparbanken Finans är ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken och kompletterar bankens traditionella service- och tjänsteutbud med finansbolagsprodukter. Bolagets roll är att utveckla, marknadsföra och producera produkterna avbetalning, leasing, billeasing/vagnparksfinansiering, AutoPlan och factoring. Tjänsterna riktar sig till både företag och privatpersoner. Verksamheten bedrivs inom affärsområdena Bank och Företag.

FöreningsSparbanken Finans resultat var det bästa hittills sedan bildandet av FöreningsSparbanken 1997 och uppgick till 269 miljoner kronor. Synergieffekter av fusionen mellan Sparbanken Finans och Föreningsbanken Finans har lett till att bolaget har blivit ett av de mest kostnadseffektiva och lönsamma bankägda finansbolagen.

Affärsområde Bank fungerar som försäljningsstöd och administrerar produktionen av finansbolagstjänster i samarbete med bankkontoren.

Billån är en ändamålsenlig och efterfrågad produkt i samband med bilköp. I samarbete med landets större fackförbund erbjuds ett särskilt Medlemsbillån.



Leasing och avbetalning till företag inom verkstads-, transport-, kommunikations- och entreprenadsektorn har växt snabbt. Maskinfinansiering till skogs- och lantbruk är ytterligare en efterfrågad tjänst med god tillväxt.

Rörelsekrediter och särskilt tjänsten factoring har varit efterfrågade under året. Försäljningsresultatet under 1999 för affärsområdet blev gott, en ökning från föregående år med knappt 20 procent.

Affärsområde Företag samarbetar med ledande leverantörer och återförsäljare i utvalda branscher. Affärsidén innebär att leverantören eller återförsäljaren kan erbjuda sina kunder finansiering av objektet eller varan via FöreningsSparbanken. Inom AutoPlan bedrivs verksamhet till stora företag med vagnparksfinansiering och biladministration i ett av marknadens främsta system för vagnparkshantering. För AutoPlan har ISO-certifieringen medfört nya framgångar avseende försäljning och nöjda kunder. Marknadspositionen för båt och husvagnsfinansiering stärktes under året.

FÖRENINGSSPARBANKEN FINANS UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997 ¹⁾	1996 ¹⁾	1995
RESULTAT					
Rörelseresultat före kreditförluster	266	179	241	264	484
Kreditförluster	3	13	3	8	28
Rörelseresultat	269	192	244	272	512
Räntabilitet på eget kapital, %	14,8	12,3	18,5	22,6	50,9
I/K-tal före kreditförluster	3,0	2,4	2,1	2,2	1,9
KAPITAL					
Utlåning	9 759	8 360	7 000	5 084	5 533
varav förvärvat dotterbolag		1 928			
Eget kapital	1 404	1 218	1 035	870	867
Balansomslutning	10 126	8 769	7 311	5 357	6 011
Kapitaltäckning, %	21,4	18,5	16,0	18,0	17,1
ÖVRIGT					
Antal anställda	129	128	153	235	358

¹⁾ Bankkortverksamheten överfördes till banken 1996. Allianskort samt Kundinkasso K.I.A.B. överfördes till banken 1997.

KUNDINKASSO

Bolaget är ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken.

Kundinkasso är ett fullserviceföretag inom inkasso och fakturaservice.

Bolaget tillhandahåller ett komplett utbud av fakturaservice- och inkassotjänster till FöreningsSparbanken, delägda banker och fristående sparbanker

samt externa uppdragsgivare i en teknisk mycket utvecklad miljö.

Tjänsterna FakturaService och Inkassotjänster ingår som tilläggstjänster i bankens företagspaket.

KUNDINKASSO AKTIEBOLAG K.I.A.B. UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
Nettoomsättning	234	199	171	63	52
Rörelsens kostnader	- 27,4	- 25,8	- 24,9	- 22,1	- 22,5
Rörelseresultat	207	173	147	41	30

FÖRENINGSSPARBANKEN SJUHÄRAD

FöreningsSparbanken Sjuhärad är ett aktiebolag som ägs till 47,5 procent av FöreningsSparbanken och till 52,5 procent av en lokal stiftelse, Sparbanksstiftelsen Sjuhärad. Banken har 17 kontor i Sjuhäradsbygden i sydvästra Sverige och är den ledande banken i sitt verksamhetsområde.

Balansomslutningen är cirka 5,4 miljarder kronor. Rörelseresultatet 1999 uppgick till 77 Mkr.

FÖRENINGSSPARBANKEN SJUHÄRAD UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	77	65	43	41	- 266
Räntabilitet på eget kapital, %	16,0	15,3	13,8	15,5	neg.
Balansomslutning	5 371	5 740	4 582	5 167	5 876

ESKILSTUNA REKARNE SPARBANK

Eskilstuna Rekarne Sparbank är ett aktiebolag som ägs till hälften av FöreningsSparbanken. Den andra hälften ägs av Sparbanksstiftelsen Rekarne. Banken har 6 kontor i Eskilstuna kommun och är den ledande banken i sitt verksamhetsområde.

Balansomslutningen är cirka 2,5 miljarder kronor. Rörelseresultatet 1999 uppgick till 43 Mkr.

ESKILSTUNA REKARNE SPARBANK UNDER FYRA ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996
Rörelseresultat	43	35	10	17
Räntabilitet på eget kapital, %	11,3	9,8	4,0	10,2
Balansomslutning	2 477	2 606	2 072	911

FÖRENINGSSPARBANKEN ÖLAND

FöreningsSparbanken Öland är ett aktiebolag som ägs till 60 procent av FöreningsSparbanken. Resterande 40 procent ägs av Sparbanksstiftelsen Öland.

FöreningsSparbanken Öland har 6 kontor och är den ledande banken i sitt verksamhetsområde.

Balansomslutningen är cirka 1,5 miljarder kronor. Rörelseresultatet 1999 uppgick till 16 Mkr.

FÖRENINGSSPARBANKEN ÖLAND UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	16	7	8	7	11
Räntabilitet på eget kapital, %	3,3	3,9	9,1	9,3	17,2
Balansomslutning	1 538	1 596	792	847	776

FÖRENINGSSPARBANKEN SÖDERHAMN

FöreningsSparbanken Söderhamn är ett aktiebolag som ägs till 40 procent av FöreningsSparbanken. Sparbanksstiftelsen Söderhamn äger resterande 60 procent. Banken har 3 kontor och är den ledande banken i sitt verksamhetsområde.

Balansomslutningen är cirka 0,8 miljarder kronor. Rörelseresultatet 1999 uppgick till 12 Mkr.

FÖRENINGSSPARBANKEN SÖDERHAMN UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	12	8	13	10	15
Räntabilitet på eget kapital, %	9,9	7,1	12,5	10,9	19,0
Balansomslutning	801	904	650	574	533

FÄRS & FROSTA SPARBANK

I december 1998 träffades överenskommelse mellan FöreningsSparbanken och Färs & Frosta Sparbank om förvärv av FöreningsSparbankens kontorsrörelser i Lund, Staffanstorps, Löddeköpinge och Svalöv.

Under 1999 har Färs & Frosta Sparbank ombildats till ett aktiebolag med namnet Färs & Frosta Sparbank AB. FöreningsSparbanken har inträtt som delägare i Färs & Frosta Sparbank AB till 30 procent. Resterande 70 procent av aktierna innehas av Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta. Banken har 29 kontor och är den ledande banken inom sitt verksamhetsområde.

Balansomslutningen är cirka 5,6 miljarder kronor, rörelseresultatet 1999 uppgick till 18,5 Mkr.

FÄRS & FROSTA SPARBANK UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	19	73	73	62	66
Räntabilitet på eget kapital, %	2,8	11,8	13,5	13,0	16,4
Balansomslutning	5 576	4 300	2 756	2 811	2 580



SWEDBANK MARKETS

RESULTAT I RÖRELSEGEN SWEDBANK MARKETS

Mkr	1999	1998
Intäkter	2 100	1 945
Interna försäljningsprovisioner	- 270	- 262
Kostnader	- 1 082	- 1 058
Resultat före kreditförluster	748	625
Kreditförluster	- 11	- 8
Rörelsesegnsresultat efter kreditförluster	737	617
Beräknat eget kapital	4 786	4 837
Räntabilitet efter schablonskatt	11,1 %	9,2 %

Det egna kapitalet, fördelat enligt kapitaltäckningsreglerna, har ökat med ej avskriven goodwill i koncernen relaterad till denna rörelsegren, 44 Mkr (47). Goodwillavskrivningen, 2 Mkr (2), belastar också rörelsesegnsresultat.

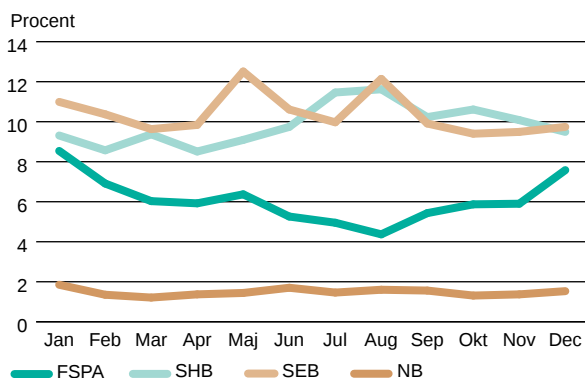
FöreningsSparbankens kapitalmarknads-, utlands- och storföretagsverksamheter finns samlade inom Swedbank Markets. Det innebär att Swedbank Markets anskaffar kapital, skräddarsyr finansieringslösningar, handlar i finansiella instrument och valutor samt samordnar storkundsverksamheten för alla bankens affärsområden. Från och med år 2000 flyttas hanteringen av de utländska betalningsflödena till affärsområde Betala inom banken.

Verksamhetens två huvudfunktioner är att ge affärsstöd och service till FöreningsSparbankens lokala banker, delägda banker och fristående sparbanker samt att erbjuda finansiella affärslösningar till företag, institutioner, organisationer och kommuner.

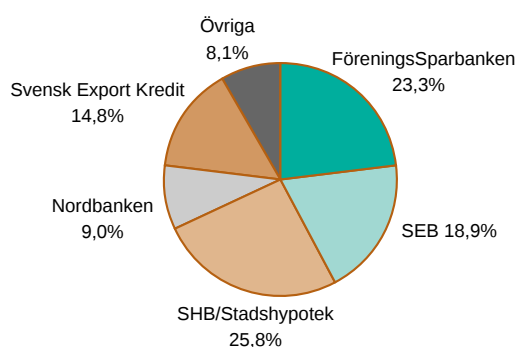
Cirka 600 personer arbetar inom Swedbank Markets. Affärsstödet till de lokala bankerna förmedlas via enhetens organisatoriska filialer i Umeå, Stockholm, Göteborg och Malmö.

Swedbank Markets representerar FöreningsSparbanken på den internationella marknaden via filialer i London, New York och Oslo, ett representationskontor i Tokyo samt allianser och samarbete med banker i Norden och Östersjöregionen.

MARKNADSANDEL 1999 OM STOCKHOLMSBÖRSEN



Swedbank Fondkommission inom Kapitalmarknad ansvarar för handel i aktier och aktierelaterade derivatinstrument samt FöreningsSparbankens aktiehandel via Internet, NetTrade. Enheten arbetar också med

AKTIEINDEXOBLIGATIONER
Volym i nominellt värde enligt SOX
31 december 1999

utveckling av nya placeringsprodukter, såsom aktieindexobligationer och börsnoterade köpoptioner. Inom analysfunktionen framställs kontinuerligt analyser av cirka 150 nordiska bolag.

Swedbank FX & Fixed Income inom Kapitalmarknad ansvarar för handel i räntor och valutor, derivatinstrument inom ränte- och valutaområdet. Enhetens analysfunktion producerar ränte- och valutaprognoser samt även FöreningsSparbankens konjunkturrapport för den svenska ekonomin och makroekonomiska analyser ur nordiskt och internationellt perspektiv.

Swedbank Custody ansvarar för depåförvaltning för svenska och utländska finansiella institutioner.

Swedbank Råvaror ansvarar för handel och förmedling av i första hand el- och jordbruksrelaterade derivat.

Swedbank Corporate Banking har det övergripande ansvaret för samordning av FöreningsSparbankens alla kompetensområden gentemot bankens nordiska storföretags- och institutionskunder.

Finansieringsdelen av Corporate Banking strukturerar skräddarsydda finansieringslösningar till företag, institutioner, organisationer och kommuner. Dessa lösningar innefattar allt från kapitalmarknadsprodukterna certifikat och obligationer till låneprodukter såsom finansieringar av förvärv, projekt och export.

Swedbank Corporate Finance svarar för rådgivning till ägare, styrelser och företagsledningar vad gäller ägarfrågor, riskkapitalanskaffning och aktiemarknadsfrågor. Enheten arbetar bland annat med börsintroduktioner, nyemissioner samt köp och försäljning av företag.

Swedbank Markets Utlandsavdelning har ansvaret för marknadsföring, försäljning samt affärsutveckling av bankens utlandstjänster för företag och utländska banker. Utland har kundansvaret för finansiella institutioner i Sverige och utomlands. Inom Utland finns tre geografiskt indelade marknadsområden; Nordikum, Västeuropa/Nordamerika och Övriga Världen. Till marknadsområde Nordikum hör bankens representanter i Finland, Baltikum, Polen och Österrike. Inom enheten finns även Säljstöd Utland samt bankens filial i New York.

KAPITALFÖRVALTNING INKLUSIVE FÖRSÄKRING

RESULTAT I RÖRELSEGEN KAPITALFÖRVALTNING

Mkr	1999	1998
Intäkter	2 678	2 095
Interna försäljningsprovisioner	- 1 413	- 1 074
Kostnader	- 682	- 533
Resultat före kreditförluster	583	488
Kreditförluster		
Rörelsegensresultat efter kreditförluster	583	488
Beräknat eget kapital	2 146	2 370
Räntabilitet efter schablonskatt	19,6%	14,8 %

I rörelsegrenen redovisas intäkter och kostnader från bolagens verksamhet. Det egna kapitalet, fördelat enligt kapitaltäckningsreglerna, har ökat med ej avskriven goodwill i koncernen relaterad till denna rörelsegren, 2 117 Mkr (2 353). Goodwillavskrivningen, 235 Mkr (205), belastar också rörelsegrenens resultat.

KAPITALFÖRVALTNING BESTÅR AV:

- Robur AB
- SparFond (ändrar namn till Robur Försäkring AB)
- FöreningsSparbanken Kapitalförvaltning (dotterbolag till Robur AB)

SPARANDE OCH PLACERINGAR

Miljarder kronor	1999	1998	1997	1996	1995
Robur*	291	197	171	110	77
SparFond	40	18	10	9	5
varav i Robur	- 38	- 18	- 10	- 3	- 2
Diskretionär förvaltning	24	25	17	15	8
Totalt	317	222	188	131	88

* För åren 1995-1996 ingår Föreningsbanken Fond och Kapitalförvaltning.

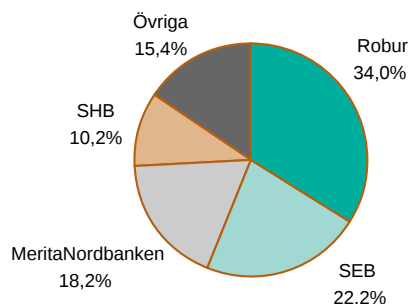
FöreningsSparbanken har beslutat att samla bankens totala utbud av fond- och försäkringssparande i en ny utökad Roburkoncern. Syftet är att ytterligare stärka marknadsföring och försäljning på den snabbt växande marknaden för trygghetssparande där banken sedan länge är marknadsledande. Moderbolag blir Robur AB, helägt av FöreningsSparbanken, med fyra underliggande verksamheter, kapitalförvaltning, försäkring, försäljning och administration. De beslutade förändringarna kommer att genomföras under första halvåret 2000 och förutsätter erforderliga myndighetstillstånd.

ROBUR

Robur Kapitalförvaltning AB, under namnändring till Robur AB, är ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken.

Robur administrerar ett brett sortiment av aktiefonder och räntebärande fonder, vilka gör placeringar både i Sverige och utomlands. Robur är Nordens största fondförvaltare. Den förvaltade förmögenheten i Robur den 31 december 1999 uppgick till cirka 317 miljarder kronor. Roburs marknadsandel av fondmarknaden i Sverige var 34 procent den 31 december 1999.

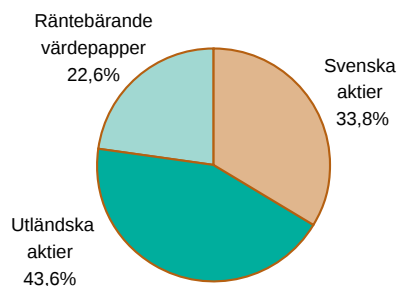
Försäljning av Roburs fonder sker hos FöreningsSparbanken, delägda banker och fristående sparbanker samt hos Aktia Sparbank i Finland och SpareBank 1 Gruppen i Norge. Dessutom säljs fonder i Banken via Internet och Telefon.

MARKNADSANDELAR
31 december 1999

Försäljningsmässigt medförde 1999 ett nettoinflöde på drygt 13 miljarder kronor, vilket motsvarar 23 procent av det totala nettosparandet på fondmarknaden.

Året 1999 blev ett bra år för andelsägarna i Roburs fonder. Totalavkastningen på världens aktiemarknader var god. Roburs fonder utvecklades väl jämfört med sina respektive jämförelseindex. Conturafonden blev 1990-talets allra bästa aktiefond på den svenska fondmarknaden med en värdestegring på 1 369 procent, vilket motsvarar en årlig värdetillväxt på 31 procent.

Robur har anmält maximalt antal fonder, 25 stycken, till det nya Premiépensionssystemet. Vägledande för Roburs strategi i detta sammanhang är att ge kunderna största möjliga urval. Basalternativen kommer att ha låga förvaltningsavgifter (0,4-0,5 procent).

ROBURS FOND TILLGÅNGAR
31 december 1999

ROBUR UNDER FEM ÅR

Mkr	1999	1998	1997	1996	1995
RESULTAT					
Intäkter inkl finansiellt netto	953	800	749	467	390
Kostnader och avskrivningar	- 332	- 244	- 173	- 124	- 109
Rörelseresultat	621	556	576	343	281
Förvalt kapital, mdr kr	315	197	171	98	69
Varav fondförvaltning	291	193	158	92	65
Eget kapital	96	92	90	83	233
ÖVRIGT					
Antal anställda	154	110	97	68	59
Antal kunder tusental	2 300	2 300	2 000	1 380	1 230

FÖRENINGSSPARBANKEN KAPITALFÖRVALTNING

FöreningsSparbanken Kapitalförvaltning, som är ett helägt dotterbolag till Robur Kapitalförvaltning, ansvarar för koncernens diskretionära förvaltning.

Bolaget bedriver aktie- och ränteförvaltning för kommuner, landsting, organisationer och större privata placerare samt stiftelseadministration åt stora offentliga institutioner.

Den förvaltade förmögenheten uppgick den 31 december 1999 till cirka 22 miljarder kronor.

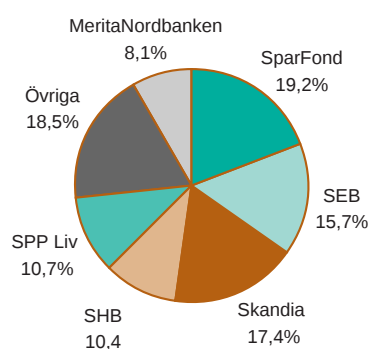
SPARFOND

SparFond Livförsäkrings AB, under namnändring till Robur Försäkring AB, är FöreningsSparbankens försäkringsbolag för trygghetssparande genom försäkringar. SparFond marknadsför sina försäkringar genom FöreningsSparbankens, delägda banker och fristående sparbankers kontor. Bolaget erbjuder försäkringssparande i värdepappersfonder (fondförsäkring) och grupplivförsäkring.

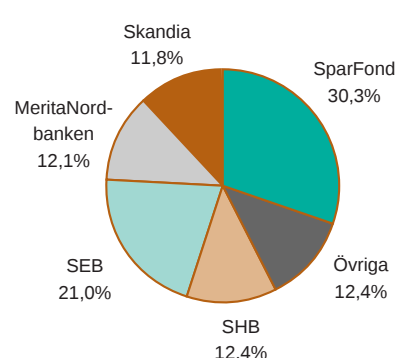
Under 1999 bildades ett helägt dotterbolag i Finland för fondförsäkringsverksamhet i samarbete med Aktia Sparbank.

Liv- och pensionsmarknaden fortsätter att vara i stark tillväxt och förändring. Under 1998 och 1999 har drygt 1 miljon privatanställda fått möjlighet att välja förvaltare och sparform för sin avtalspension. Av de som aktivt valde fondförsäkring (cirka 360 000) valde drygt 20 procent SparFond. Cirka 900 000 anställda i kommuner och landsting kommer under 2000 att få samma möjlighet att välja förvaltare för en del av sin avtalspension.

NYTECKNADE PREMIER LIVFÖRSÄKRING INKLUSIVE FONDFÖRSÄKRING



NYTECKNADE PREMIER FONDFÖRSÄKRINGAR



I det nya offentliga ålderspensionssystemet ligger den samlade livsinkomsten till grund för pensionen. Nivån på den nya pensionen kommer sannolikt att bli lägre än nuvarande ATP bland annat till följd av kortare förvärvstid i arbetslivet och ökad medellivslängd i befolkningen. En del av de inbetalda pensionsavgifterna i det nya systemet avsätts till den så kallade premie - pensionen. Denna del kommer att placeras i fonder och den försäkrade bestämmer själv var pengarna ska placeras. Enligt tidplanen ska valen ske första gången under hösten år 2000. Den årliga volymen som ska placeras på detta sätt uppskattas till cirka 15 miljarder kronor och stiger i takt med att systemet införs fullt ut.

Det kommer i framtiden att finnas ett stort behov av pensionssparande och marknadsaktiviteterna inom pensionsområdet kommer därför att fortsätta.

SPARFOND UNDER FEM ÅR

Mkr	1999 ¹⁾	1998	1997	1996	1995
Premieinkomst	11 545	7 631	6 130	1 137	434
Utbetalningar	2 372	1 036	393	52	15
Rörelseresultat	169	95	29	6	24
Fondförmögenhet	38 239	18 097	9 726	3 212	1 563
Antal nytecknade avtal ²⁾	171 500 ³⁾	71 800	62 500	21 000	8 500

¹⁾ Per 1 januari 1999 överflyttades grupplivförsäkringsbestånd från SparLiv Livförsäkrings AB till SparFond omfattande cirka 950 000 försäkrade med en premieinkomst om 327 Mkr och utbetalningar om 174 Mkr.

²⁾ Inkluderar inte grupplivförsäkringsavtal.

³⁾ Inkluderar avtalspensioner, varav drygt 70 000 utgjordes av Avtalspension SAF-LO.

ÖVRIGT

I Övrigt ingår intäkter och kostnader från andra verksamheter inom koncernen, vilka inte kunnat placeras i någon av de tre rörelsegrenarna, samt delägda banker utanför Sverige.

BETALNINGAR

Elektroniska betalningar fick sitt verkliga genombrott under 1999 alltifrån elektroniska in- och utbetalningar med olika stödtjänster som VisIT och elektronisk faktura till direktbetalningar för handel över Internet.

Privatbetalningar

Även inom detta område har elektroniska betalningar ökat kraftigt. FöreningsSparbanken, delägda banker och fristående sparbanker är ledande inom Girobetalningar med cirka 1,8 miljoner anslutna kunder. Under 1999 förmedlades 115 miljoner girobetalningar, varav cirka 13 procent var internetbetalningar.

Företagsbetalningar

1999 var genombrottsår för elektroniska betalningar även hos företagen. Med elektronisk fakturering kan FöreningsSparbankens kundföretag nå över 675 000 internetbankskunder. Den elektroniska fakturan underlättar för privatkunden att betala och ger företaget fullständig återrapportering. Genom internetteknik i kombination med elektronisk signatur och ett "smart card" kan företagen enkelt sända iväg omfattande betalningsuppgifter såsom lönelistor och leverantörsbetalningar över Internet. Antalet företag som regelbundet använder Banken via Internet har under året fyrfaldigats.

Företagskunderna har även tagit de mer traditionella elektroniska betalningstjänsterna i bruk i ökad utsträckning. VisIT är ett verktyg för cash-management som integrerar företagets ekonomisystem med bankens IT-system.

FöreningsSparbanken är marknadens ledande löneutbetalare. De största kunderna finns inom kommuner och landsting med närstående stora och medelstora företag. Löneutbetalningar genom FöreningsSparbanken uppgick till cirka 128 miljarder kronor under 1999.

ÖVRIGT I BANKEN

Datatjänster till delägda banker och fristående sparbanker är en viktig del av verksamheten inom FöreningsSparbanken IT. Intäkter, kostnader och resultat i moderbolaget från denna verksamhet ingår här liksom realisationsvinster från försäljning av såväl materiella som finansiella anläggningstillgångar. Kostnaderna för personalavveckling inom Resursbanken, vars verksamhet slutfördes under året, belastar också detta resultat.

FÖRENINGSSPARBANKEN ADMINISTRATION

FöreningsSparbanken Administration är ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken och ett holdingbolag för verksamheter utan direkt bankanknytning. Det rörelsedrivande bolaget FöreningsSparbanken Fastighetsbyrå är holdingbolagets största dotterbolag och en av Sveriges ledande fastighetsmäklare. Verksamheten bedrivs såväl från egna kontor på 50 orter som genom franchising på 98 orter.

I koncernen ingår även bankens utbildnings- och konferensanläggning Skepparholmen Hotell och Konferens AB vars verksamhet har fortsatt att utvecklas väl.

SWEDBANK (LUXEMBOURG)

Swedbank (Luxembourg) är ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken och är specialiserat på banktjänster till utlandssvenskar och andra utflyttade nordiska medborgare särskilt vad gäller sparande, investeringar och förmögenhetsförvaltning. Banken förser också Robur International SICAV med administrativ service.

Rörelsen utvecklades mycket väl under året.

AKTIA SPARBANK

Aktia Sparbank är den största finländska sparbanken. Aktia Sparbank är centralt finansiellt institut för de 39 sparbankerna i Finland och fungerar även som centralt finansiellt institut för 44 lokala andelsbanker i Finland. Banken ägs till cirka 25 procent av FöreningsSparbanken. Aktia Sparbank ökade under 1999 sina marknadsandelar. Utlåningen ökade med 22 procent. Antalet fondsparare mer än fördubblades under året och försäljningen av fondförsäkringar ökade kraftigt.

AKTIA SPARBANK UNDER FEM ÅR

FIM M	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	130	83	68	53	15
Räntabilitet på eget kapital, %	16,5	12,1	11,8	11,6	5,2
Balansomslutning	16 279	14 192	11 227	10 298	8 653

HANSAPANK

FöreningsSparbanken ökade i december 1999 sin röstandel i Hansapank till 52,64 procent. Hansapank är därmed ett dotterbolag till FöreningsSparbanken.

Hansapank har definierat de tre baltiska länderna som sin hemmamarknad. Hansapank är en universalbank med ambitionen att vara den ledande finansiella institutionen i de baltiska staterna. Hansapank är den största banken i Estland och den tredje största affärsbanken i Lettland. Verksamheten i Litauen startade först i juni 1999 men har redan visat en god tillväxt.

Hansapank har i Estland en marknadsandel på cirka 50 procent av både in- och utlåning på bankmarknaden och har en dominerande ställning med cirka 70 procent på hushållsmarknaden. Banken har framgångsrikt introducerat banktjänster via Internet och telefon. Vid utgången av 1999 var antalet kunder i Internetbanken över 100 000.

Dotterbanken i Lettland, Hansabanka, har växt från att ha varit den sjätte största i landet till nuvarande tredje plats och har en marknadsandel på nästan 15 procent.

Det helägda finansbolaget, Hansa Capital, är det ledande finansbolaget för leasing på den baltiska marknaden med en uppskattad marknadsandel på 40 procent. Hansapank Markets täcker de finansiella marknaderna i alla de baltiska staterna med ett brett utbud av investmentbankstjänster.

Genom den snabba tillväxten i kärnverksamheten och en framgångsrik fusion 1998 har Hansapank blivit den största finansiella institutionen i regionen med en balansomslutning på drygt 34 miljarder EEK och ett eget kapital på knappt 5 miljarder EEK.

Inlåningen uppgick vid utgången av 1999 till cirka 20 miljarder EEK och utlåningen till cirka 19 miljarder EEK.

HANSAPANK UNDER FEM ÅR

EEK M	1999	1998	1997 *	1996 *	1995 *
Rörelseresultat	819	-59	570	367	211
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	neg.	44,6	50,6	55,5
Balansomslutning	34 258	27 690	14 428	7 333	3 467

* Exklusive det 1998 infusionerade AS Eesti Hoiupank

FINANSIERINGSINSTITUTTET FÖR INDUSTRI OG HÅNDVÆRK A/S, FIH

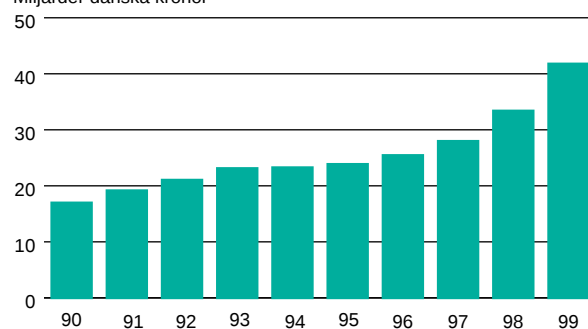
FöreningsSparbanken förvärvade under fjärde kvartalet 1999 genom FI-Holding 59,7 procent av FIH.

FinansieringsInstituttet for Industri og Håndværk A/S, FIH, är specialiserat på företagsfinansiering genom att erbjuda finansiella lösningar och ge rådgivning om finansiering. FIH har en stark ställning på denna marknad.

FIH

10 års utlåning

Miljarder danska kronor



FIHs utgångspunkt för verksamheten är närheten till det danska näringslivet vilket ger goda möjligheter för fortsatt tillväxt.

FIH finansierar i huvudsak danska verksamheter. Bland kunderna finns dock även danskägda verksamheter i utlandet och utländska verksamheter i Danmark.

FIH har två huvudsakliga affärsområden, Corporate Banking och Investment Banking. Corporate Banking omfattar alla aktiviteter, insatser och produkter i samband med utlåning till företag samt alla typer av utlåning och former för direkt förmedling av främmande kapital. Investment Banking fördelas på två huvudområden, kapitaltillskott i form av eget kapital och förlagslån samt rådgivning vid köp och försäljning av verksamheter, emissioner och annan finansiell rådgivning.

FIH UNDER FEM ÅR

DKKM	1999	1998	1997	1996	1995
Rörelseresultat	570	450	386	654	607
Räntabilitet på eget kapital, %	9,2	7,2	7,1	12,0	12,1
Balansomslutning	55 546	46 742	41 351	36 350	30 462

SPAREBANK 1 GRUPPEN

SpareBank 1 Gruppen AS är ett holdingbolag, i vilket FöreningsSparbanken äger cirka 24 procent av aktierna. Resterande 75 procent ägs av ett antal samverkande norska sparbanker (SpareBank 1-alliansen). SpareBank 1-alliansen har cirka 150 miljarder norska kronor i förvaltat kapital, 368 kontor, 4 600 anställda och cirka 1,3 miljoner kunder. Alliansen är Norges fjärde största bankgrupp.

SpareBank 1 Gruppen äger flera produktbolag, som bedriver verksamhet inom försäkring, bankkort, fondförvaltning och fastighetsförmedling.

Ekonomisk redogörelse

Resultatutveckling

Koncernens rörelseresultat för 1999 uppgick till 6 454 Mkr (6 326). Räntabiliteten uppgick till 15,7 procent (16,9) och vinsten per aktie till 8,70 kronor (8,75). 1999 års rörelseresultat översteg således resultatet för 1998 med 128 Mkr. Exklusive jämförelsestörande poster ökade rörelseresultatet med 736 Mkr eller 17 procent.

Koncernens intäkter minskade, kostnaderna ökade något medan kreditförlusterna sjönk. Räntenettot var i huvudsak oförändrat medan provisionsnettot ökade kraftigt främst tack vare högre intäkter från fond- och försäkringssparandet. Nettoresultatet från finansiella transaktioner minskade liksom övriga intäkter. De senare påverkades främst av lägre realisationsvinster. Kostnaderna ökade något i första hand på grund av personalavvecklingskostnader samt avskrivningar. Samtliga kvarvarande kostnader för personalavvecklingsprogrammen efter bildandet av FöreningsSparbanken har därmed belastat resultatet.

Rörelseresultatet i banken uppgick till 6 017 Mkr (8 985). Nedgången berodde i huvudsak på lägre utdelning från dotterbolag, i första hand Mandamus, samt på lägre realisationsvinster vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar. Rörelseresultatet i Spintab uppgick till 2 901 Mkr (2 690), i FöreningsSparbanken Finans till 269 Mkr (192), i Robur till 620 Mkr (556) och i Kundinkasso till 211 Mkr (178). SparFonds resultat uppgick till 169 Mkr (87). Förvärvet av FIH förbättrade rörelseresultatet med 64 Mkr.

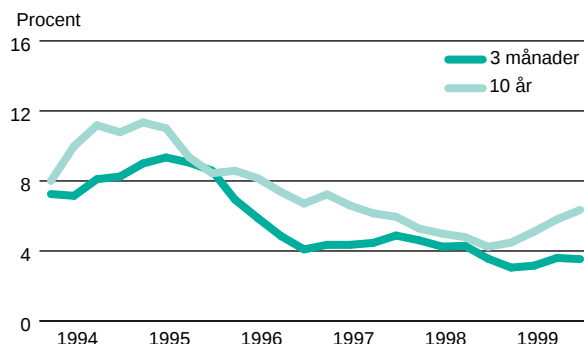
Räntenettot

Koncernens räntenetto uppgick till 11 343 Mkr (11 364). Räntenettot påverkades positivt av volymförändringar på både hypoteksutlåningen och inlåningen. FIH-förvärvet liksom fastighetsförsäljningarna medförde också högre räntenetto. Däremot påverkade såväl marginalminskningen på in- och utlåning som kontors-överlåtelseerna räntenettot negativt. Under det fjärde kvartalet 1999 förbättrades dock marginalerna och räntenettot ökade jämfört med tidigare kvartal.

Kostnaden för den statliga insättningsgaranti belastade räntenettot med 556 Mkr (594). Koncernens

räntemarginal uppgick till 1,33 procent (1,42) och placeringsmarginalen till 1,48 procent (1,61). Motsvarande marginaler i Spintabkoncernen var 0,88 procent (0,89) och 1,14 procent (1,21).

RÄNTEUTVECKLING



Erhållna utdelningar

Erhållna utdelningar uppgick till 159 Mkr (155). Utdelningsintäkterna härrörde främst från aktieinnehavet i Svensk Exportkredit samt från Swedbank Markets handelslager.

Provisionsnettot

Provisionsnettot ökade under 1999 med 623 Mkr eller med 15 procent till 4 903 Mkr.

Provisionsintäkterna ökade med 755 Mkr eller med 14 procent. Tillväxten inom sparandeområdet avseende såväl Roburs fondförvaltning som SparFonds försäkringsverksamhet bidrog starkt till denna ökning liksom intäkterna från betalningsområdet. Courtageintäkterna ökade också.

Provisionskostnaderna ökade med 132 Mkr eller med 12 procent jämfört med 1998.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 579 Mkr (827). Av nettoresultatet härrörde 326 Mkr (375) från tradingverksamheten hos Swedbank Markets. I resultatet ingick också en uppkommen värdeökning på cirka 70 Mkr relaterat till innehavet av

RESULTATUTVECKLING I KONCERNEN PER KVARTAL

Mkr	Kv 4, 1999	Kv 3, 1999	Kv 2, 1999	Kv 1, 1999	Kv 4, 1998
Räntenetto*	3 052	2 711	2 717	2 863	2 828
Provisioner, netto	1 362	1 202	1 258	1 081	1 039
Finansiella transaktioner, netto	267	184	23	105	326
Övriga intäkter	201	243	349	1 618	570
Summa intäkter	4 882	4 340	4 347	5 667	4 763
Personalkostnader	1 360	1 449	1 564	1 419	1 555
Övriga kostnader	1 645	1 546	1 631	1 532	1 896
Summa kostnader	3 005	2 995	3 195	2 951	3 451
Resultat före kreditförluster	1 877	1 345	1 152	2 716	1 312
Kreditförluster inklusive värdeförändring	- 272	- 104	- 2	- 258	- 26
Rörelseresultat	1 605	1 241	1 150	2 458	1 286

* varav belastat med avgift för insättningsgaranti

138 138 137 143 146

grundfondbevis i Sparebanken Nor, vilket förvärvades 1998. Banken beslutade under tredje kvartalet 1999 att avyttra innehavet som därvid omklassificerades från anläggnings- till omsättningstillgångar. Motsvarande intäkter av engångskaraktär var föregående år cirka 260 Mkr. Exklusive jämförelsestörande poster var nettoresultatet således 509 Mkr (567).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter minskade under året med 476 Mkr till 2 252 Mkr. Realisationsvinster vid fastighets- och kontorsöverlåtelser uppgick till 1 359 Mkr (1 331). Realisationsvinster på finansiella anläggningstillgångar minskade med cirka 500 Mkr. På grund av avyttring av rörelsefastigheter minskade fastighetsintäkterna medan intäkterna från intressebolag ökade. FöreningsSparbankens kapitalandel från Hansapank förändrades från - 5 Mkr föregående år till 109 Mkr 1999.

Kostnadsutveckling

Koncernens kostnader ökade med 120 Mkr eller 1 procent till 12 146 Mkr.

Kostnaderna minskade på grund av kontorsöverlåtelserna med cirka 130 Mkr men ökade genom FIH-förvärvet med 78 Mkr.

Kostnaden för Resursbanken uppgick till 575 Mkr (435) under 1999. I kostnaden ingick samtliga kostnader för de 1 080 medarbetare omräknat till heltidstjänster som under året lämnade Resursbanken. De sista resursbanksmedarbetarna lämnade banken per årsskiftet. Även de anställda som i samband med fusionen träffade avtal om förtida pensionering lämnade banken senast vid årsskiftet. Kostnaden för dessa förtidspensioneringar belastade tidigare räkenskapsår.

Personalkostnader

Personalkostnaderna uppgick till 5 792 Mkr (5 760), en ökning med knappt 1 procent. Ökningen föranleddes i första hand av personalförändringskostnaderna, som uppgick till 515 Mkr (403). Efter styrelsebeslut i juni 1999 avsattes 40 Mkr till FöreningsSparbankens resultatandelsstiftelse Kopparmyntet. Inklusive särskild löneskatt uppgick kostnaden till 50 Mkr. Kriterierna för avsättning förändrades under året så till vida att FöreningsSparbankens räntabilitet numera jämförs med ett vägt genomsnitt av räntabiliteten för börsnoterade banker inte bara i Sverige utan också i Danmark, Finland och Norge. Någon ytterligare avsättning till Kopparmyntet gjordes inte under året.

Under det senaste året minskade antalet heltidstjänster exklusive FIH och Hansapank med 1 912. Sedan ingången av 1997 minskade heltidstjänsterna exklusive FIH och Hansapank med brutto 4 703 och netto efter nyanställningar och annan förvärvad verksamhet med 2 927. Exklusive effekten av verksamhetsöverlåtelser och förvärv uppgick nettominskning till 2 150 heltidstjänster. Det mål för nettominskning som uppställdes vid samgåendet 1997, 2 000 heltidstjänster, överträffades därmed med 150 heltidstjänster.

Övriga allmänna administrationskostnader

Övriga allmänna administrationskostnader uppgick till

5 556 Mkr vilket var en minskning med 42 Mkr eller 1 procent jämfört med 1998.

Fastighets- och lokalkostnaderna uppgick till 975 Mkr (964). Genom fastighetsförsäljningarna minskade fastighetskostnaderna medan lokalkostnaderna ökade. Kontornedläggningar och ett effektivare lokalutnyttjande begränsade ökningen av lokalkostnaderna.

Datakostnaderna ökade med 179 Mkr under året och uppgick till 1 401 Mkr (1 222). Under året omklassificerades vissa kostnadsslag, framför allt kostnaderna för datakommunikation från telefon- till datakostnader, vilket påverkade jämförelsen med 77 Mkr. Förutom kostnader för integrationen av datasystemen samt för år 2000-omställningen satsades stora utvecklingsresurser på kundorienterade och effektivitetshöjande system. Bland de senare ingick såväl den nya tekniska plattformen och automatgenerationen som Internetbanken, säljstöds-, kreditstöds- och kassasystem. Driftskostnaderna för dubbla data- och kommunikationssystem påverkade också kostnadsnivån 1999. Under sommaren och hösten förekom vissa driftsstörningar, vilka nu bedöms vara i huvudsak avhjälpda.

Koncernens totala IT-kostnader, efter avdrag för intäkter från delägda banker och fristående sparbanker, uppgick 1999 till cirka 1,9 miljarder kronor.

Minskningen av kostnaderna för telefon och porto berodde bland annat på den ovannämnda omklassi-

PERSONALFÖRÄNDRINGAR

Förändring av antal heltidstjänster från 1996-12-31 till 1999-12-31.

Pensionering, cirka	- 1 300
Kontorsöverlåtelser och -försäljning	- 761
Övriga verksamhetsöverlåtelser	- 212
Övriga avgångar, med mera	- 2 430
Bruttominskning	- 4 703
Förvärvad verksamhet	+ 3 165
Nyanställningar – tillsvidareanställda	+ 1 157
Nyanställningar – tillfälligt anställda	+ 423
Nettoförändring	+ 42
– varav under 1997	- 295
– varav under 1998	- 720
– varav under 1999	+ 1 057

PERSONALFÖRÄNDRINGAR

Mål för nettominskning av antalet heltidstjänster 1996-12-31 till 1999-12-31.

Nettoförändring	+ 42
Avgång förvärvad verksamhet:	
FIH	- 144
Hansapank	- 2 825
Nettominskning exklusive FIH och Hansapank	- 2 927
Tillkommer/avgång:	
Kontorsöverlåtelser och försäljning	+ 761
Övriga verksamhetsöverlåtelser	+ 212
Förvärvad verksamhet exklusive FIH och Hansapank	- 196
Nettominskning exklusive överlåtelser och förvärv	- 2 150
Mål för nettominskning	2 000
Nettominskning utöver mål	150

ficeringen av kostnader för datakommunikation samt införandet av 0771-numret till Banken via Telefon. Övriga kostnader, däribland marknadsföringskostnader, minskade under året, trots den omfattande och kraftfulla introduktionen av bankens nya marknadsplattform under hösten 1999.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar ökade under året med 130 Mkr eller 19 procent och uppgick till 798 Mkr. Kraftigt ökade investeringar i ny teknik orsakade höjningen av inventarieavskrivningarna medan fastighetsavskrivningarna minskade genom försäljningarna. Avskrivningen på goodwill ökade genom FIH-förvärvet samt att SparFond endast påverkade goodwillavskrivningarna i koncernen ett kvartal 1998.

Kreditförluster netto och värdeförändring på övertagen egendom

Kreditförluster netto och värdeförändring på övertagen egendom uppgick till 636 Mkr (1 002). Kreditförlustnivån netto uppgick till 0,1 procent (0,2). Kreditförlusternas fördelning framgår av följande tabeller.

KONCERNENS KREDITFÖRLUSTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRINGAR		
Mkr	1999	1998
Konstaterat	1 536	1 282
Reserveringar	855	1 810
Återvinningar	- 1 756	- 2 027
Värdeförändring övertagen egendom	1	15
Summa	636	1 080
Avgår till Förvärvsanalys		- 78
Summa	636	1 002

KONCERNENS KREDITFÖRLUSTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRINGAR FÖRDELADE I KONCERNEN		
Mkr	1999	1998
FöreningsSparbanken AB	535	815
Spintab	218	360
FIH	24	
Övriga	- 141	- 95
Summa	636	1 080
Avgår till Förvärvsanalys		- 78
Summa	636	1 002

KONCERNENS KREDITFÖRLUSTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRINGAR PER BRANSCH				
Mkr	1999	%	1998	%
Hushåll	64	10	237	22
Fastighetsförvaltning	58	9	468	43
Handel, hotell, restaurang	116	18	175	16
Byggnadsverksamhet	11	2	72	7
Tillverkningsindustri	211	33	170	16
Transport	16	3	15	1
Övrigt	160	25	- 57	- 5
Summa	636	100	1 080	100
Avgår till Förvärvsanalys			- 78	
Summa	636		1 002	

Bokslutsdispositioner

I bokslutsdispositioner ingår avräkning av pensioner med 70 Mkr (44). Avräkningen påverkades positivt av återbäring från SPK på 1998 års pensionskostnader med 145 Mkr. Motsvarande belopp föregående år, som då avsåg 1997 års pensionskostnader, var 40 Mkr.

De ändrade anvisningarna från Finansinspektionen om högsta ränteantagande vid beräkning av premiereserv för pensionsstiftelser medförde en kostnad på cirka 60 Mkr 1999, vilken också påverkade pensionsavräkningen.

Skattekostnad

Koncernens resultat före skatt uppgick till 6 524 Mkr (6 338) och skattekostnaden till 1 903 Mkr (1 718) motsvarande en skattebelastning om 29,2 procent (27,1). Den högre skattebelastningen under året föranleddes främst av en högre skattemässig än redovisningsmässig realisationsvinst vid fastighetsförsäljning.

Koncernens tillgångar

Koncernens tillgångar uppgick vid utgången av 1999 till nära 834 miljarder kronor (720). Förvärvet av FIH och konsolideringen av Hansapank ökade tillgångsmassan med 66 respektive 17 miljarder kronor. Genom den starka volymtillväxten i försäkringssparandet respektive hypotekslåningen ökade SparFonds balansomslutning med 21 och Spintabs med 17 miljarder kronor.

Utlåning

Av koncernens tillgångar svarade utlåning till allmänheten för 68 procent (72) och utlåning till kreditinstitut för 13 procent (10).

Koncernens samlade utlåning till allmänheten och andra kreditinstitut än banker och Riksgäldskontoret, exklusive återköpsavtal (så kallade repor), uppgick vid utgången av 1999 till 568 miljarder kronor (494). Av ökningen svarade FIH och Hansapank för 48 respektive 10 miljarder kronor. Nära hälften, eller 254 miljarder kronor (236), av utlåningen sker till hushåll där hypotekslånen svarar för 198 miljarder kronor (185). Spintab är därmed marknadsledare vad avser bostadsfinansiering på privatmarknaden.

KONCERNENS UTLÅNING NETTO, FÖRDELAD PER BRANSCH

Mkr	1999	%	1998	%
Hushåll	254 112	45	236 015	48
Fastighetsförvaltning	130 339	23	122 115	25
Handel, hotell, restaurang	21 211	4	16 252	3
Byggnadsverksamhet	8 171	1	8 551	2
Tillverkningsindustri	39 493	7	13 563	3
Transport	9 077	2	4 230	1
Skogs- och lantbruk	23 113	4	20 646	4
Övrig serviceverksamhet	13 986	2	12 214	3
Övrig företagsutlåning inklusive kreditinstitut	38 627	7	31 698	6
Kommuner	16 712	3	16 362	3
Övrigt	12 792	2	12 423	2
Summa	567 633	100	494 069	100
Återköpsavtal	5 889		10 137	
Total utlåning	573 522		504 206	

KONCERNENS UTLÅNING NETTO, FÖRDELAD PER SÄKERHET

Mkr	1999
Bostadsfastigheter inkl bostadsrätt	293 896
Övriga fastigheter	88 563
Kommuner, landsting etc	52 979
Kreditinstitut	5 480
Företagshypotek	18 665
Borgen	11 223
Blanco	62 789
Övrigt	34 038
Summa	567 633
Återköpsavtal (repor)	5 889
Total utlåning	573 522

Problemkrediter och övertagen egendom

Koncernens problemkrediter netto minskade med 3,7 miljarder kronor och uppgick den 31 december 1999 till 0,9 miljarder kronor. Andelen osäkra fordringar netto av koncernens utlåning minskade därmed under året till 0,1 procent (0,8). Reserveringsgraden uppgick till 85 procent (49). Förändringen från föregående år påverkades av reserveringar i FIH och Hansapank med 0,9 miljarder kronor avseende krediter som ej redovisats som osäkra fordringar.

Övertagen egendom för skyddande av fordran uppgick vid årets slut till knappt 0,2 miljarder kronor (0,1).

Låg internationell riskexponering

FöreningsSparbankens internationella riskexponering påverkas i begränsad omfattning av FIH och Hansapank och är fortsatt låg. Se tabell nedan.

KONCERNENS PROBLEMKREDITER 1999

Mkr	Brutto	Reservering	Netto
FöreningsSparbanken AB	2 226	1 600	626
Spintab	1 770	902	868
FöreningsSparbanken Finans	196	61	135
Övriga	188	42	146
Hansapank och FIH	389	1 274	- 885
Summa	4 769	3 879	890

KONCERNENS PROBLEMKREDITER 1998

Mkr	Brutto	Reservering	Netto
FöreningsSparbanken AB	4 327	2 312	2 015
Spintab	3 666	1 469	2 197
FöreningsSparbanken Finans	233	61	172
Övriga	272	100	172
Summa	8 498	3 942	4 556

KONCERNENS PROBLEMKREDITER FÖRDELADE PER BRANSCH 1999

Mkr	Brutto	Reservering	Netto	Andel i % netto utlåning
Hushåll	1 136	450	686	0,3
Fastighetsförvaltning	1 605	997	608	0,5
Handel, hotell, restaurang	450	323	127	0,8
Byggnadsverksamhet	175	120	55	0,8
Tillverkningsindustri	212	134	78	0,6
Transport	71	41	30	0,6
Skogs- och lantbruk	199	115	84	0,4
Övrigt	532	425	107	0,1
Summa	4 380	2 605	1 775	0,3
Hansapank och FIH	389	1 274	- 885	- 1,5
Summa	4 769	3 879	890	0,2

FÖRENINGSPARBANKENS EXPONERING I VISSA LÄNDER OCH REGIONER DEN 31 DECEMBER 1999

Mkr	Utlåning ¹⁾	Derivat ²⁾	Placeringar ³⁾	Garantier ⁴⁾	Övrigt ⁵⁾	Totalt	varav kreditinstitut ⁶⁾
Sverige	505 909	10 973	45 094	10 527	787	573 290	61 060
OECD ⁷⁾	77 576	17 751	11 479	1 127	2 246	110 179	49 581
Latinamerika ⁸⁾	345	0	85	1	33	464	78
varav Brasilien ⁹⁾	142	0	0	0	0	142	8
Östersjöområdet ¹⁰⁾	11 586	64	702	881	692	13 925	1 973
Ryssland	141	0	7	0	0	148	0
Japan	2 187	241	238	0	4	2 670	2 670
Övriga Ostasien ^{11), 12)}	1 316	0	0	213	353	1 882	712
varav Sydkorea ¹³⁾	338	0	0	0	43	381	381
varav Kina	21	0	0	0	42	63	62
Övriga länder ^{12), 14)}	1 563	0	85	25	320	1 993	771

¹⁾ Inklusive allmänhet och kreditinstitut. Exklusive repor. Bokfört värde i MSEK.

²⁾ Inklusive clearinginstitut. Huvudsakligen terminer och swappar i räntor och valutor. Marknadsvärde i MSEK.

³⁾ Innehav i värdepapper exklusive handelslager i aktier. Bokfört värde i MSEK.

⁴⁾ Kreditgarantier, entreprenadgarantier samt fullgörandegarantier. Bokfört värde i MSEK.

⁵⁾ Remburser, endosserade växlar samt aktieinnehav och grundfondsbevis i bland annat Aktia Sparbank, Bank Handlowy, Erste Bank och SpareBank 1 Gruppen.

⁶⁾ Inklusive Riksgälden.

⁷⁾ Exklusive Sverige, Japan, Ungern, Mexiko, Polen, Turkiet, Sydkorea och Tjeckien.

⁸⁾ Varav mot dotterbolag till svenska börsbolag 128 MSEK.

⁹⁾ Varav mot dotterbolag till svenska börsbolag 128 MSEK.

¹⁰⁾ Estland, Lettland, Litauen och Polen.

¹¹⁾ Filippinerna, Hong Kong, Indien, Kina, Malaysia, Pakistan, Singapore, Sydkorea, Taiwan, Thailand och Vietnam.

¹²⁾ Varav shipping: Övriga Ostasien 798 MSEK. Övriga länder enligt definition not 14, 975 MSEK. Dessa åtaganden för inte med sig någon egentlig landrisk då länderna endast utgör säte för fartygsägande bolag.

¹³⁾ Varav 156 MSEK med statsgaranti.

¹⁴⁾ Algeriet, Andorra, Bahamas, Bermuda, Brittiska Jungfruöarna, Cayman Island, Cypern, Egypten, Förenade Arabemiraten, Gibraltar, Iran, Israel, Jordanien, Kenya, Kroatien, Libanon, Liberia, Malta, Monaco, Oman, Puerto Rico, Saudi Arabien, Sydafrika, Tjeckien, Tunisien, Turkiet och Ungern.

DE VIKTIGASTE POSTERNA I KONCERNENS BALANSRÄKNING PER 31 DECEMBER 1999, MILJARDER KRONOR

TILLGÅNGAR	SEK	Utländsk valuta	Summa
Utlåning till hushåll	251,8	2,3	254,1
Utlåning till övrig allmänhet	242,5	72,8	315,3
Summa utlåning till allmänheten	494,3	75,1	569,4
varav			
utlåning i moderbolaget	174,6	16,6	191,2
därav			
utlåning till hushåll	50,5	0,2	50,7
repor	7,1	1,9	9,0
Utlåning till svenska banker och kreditinstitut	20,6	0,9	21,5
Utlåning till utländska banker	59,7	23,3	83,0
Summa utlåning till banker och kreditinstitut	80,3	24,2	104,5
varav			
repor	64,3	0,0	64,3
Räntebärande värdepapper	42,4	16,0	58,4
varav			
finansiella anläggningstillgångar i moderbolaget	6,0	0,0	6,0
finansiella omsättningstillgångar i moderbolaget	28,3	9,9	38,2
därav			
värdepappersrörelse	5,6	8,2	13,8
innehav i övriga koncernföretag	11,1	10,0	21,1
(eliminerat avseende koncerninterna värdepappersinnehav 6,9 mdr)			
Övrigt	72,1	29,2	101,3
varav			
kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3,3	3,7	7,0
aktier i handelslagret (noterade svenska och utländska)	5,4	0,5	5,9
aktier och andelar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	38,4	0,0	38,4
aktier i intresseföretag	1,0	1,2	2,2
goodwill	5,0	2,6	7,6
derivat	7,0	15,4	22,4
upplupna räntor	4,4	1,4	5,8
Summa tillgångar	689,1	144,5	833,6
SKULDER	SEK	Utländsk valuta	Summa
Inlåning från hushåll	116,9	5,4	122,3
varav moderbolaget	115,1	0,0	115,1
därav			
transaktionskonton i moderbolaget	41,6	0,0	41,6
In- och upplåning från övrig allmänhet	76,2	12,0	88,2
Summa in- och upplåning från allmänhet	193,1	17,4	210,5
varav			
repor	4,5	0,0	4,5
Skulder till svenska banker och kreditinstitut	44,6	1,2	45,8
Skulder till utländska banker	29,9	52,2	82,1
Summa skulder till banker och kreditinstitut	74,5	53,4	127,9
varav			
repor	44,6	0,0	44,6
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	198,0	171,4	369,4
varav			
privatobligationer	11,0	0,0	11,0
varav			
efterställda skulder	1,5	0,0	1,5
övriga efterställda skulder	1,6	22,3	23,9
varav			
eviga förlagslån	0,0	14,1	14,1
(eliminerat avseende koncerninterna värdepappersinnehav 6,9 mdr)			
Övrigt	73,7	21,1	94,8
varav			
avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risken	38,4	0,0	38,4
derivat	9,8	11,6	21,4
upplupna räntor	4,1	3,2	7,3
Eget kapital inklusive årets resultat	31,0	0,0	31,0
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	570,3	263,3	833,6

Räntebärande värdepapper

FöreningsSparbankens innehav av räntebärande värdepapper, inklusive belåningsbara statsskuldförbindelser, uppgick vid årsskiftet till 58 miljarder kronor (60). Till detta kommer koncerninterna innehav på 7 miljarder kronor.

Moderbolagets innehav uppgick till 44 miljarder kronor varav 30 miljarder kronor var placerat i en portfölj som till större delen är belåningsbar i Riksbanken och därmed utgör en omedelbart disponibel likviditetsreserv. Resterande innehav ingår i bankens värdepappersrörelse.

I dotterbolagen fanns vid årsskiftet betydande likviditetsreserver som var placerade i räntebärande värdepapper framför allt i Spintab 10 miljarder kronor, FIH 8 miljarder kronor och Hansapank 2 miljarder kronor.

Aktier och andelar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken

Aktier och andelar för vilka livförsäkringstagaren bär risken ökade med 20 miljarder kronor till 38 miljarder kronor vid 1999 års slut. Motsvarande avsättning redovisas på balansräkningens skuldsida. Den kraftiga ökningen berodde på det ökade försäkringssparandet i SparFond i kombination med stigande aktiekurser under året.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens samlade goodwill uppgick vid årets utgång till 7,6 miljarder kronor (4,1). Förändringen från föregående år berodde på FIH-förvärvet samt FöreningsSparbankens utökade andel i Hansapank.

Återföring av överskottsmedel från SPP

Under hösten 1999 aviserade SPP FöreningsSparbanken om återföring av överskottsmedel. Den aviserade återbäringen i koncernen uppgick till drygt 300 Mkr. I avvaktan på att SPPs regler och villkor för återbäringen klargörs, har den inte tagits upp som tillgång i balansräkningen 1999.

Koncernens skulder

Av koncernens skulder om 803 miljarder kronor (691) svarade emitterade värdepapper för 43 procent (42), in- och upplåning från allmänheten för 26 procent (27) och skulder till kreditinstitut för 16 procent (16). Koncernens egna kapital uppgick vid årets utgång till 31 miljarder kronor (29).

In- och upplåning från allmänheten

Koncernens in- och upplåning från allmänheten uppgick vid utgången av 1999 till 211 miljarder kronor (190).

Av ökningen härrörde 6 miljarder kronor från Hansapank och i någon mån FIH. Under året överläts inlåning om nära 2 miljarder kronor till delägda banker och fristående sparbanker, varför den underliggande ökningen uppgick till 17 miljarder kronor eller 9 procent.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder

Emitterade värdepapper uppgick vid årsskiftet till 344 miljarder kronor (291). Av ökningen svarade FIH för 43 miljarder kronor.

Koncernens emitterade värdepapper är i huvudsak utgivna av Spintab för att finansiera hypoteksutlåningen till fast ränta. Spintabs upplåning sker med räntebindningstider som är väl matchade mot utlåningen. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för Spintabs upplåning var 2,0 år (2,1). För koncernen som helhet var den genomsnittliga kvarstående räntebindningstiden för emitterade värdepapper 2,3 år (2,1). Av värdepapperen var 74 procent (79) obligationer och resterande 26 procent (21) i huvudsak kortfristiga upplåningsinstrument.

Utöver obligationslån och certifikatprogram emitterar såväl banken som Spintab, FIH och Hansapank efterställda lån i form av daterade och eviga förlagslån. Sammantaget uppgick denna typ av efterställda skulder till 25 miljarder kronor (25) vid årets slut.

Finansiella risker

Med finansiella risker avses marknadsrisker såsom ränte-, valutakurs- och aktiekursrisker samt likviditetsrisker.

Ränterisker

Koncernens ränterisker uppkommer som ett resultat av att räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inklusive derivat inte sammanfaller.

Koncernens räntebundna tillgångar utgörs framförallt av krediter. Ränterisken i dessa är i huvudsak eliminerad, antingen genom att de finansierats med räntebunden upplåning, eller genom att koncernen ingått swappavtal där koncernen betalar bunden ränta.

En höjning av samtliga marknadsräntor med en procentenhet skulle den 31 december 1999 ha medfört en minskning av värdet av koncernens positioner med bunden ränta, inklusive derivat, med 849 Mkr (490).

INVERKAN PÅ VÄRDET AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I SEK SAMT UTLÄNDSK VALUTA, INKLUSIVE DERIVAT, OM MARKNADSRÄNTORNA STIGER MED EN PROCENTENHET.

Mkr	< 3 mån	3-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
FöreningsSparbanken, koncernen,									
SEK	- 110	- 18	91	- 154	- 150	- 246	- 25	50	- 562
Utländsk valuta	229	- 32	- 95	- 27	- 85	21	- 135	- 163	- 287
Summa	119	- 50	- 4	- 181	- 235	- 225	- 160	- 113	- 849
varav finansiella omsättningstillgångar som marknadsvärderas i koncernen,									
SEK	- 38	- 7	- 41	- 31	- 14	22	46	- 2	- 65
Utländsk valuta	3	- 17	- 26	- 11	- 80	- 28	- 207	0	- 366
Summa	- 35	- 24	- 67	- 42	- 94	- 6	- 161	- 2	- 431

Värdeminskningen för positioner i SEK skulle ha uppgått till 562 Mkr (440) och i utländsk valuta till 287 Mkr (50). Koncernens ränterisk i utländsk valuta finns i huvudsak i de utländska dotterbolagen Hansapank och FIH. Vid en räntehöjning med en procentenhet skulle koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner ha minskat med 431 Mkr (194), varav 366 Mkr (18) i utländska valutor.

I koncernen finns även positioner i realränte-instrument, denominerade i SEK, som vid en höjning av realräntan med en procentenhet den 31 december 1999 skulle minska i värde med 42 Mkr (4), varav 9 Mkr skulle påverka redovisat nettoresultat av finansiella transaktioner.

En räntehöjning skulle även påverka räntenettot. Hur stor effekten blir beror dels på hur lång den återstående räntebindningstiden är för koncernens räntebundna tillgångar, skulder och derivat, dels på i vilken utsträckning banken anpassar räntorna på in- och utlåning med rörlig ränta. Om marknadsräntorna stiger med en procentenhet och därefter ligger kvar på den nya nivån i ett år, samtidigt som banken höjer in- och utlåningsräntorna lika mycket, beräknas koncernens räntenetto falla med 280 Mkr (130).

Valutakursrisker

Valutakursrisker uppkommer då värdet av tillgångar och skulder i en valuta inklusive derivat inte överensstämmer till storlek.

Koncernens valutakursrisker hanteras genom att det samlade värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta anpassas till önskad nivå. Anpassningen sker i huvudsak genom användande av derivatinstrument såsom räntevalutaswappar och valutaterminer.

Cirka 18 procent av koncernens tillgångar och cirka 32 procent av skulderna var vid årets slut denominerade i utländsk valuta. Drygt hälften av koncernens tillgångar och knappt en tredjedel av skulderna i utländsk valuta finns i de utländska dotterbolagen FIH och Hansapank. Ytterligare knappt en tredjedel av koncernens skulder i utländsk valuta har uppkommit till följd av att dotterbolaget Spintab tagit upp lån i utländsk valuta. Eftersom Spintab ej tar valutapositioner är denna upplåning i sin helhet swappad till SEK. Även i moderbolaget var skulderna i utländsk valuta större än tillgångarna vid årsskiftet. Huvuddelen av valutarisken i den över-skjutande delen av skulderna var eliminerad genom valutaterminer och räntevalutaswappar.

Vid årsskiftet hade Hansapank en tillgångsposition i euro till ett motvärde av SEK 3 miljarder. Positionen är skapad genom att drygt hälften av bankens euro-denominerade utlåning är finansierad i EEK.

FöreningsSparbankens strategiska innehav i utländska bolag såväl som i dotterbolag är som regel finansierade i respektive lands valuta. Som undantag är cirka 1,6 miljarder SEK av bankens innehav i Hansapank finansierat i euro. En justering av växelkursen mellan EEK och euro skulle bara kunna inträffa i en extrem situation. Värdet av den estniska valutan EEK baseras på en sedelfond i euro och växelkursen gentemot DEM

(från och med 1999 gentemot euro) är sedan valuta-reformen 1992 fastställd och helt fixerad enligt estnisk lag. Utöver detta är ett innehav av grundfondbevis utställda i NOK av norska sparbanker, till ett värde av motsvarande 400 miljoner SEK, finansierade i SEK. Sammantaget är koncernens exponering för valutakursrisker begränsad.

Aktiekursrisker

Exponering för aktiekursrisker uppstår till följd av innehav i aktier, samt aktie- och aktierelaterade derivat. Med aktiekursrisk avses risken för förluster vid förändringar i aktiekurser och förväntningarna om dessas framtida volatilitet. Bankens aktiehandel är i huvudsak kundrelaterad. Positionerna i bankens tradingrörelse är normalt sådana att endast begränsade förluster kan uppkomma vid större kursrörelser. Dessa positioner syftar bland annat till att skapa likviditet åt bankens kunder.

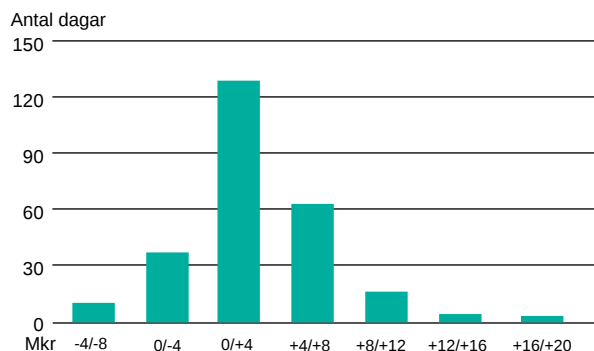
En generell kursrörelse om +/-10 procent skulle vid årets utgång innebära ett sämsta utfall avseende värdeförändring på tradingverksamhetens positioner om - 8 Mkr.

Utöver innehavet i tradingverksamheten är även en del av reserverna i koncernens försäkringsbolag placerade i börsnoterade aktier. Marknadsvärdet på dessa aktieinnehav uppgick vid årets utgång till 305 Mkr.

Marknadsrisker i bankens tradingverksamhet

Bankens tradingverksamhet bedrivs inom Swedbank Markets och syftar i första hand till att tillfredsställa kundernas behov av att göra transaktioner på den finansiella marknaden. Positionstagandet sker endast i begränsad omfattning vilket medför att risknivån i verksamheten är låg. Den låga risknivån framgår tydligt av diagrammet nedan som visar att den dagliga intjäningen i verksamheten under 1999 legat på en stabil nivå med små variationer under året. Den stabila intjäningen och dess små variationer bör även ses i ljuset av att kursrörelserna på såväl aktie- som ränte- och till viss del även valutamarknaderna under vissa perioder av året varit kraftiga.

FÖRDELNING AV DAGLIG INTJÄNING I BANKENS TRADINGVERKSAMHET, 1999



Bankens dagliga intjäning i tradingverksamheten. Höjden på staplarna visar antalet dagar med den intjäningsnivå som anges i diagrammets underkant.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisker uppstår som ett resultat av att förfallostrukturen för kassaflöden från tillgångar och skulder inklusive derivat ej sammanfaller. Risken är att bankens betalningsåtaganden ej kan fullgöras eller att finansieringskostnaden ökar till följd av betydande behov av finansiering en enskild dag. Koncernen bedriver en aktiv likviditetshantering för att undvika dessa risker. Detta sker genom upprätthållande av betalningsberedskap för oförutsedda händelser till exempel i form av innehav i hos Riksbanken pantsättningsbara tillgångar. Dessutom sker en löpande uppföljning av koncernens likviditetssituation och koncernens upplåning planeras på ett sådant sätt att alltför stora kortfristiga finansieringsbehov undviks. Koncernens likviditetsrisk reduceras också genom upprätthållandet av ett spektrum av finansieringskällor. Koncernen har en god likviditetsberedskap baserad på en konservativ risksyn inom detta område.

Derivatinstrument

Derivatinstrument används i koncernen inom Swedbank Markets, Koncernfinans och i vissa av dotterbolagen. Inom Swedbank Markets görs affärer i derivatinstrument dels i syfte att möta kundernas behov, dels i marknadsmakingaktiviteter samt för att täcka och ta marknadsriskpositioner. Inom övriga enheter syftar användningen av derivat främst till att minska ränte- och valutarisker. Derivatinstrument påverkar koncernens finansiella risk eftersom instrumentens värde påverkas av rörelser i räntor, valuta- och aktiekurser. Finansiella risker förknippade med derivat limiteras och följs upp inom den övergripande hanteringen av finansiella risker. De kassaflöden som uppkommer genom koncernens derivattransaktioner bevakas och följs upp på samma sätt som övriga kassaflöden inom koncernen. I not 25 redovisas koncernens samtliga derivatpositioner den 31 december 1999 fördelade i grupperna ränte-, valuta- och aktiederivat samt övriga. Kontrakt med positiva marknadsvärden är summerade för sig och kontrakt med negativa värden för sig. I tabellen anges dessutom hur stor andel av koncernens derivat som är avräknade mot en clearingorganisation.

Kontrakt med positivt marknadsvärde medför att koncernen har en fordran på motparten. I den mån kontraktet är avräknat mot en clearingorganisation har banken en fordran på denna. Clearinginstitutet hanterar och reducerar motpartsrisker genom tagande av marginalsäkerheter och löpande avräkning. Motpartsrisken i dessa kontrakt blir därför negligerbar och anses inte utgöra någon kreditrisk för banken. Ej heller ingår dessa kontrakt i riskvägt belopp vid beräkning av bankens kapitalkrav för motpartsrisker. För övriga kontrakt, så kallade OTC-derivatkontrakt, kan ett positivt marknadsvärde sägas medföra en kreditrisk.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Beräkning av kapitalbas och kapitaltäckning (not 40) utgår från begreppet "Finansiell företagsgrupp" och inte från koncernbegreppet i årsredovisningslagens mening. I den finansiella företagsgruppen ingår finansiella företag, i vilka ägandet lägst uppgår till 20 procent. Försäkringsbolag ingår inte i den finansiella företagsgruppen. I den finansiella företagsgruppen FöreningsSparbanken per den 31 december 1999 ingick FöreningsSparbanken koncernen, Eskilstuna Rekarne Sparbank AB, Färs & Frosta Sparbank AB, FöreningsSparbanken Sjuhärad AB, FöreningsSparbanken Söderhamn AB, Aktia Sparbank Ab i Finland och SpareBank 1 Gruppen i Norge.

Kapitaltäckningsgraden uppgick den 31 december 1999 till 10,4 procent (11,6), varav primärkapitalrelationen var 6,0 procent (6,1). Marknadsriskernas andel av den totala kapitaltäckningsgraden var 0,4 procentenheter (0,5).

Förslag till nya kapitaltäckningsregler

Inom Baselkommitten för banktillsyn och EU pågår för närvarande en samordnad översyn av kapitaltäckningsreglerna. Översynen sker som en följd av att det inom bankerna under senare år skett en snabb utveckling av metoder att kvantifiera risk, en utveckling som fortfarande pågår med full kraft. Avsikten med översynen är att anpassa kapitaltäckningsreglerna så att kapitalkravet på ett bättre sätt än i dag baseras på den reella risken i banken.

Översynen förväntas bland annat medföra att kapitalkravet för kreditrisker, efter tillsynsmyndighetens godkännande, ska kunna baseras på bankens interna kreditbedömning, eventuellt i kombination med extern kreditvärdering, så kallad rating, för de kunder som genomgått en sådan bedömning.

För de banker som ej når upp till den standard som krävs för att basera kapitalkravet på den interna kreditriskbedömningen kommer kapitalkravet att baseras på schablonregler på samma sätt som i dag. Schablonreglerna avses i det fall det finns en extern rating för en kund bli baserad på denna.

Baselkommittén och EU överväger också att införa kapitalkrav för operationella risker. Dessa risker är svårare att kvantifiera än övriga risker i bankerna. Förslagen har därför hittills inneburit att kapitalkravet för dessa risker helt ska baseras på schabloner. Denna del av förslaget har utsatts för stark kritik eftersom det i så fall inte kommer att finnas någon direkt koppling mellan kapitalkravet och den faktiska risken.

Baselkommittén och EU har inbjudit bankerna till en diskussion om det nya regelverket och ett slutgiltigt förslag väntas i slutet av år 2000 eller i början av 2001. De nya reglerna förväntas träda i kraft under senare delen av 2003.

KÄNSLIGHETSANALYS, 12 MÅNADER			RATING, FEBRUARI 2000				
	Förändring	Effekt på rörelse- resultat, Mkr		FSPA	Spintab	FIH	Hansapank
<i>Räntenetto</i>			MOODY'S				
<i>marknadsränta</i>			Kort	P-1	P-1	P-1	P-3
Höjda räntor på in- och utlåning			Lång	Aa3	Aa3	A1	Baa2
med rörlig ränta	+ 1%-enhet	- 280	Bank Financial Strength	B			D +
<i>marknadsränta</i>			BANKWATCH				
Sänkta räntor på in- och utlåning			Kort	TBW-1	TBW-1		
med rörlig ränta (lågräntekonton undantagna)	-1%-enhet	- 460	Issuer	B/C	B/C		
			Lång	AA-	AA-		
<i>Nettoresultat av finansiella transaktioner</i>			FITCH/BCA				
Marknadsränta	+ 1%-enhet	- 431	Kort	F-1	F-1+		
	- 1 %-enhet	+ 410	Lång	A+	AA-		
Provisionsnetto	+/- 1%	+/- 49	JAPAN R & I	AA-			
Börsutveckling	+/- 10 %	+/- 340					
Personalförändring	+/- 100 personer	+/- 45	S&P				
Löneförändring	+/- 1%	+/- 51	Kort	A-1	A-1		
Problemkrediter ¹⁾	+/- 1 Mdr kr	+/- 35	Lång	A			
Kreditförlustnivå	+/- 0,1% enhet	+/- 575					

¹⁾ Kalkylränta 3,5 procent.



Koncernens riskkontroll

Kreditrisker

Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditriskexponering och anger genom styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott riktlinjer för kreditriskernas hantering. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret i vissa frågor till detta utskott, vilket regelbundet rapporterar till styrelsen. Styrelsen utser även en central kreditkommitté och de lokala bankernas styrelser.

De lokala bankerna indelas i tre kategorier beroende på respektive lokal banks totala utlåningsvolym. Denna kategoriindelning är i huvudsak styrande för de lokala bankernas kreditlimiter, men hänsyn tas även till den lokala bankens kompetens och den lokala marknadens struktur. För dotterbolagen gäller särskilda beslutsordningar.

Lokal bank har kredit- och affärsansvar för cirka 70 procent av bankens totala kreditportfölj och genom integrerade kredithanteringssystem kundansvar för en stor del av Spintabs portfölj.

Uppföljning och analys

Den centrala kreditenheten, som är oberoende och fristående i förhållande till affärsverksamheten, har ett samordnings- och uppföljningsansvar för kreditverksamheten i koncernen. I uppföljningsrollen ingår även aktiv utvärdering samt vid behov initiering av åtgärder i samråd med berörd enhet. Den centrala kreditenheten förbereder och leder arbetet i bankens centrala kreditkommitté i enlighet med bankens beslutsordning.

En genomgående princip är att alla kreditbeslut i FöreningsSparbanken fattas av minst två personer eller för mindre krediter av en person med stöd av ett IT-baserat bedömningssystem. Samtliga företagskreditengagemang över en viss nivå blir föremål för internrating, där engagemangen klassificeras utifrån bedömning av kredittagarens betalningsförmåga och säkerhetens kvalitet.

Den centrala kreditfunktionen ansvarar för koncernens kreditrapportering, kreditinstruktioner samt rutiner avseende kreditriskkontroll och uppföljning.

Lokal bankledning och styrelse ansvarar för den lokala uppföljningen.

Finansiella risker

Övergripande policy

Styrelsen har fastställt en finanspolicy för koncernen. Där behandlas bland annat riskprofil, ansvar, riskhantering, riskkontroll och rapportering. FöreningsSparbanken ska ha en låg riskprofil med begränsade risker på de finansiella marknaderna.

I bankens handel med finansiella produkter ska risk vägas mot förväntad avkastning. FöreningsSparbankens aktiviteter på de finansiella marknaderna ska utformas för att långsiktigt tillfredsställa kundernas behov och

därutöver underlätta koncernens egen finansiering och portföljförvaltning.

Banken deltar i handeln på marknaderna i Sverige och internationellt på ett sådant sätt och i en sådan utsträckning att banken upprätthåller en god legitimitet som professionell affärspartner. Koncernens egen finansiering struktureras så att en långsiktig och stabil investerarbas byggs upp på ett antal marknader i världen. De finansiella risker som behandlas i finanspolicyn är ränte-, valutakurs- och aktiekursrisk (marknadsrisk) samt likviditetsrisk. Därutöver behandlas motpartsrisker i icke standardiserade derivatkontrakt så kallad OTC-derivat, vilka är relaterade till marknadsrisker och avvecklingsrisker.

Ansvar för styrning, hantering och kontroll

FöreningsSparbankens styrelse är ytterst ansvarig för koncernens hantering av finansiella risker. Styrelsen beslutar om övergripande mål för kapitaltäckning, likviditet och limiter för koncernens exponering för olika finansiella risker. Vidare behandlas frågor som rör styrning av koncernens finansiella risker.

Styrelsen utser bankens finanskommitté och tradingkommitté. Bankens finanskommitté fördelar och övervakar riskmandat i koncernen inom av styrelsen fastställda limiter. Tradingkommittén fördelar riskmandat mellan de olika avdelningarna inom Swedbank Markets ansvarsområde. Dotterbolagens styrelser fastställer risklimiter för respektive bolag inom de ramar som angivits av bankens finanskommitté. Respektive dotterbolags finanskommitté följer bolagets finansiella risker löpande. De under 1999 tillkomna dotterbolagen FIH och Hansapank arbetar fortfarande med de limiter för finansiella risker som tidigare fastställts av respektive bolags styrelse. Inom dessa dotterbolag ansvarar lokala finanskommittéer för den löpande uppföljningen och kontrollen av finansiella risker. Under det kommande året kommer dessa bolags risklimiter att inordnas i koncernens limitstruktur och löpande uppföljning av risker.

En viktig utgångspunkt för koncernens riskhantering är att den risktagande enheten ansvarar för löpande uppföljning och kontroll av samtliga förekommande risker, däribland finansiella risker, inom det egna verksamhetsområdet. Enhetscheferna ansvarar således för att riskerna inom den egna verksamheten på daglig basis hanteras och kontrolleras på ett tillfredsställande sätt och inom givna koncernövergripande riktlinjer.

Koncernens enhet för finansiell riskkontroll, som är direkt underställd koncernens ekonomi- och finansdirektör, har som uppgift att utöva en från risktagande enheter oberoende riskkontroll och uppföljning. Enheten har det övergripande ansvaret för uppföljning av efterlevnaden av risklimiter, utveckling av mätmetoder, limitering samt granskning av finansiella risker inom koncernen.

Inom de risktagande enheterna i koncernen finns lokala riskkontrollfunktioner som ansvarar för löpande uppföljning och sammanställning av finansiella risker. Rapportering sker löpande till koncernens enhet för finansiell riskkontroll.

Limitering av marknadsrisker

Med marknadsrisker avses risken för att förändringar i räntor, valuta- samt aktiekurser leder till att nettot av bankens tillgångar och skulder, inklusive derivat, faller i värde.

Marknadsrisker kontrolleras huvudsakligen genom daglig uppföljning av såväl riskexponeringar mot uppsatta limiter som löpande analys av utestående positioner. Limiterna för ränterisk utgår ifrån känslighetsmått som baseras på ränterörelser i enskilda valutor. Limitstrukturen inkluderar limiter för optionsrelaterade risker, så kallad icke-linjär risk.

Koncernens valutakursriskexponering begränsas och kontrolleras genom limitering av innehav i en enskild valuta samt på aggregerad nivå. Limitstrukturen inkluderar även specifika mått för limitering av optionsrelaterad risk.

Limiter för aktiekursriskexponering är baserade på känslighetsmått för aktiekursrörelser. Limitstrukturen inkluderar även specifika limiter för optionsrelaterad risk.

Som ett komplement till dessa känslighetsmått utförs löpande scenario- och stresstester för utökad analys av positionernas förlustrisk vid olika rörelser i underliggande riskfaktorer såväl som dessas förväntade volatilitet.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisker uppstår som ett resultat av att förfallostrukturen för kassaflöden från tillgångar och skulder inklusive derivat ej sammanfaller. Risken är att bankens betalningsåtaganden ej kan fullgöras eller att finansieringskostnaden ökar till följd av betydande behov av finansiering en enskild dag.

Koncernens likviditetslimiter sätter gränser för hur stora ackumulerade nettoutflöden av betalningsmedel som koncernens positioner får resultera i, såväl under de närmaste dagarna som under längre tidsperioder.

Operativa risker

I koncernens riskpolicy definieras de operativa riskerna som administrativa risker, IT-risker och juridiska risker. Ansvar för styrelsen för hur dessa hanteras åvilar inom hela koncernen respektive verksamhetsansvarig, som ska identifiera, begränsa och kontrollera sin enhets operativa risker. Det åligger styrelsens revisions- och säkerhetsutskott att särskilt följa de operativa riskerna.

Under året har en självutvärdering avseende operativa risker genomförts hos samtliga enheter i banken. Materialet används för en fördjupad utvärdering under 2000. Arbete har också inletts med att etablera en tydligare rapporteringsrutin vad avser inträffade händelser, där en operativ risk lett till förmögenhets-skada.

Administrativa risker

Med administrativ risk avses risken för störningar och förluster, ekonomiska eller förtroendemässiga, till följd av interna brister i organisationen, till exempel brister i personalens kompetens, oklart definierade befogenheter samt brister i handläggning, kontroll, information eller uppföljning.

Organisation och rutiner ses över fortlöpande.

IT-risker

Med IT-risker avses risk för förluster, såväl ekonomiska som förtroendemässiga, som kan uppstå till följd av till exempel störningar i datordrift och telekommunikation, brister i utrustning eller dess användning, brister i säkerhetsprodukter samt system- eller programfel. Bankens IT-miljö är kontinuerligt föremål för en stark förändring, framför allt en modernisering av infrastrukturen och införandet av helt nya applikationer på en rad områden. Den stora förändring som genomfördes under året när det gäller applikationsplattformen är i det närmaste avslutad.

Övergången till det nya millenniet har kunnat genomföras utan att några operativa risker resulterat i förlust.

Juridiska risker

Med juridiska risker avses risker för förluster, ekonomiska eller förtroendemässiga, till följd av bristande kännedom om tillämpliga regler, brister i rådgivning till kund eller bristande dokumentation och kontroll av avtal och bekräftelser med affärs- och avtalsparter. Med juridisk risk avses också, vid affärer med internationell anknytning, risker vid tillämpning och tolkning av utländsk rätt.

Inom koncernen pågår kontinuerligt ett arbete med att minimera brister i dokumentation och bekräftelser med affärs- och avtalsparter liksom en allmän kompetensutveckling. Villkor i bankens standardavtal ska alltid vara väldokumenterade och förenliga med gällande lag och andra regler. I individuellt utformade avtal eftersträvas gemensamma standards.

Intern revision

Internrevisionens uppgift är att granska och utvärdera den interna kontrollen i koncernen. Internrevisionen är en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 1999:12).

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen.

Redovisningsprinciper

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

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:96.

Koncernredovisningen omfattar FöreningsSparbanken AB och de bolag där banken direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av aktiernas röstvärde. Dessa bolag har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen innehåller även intressebolag, bolag där banken direkt eller indirekt innehar mer än 20 procent av aktiernas röstvärde och där ägandet utgör ett led i en varaktig förbindelse mellan banken och bolaget. Intressebolag konsolideras enligt kapitalandelsmetoden, med undantag av Eskilstuna Rekarne Sparbank AB som konsolideras enligt klyvningsmetoden.

Vilande bolag och andra bolag av ringa omfattning konsolideras ej.

Bolag övertagna för skyddande av fordran har ej konsoliderats då de är av ringa betydelse eller bedöms kunna avvecklas inom snar framtid.

Utländska dotterbolag och intressebolag

Aktier i utländska dotterbolag och intressebolag, för vilka refinansiering skett i samma valuta, värderas i likhet med refinansieringen till anskaffningskurs i moderbolaget.

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

Utländska filialer, dotterbolag och intressebolag klassificeras som självständiga verksamheter enligt definition i Redovisningsrådets rekommendation RR 8:98.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens mittkurs av köp- och säljnoteringar enligt bankens officiella kurslista. Utestående terminskontrakt marknadsvärderas till balansdagens terminskurser. Innehavet av utländska sedlar har värderats till köpkurser för sedlar per balansdagen.

Finansiella tillgångar

Innehavet av finansiella instrument indelas i finansiella anläggningstillgångar och finansiella omsättningstill-

gångar. Värdepapper, som avses att innehas till förfall eller på mycket lång sikt, klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Övriga värdepapper, samt derivatinstrument klassificeras som finansiella omsättningstillgångar.

Kursdifferenser vid köp av räntebärande värdepapper redovisas som ränta och periodiseras så att den effektiva avkastningen blir konstant under instrumentets räntebindningstid. Instrumentets anskaffningsvärde justerat med kostnads- eller intäktsförd kursdifferens benämns instrumentets upplupna anskaffningsvärde.

Finansiella anläggningstillgångar som utgörs av räntebärande värdepapper värderas till upplupet anskaffningsvärde. Realiserade resultat på finansiella anläggningstillgångar redovisas under Övriga rörelseintäkter respektive under Övriga rörelsekostnader.

Finansiella omsättningstillgångar, som utgörs av överlåtbara värdepapper och derivatinstrument i tradingverksamheten, värderas till verkligt värde. Vinsten som uppkommer till följd av att det bokförda värdet överstiger anskaffningsvärdet, eller i fråga om räntebärande värdepapper det upplupna anskaffningsvärdet, sätts av till en fond för orealiserade vinster. Fonden tas upp under bundet eget kapital efter beaktande av latent skatt. Övriga finansiella omsättningstillgångar värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. I resultaträkningen tas så väl orealiserade som realiserade vinster upp under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Derivatinstrument med positivt bokfört värde redovisas inom Övriga tillgångar och derivatinstrument med negativt bokfört värde inom Övriga skulder.

Återköpstransaktioner

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

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut redovisas även därefter i balansräkningen som värdepapper och som ställd säkerhet inom linjen, medan inlånade värdepapper inte tas upp som tillgång. Värdepapper som lånas ut värderas på samma sätt som övriga innehavda värdepapper av samma slag. I de fall avyttring av inlånade värdepapper sker, så kallad blankning, skuldbokförs ett belopp motsvarande värdepappernas verkliga värde.

Säkringsredovisning

För att skydda vissa tillgångar och skulder eller i avtal

fixerade betalningsflöden mot ränterisker, aktiekursrisker eller valutakursrisker matchas dessa positioner mot positioner med balanserande flöden och löptider. Uppskjuten säkringsredovisning tillämpas på positioner som är individuellt eller gruppvis identifierade och som har en effektiv säkring, det vill säga hög korrelation vid värdeförändring. Säkringens effektivitet bedöms regelbundet under säkringens löptid.

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

I Spintab säkringsredovisas all upplåning med bunden ränta eftersom den matchar utlåning med bunden ränta. Vid återköp av Spintabs upplåning periodiseras därför realiserad kursskillnad över upplåningens återstående löptid. När banken köper Spintabs upplåningsinstrument sker, i koncernredovisningen, en motsvarande periodisering av skillnaden mellan bankens anskaffningsvärde för det uppköpta instrumentet och Spintabs bokförda värde av det samma.

Utlåning och reservering för kreditförluster

Fordringar upptas till högst det värde varmed de beräknas inflyta. I balansräkningen redovisas lånefordringar netto efter avdrag för gjorda nedskrivningar för såväl konstaterade som befarade kreditförluster. På skuldsidan redovisas befarade kreditförluster avseende garantiåtaganden och andra ansvarsförbindelser. Rörelse-resultatet belastas med konstaterade och befarade kreditförluster med avdrag för återvinningar och återföringar samt med nettokostnaden för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser.

Reservering för befarade kreditförluster sker som huvudregel baserat på individuell värdering av krediter och garantitåtaganden. För homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk tillämpas gruppvis värdering. Reservering för befarade förluster görs då kredittagarens återbetalningsförmåga inte bedöms kunna förbättras tillräckligt inom två år och då säkerheternas värde inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupen ränta. Egendom övertagen för skyddande av fordran värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde.

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

Egendom som utgör pant för osäkra fordringar värderas till verkligt värde.

Leasingobjekt

Koncernens leasingverksamhet utgörs av finansiell leasing och redovisas därför i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation (RR6) som utlåning. Detta medför att erhållna leasingavgifter redovisas dels som ränteintäkter och dels som amortering.

Finansiella skulder

Finansiella skulder upptas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller, när skulden har korta räntebindingstider, till nominellt belopp.

Kursdifferenser vid emissioner resultatförs som ränta och periodiseras på samma sätt som för räntebärande tillgångar.

Avskrivningar

Inventarier för eget bruk avskrivs planenligt med 20 procent.

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

Goodwillavskrivning baseras på ekonomisk livslängd vilket innebär att goodwill skrivs av planenligt med 5 procent för Föreningsbanken AB, AS Hansapank, FIH Holding och Sparfond Livförsäkringsaktiebolag. Övrig goodwill skrivs av planenligt med 10 eller 20 procent.

Pensionsförpliktelser

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

Som rörelsekostnad redovisas en kalkylmässig pensionskostnad avseende pensionförpliktelser som täcks genom pensionsstiftelser eller konto Avsatt till pensioner. Den kalkylmässiga pensionspremien återförs som bokslutsdisposition under Avräkning av pensioner, där avräkning sker mot utbetalade pensioner, löneskatt och avkastningsskatt samt eventuell gottgörelse från eller avsättning till pensionsstiftelserna.

Skatt

Beräknad skatt på årets resultat inklusive latent skatt och justering av tidigare års inkomstskatter redovisas under Skatt på årets resultat.

Under Övriga skatter redovisas utländsk skatt på kapital.

Resultat och eget kapital enligt amerikanska redovisningsprinciper (US GAAP)

De redovisningsprinciper enligt vilka koncernredovisningen upprättats överensstämmer med svensk god redovisningssed vilken i vissa avseenden skiljer sig från amerikanska redovisningsprinciper.

En sammanställning över beräknade effekter på koncernens resultat och eget kapital vid tillämpning av amerikanska principer redovisas i not 42.

Resultaträkning

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1999	1998	1999	1998
Ränteintäkter	1	40 197	44 304	19 850	22 725
Räntekostnader	1	- 28 854	- 32 940	- 13 018	- 15 368
Räntenetto*		11 343	11 364	6 832	7 357
Erhållna utdelningar	2	159	155	4 106	6 204
Provisionsintäkter	3	6 119	5 364	4 473	4 035
Provisionskostnader	4	- 1 216	- 1 084	- 718	- 672
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	579	827	488	758
Övriga rörelseintäkter	6	2 252	2 728	2 072	2 779
Summa intäkter		19 236	19 354	17 253	20 461
Personalkostnader	7	- 5 792	- 5 760	- 5 167	- 5 222
Övriga allmänna administrationskostnader	8	- 5 556	- 5 598	- 4 981	- 5 040
Summa allmänna administrationskostnader		- 11 348	- 11 358	- 10 148	- 10 262
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	- 798	- 668	- 500	- 434
Summa kostnader		- 12 146	- 12 026	- 10 648	- 10 696
Resultat före kreditförluster		7 090	7 328	6 605	9 765
Kreditförluster, netto	10	- 635	- 987	- 533	- 735
Värdeförändring på övertagen egendom	11	- 1	- 15	- 2	- 2
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar				- 53	- 43
Rörelseresultat		6 454	6 326	6 017	8 985
Resultat intjänat före förvärv			- 32		
Bokslutsdispositioner	12	70	44	- 1 338	- 933
Skatt på årets resultat	13	- 1 903	- 1 718	- 1 259	- 1 916
Övriga skatter		- 1	- 1		
Minoritetens andel		- 28			
Årets resultat		4 592	4 619	3 420	6 136
* varav belastat med avgift för insättningsgaranti		- 556	- 594	- 543	- 590

Balansräkning

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1999	1998	1999	1998
<i>Tillgångar</i>					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		6 990	2 794	4 123	2 749
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	14	28 019	37 121	16 904	37 002
Utlåning till kreditinstitut	10, 15	104 516	71 462	135 536	91 573
Utlåning till allmänheten	10, 16	569 409	516 909	191 162	209 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper i bankrörelsen	17	29 665	22 753	27 352	29 883
Obligationer och andra räntebärande värdepapper i försäkringsrörelsen	18	743	348		
Aktier och andelar i bankrörelsen	19	9 695	6 122	8 523	5 343
Aktier och andelar i försäkringsrörelsen	19	168	24		
Aktier och andelar för vilka livförsäkrings- tagaren bär placeringsrisken		38 374	18 097		
Aktier och andelar i intresseföretag	20	2 168	3 185	1 934	3 243
Aktier och andelar i koncernföretag	21			23 306	16 196
Immateriella anläggningstillgångar	22	7 673	4 130	1 764	1 860
Materiella tillgångar	23	2 369	4 057	1 491	3 765
Övriga tillgångar	24, 25	26 607	25 302	22 740	22 940
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	7 183	7 644	3 446	7 124
Summa tillgångar		833 579	719 948	438 281	431 436

Balansräkning

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1999	1998	1999	1998
<i>Skulder, avsättningar och eget kapital</i>					
Skulder till kreditinstitut	27	127 948	120 755	121 989	131 137
In- och upplåning från allmänheten	28	210 537	190 355	197 539	187 308
Emitterade värdepapper m m	29	344 082	290 778	40 506	36 528
Övriga skulder	25, 30	37 804	32 604	32 290	30 730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	11 046	11 625	3 328	3 270
Försäkringstekniska avsättningar		602	150		
Avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken		38 373	18 097		
Avsättningar	32	2 572	1 911	31	318
Efterställda skulder	33	25 352	24 754	15 204	17 070
Minoritetsintresse		4 256	81		
Obeskattade reserver	34			4 955	3 555
Aktiekapital	35	10 556	7 037	10 556	7 037
Fonder	35	14 056	16 724	6 168	10 091
Balanserade vinster	35	1 803	458	2 295	-1 744
Årets resultat	35	4 592	4 619	3 420	6 136
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		833 579	719 948	438 281	431 436
För egna skulder ställda panter	36	69 200	79 951	69 016	79 676
Övriga ställda säkerheter	37	54 447	22 682	15 482	7 464
Ansvarsförbindelser	38	14 576	13 694	15 746	13 765
Åtagande	39	2 181 463	1 897 637	2 018 784	1 841 013

Noter ej direkt relaterade till resultaträkningen eller balansräkningen

Not 40 – Kapitaltäckningsanalys

Not 41 – Upplysning om finansiella intäkter och kostnader samt premieintäkter och premiekostnader för försäkring och återförsäkring hänförliga till banken och avseende andra företag inom koncernen samt uppgifter om efterställda tillgångar

Not 42 – Sammandrag av väsentliga skillnader mellan allmänt accepterade redovisningsprinciper i Sverige och USA

Not 43 – Upplysningar om verkligt värde

Not 44 – Räntebindningstider

Kassaflödesanalys

Mkr	Not	Koncernen		Banken	
		1999	1998	1999	1998
<i>Likvida medel vid periodens början</i>		54 486	40 785	54 819	39 921
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		6 454	6 326	6 017	8 985
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, inklusive betalda skatter	46	- 126	- 3 967	2 302	- 6 545
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		1 287	- 16 577	- 17 249	- 23 900
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		- 11 662	- 33 269	3 876	- 15 732
Ökning/minskning av innehavet av värdepapper, klassificerade som omsättningstillgångar		- 1 165	- 894	- 1 916	7 729
Ökning/minskning av inlåning och upplåning från allmänheten inklusive privatobligationer		886	- 8 814	9 206	- 8 318
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		3 829	25 966	- 398	29 355
Förändring av övriga tillgångar och skulder, netto		- 317	- 4 904	- 3 294	- 4 286
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 814	- 36 133	- 1 456	- 12 712
Investeringsverksamheten					
Förvärv av anläggningstillgångar		- 8 073	- 5 503	- 7 850	- 5 478
Försäljning av anläggningstillgångar		5 241	5 335	6 264	6 350
Kontorsöverlåtelse		61	3 189	61	3 189
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 2 771	3 021	- 1 525	4 061
Finansieringsverksamheten					
Emission av räntebärande värdepapper		93 773	103 639	8 450	2 863
Inlösen av räntebärande värdepapper		- 108 172	- 67 601	- 4 583	- 947
Ökning av upplåning		30 299	12 886	752	23 744
Utbetald utdelning		- 2 463	- 2 111	- 2 463	- 2 111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		13 437	46 813	2 156	23 549
Periodens kassaflöde		9 852	13 701	- 825	14 898
Förvärvade likvida medel		10 821			
<i>Likvida medel vid periodens slut *</i>		75 159	54 486	53 994	54 819
*) varav pantsatta värdepapper för OM m m					
– vid periodens början		4 769	1 523	4 769	1 523
– vid periodens slut		4 657	4 769	4 657	4 769

Kommentar till kassaflödesanalys, koncernen

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut.

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och baseras på rörelseresultatet för perioden samt i balansräkningen ingående förändringar. Rörelseresultatet korrigeras för sådana förändringar som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Vid förvärv och avyttring av verksamheter är förvärvade enheters ingående balanser och avyttrade enheters utgående balanser exkluderade. Kassaflöden redovisas indelade i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från periodens rörelseresultat. Justering görs för betalda inkomstskatter samt för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom ut- och inlåning från allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheterna.

I det resultatgenererade kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 41 256 Mkr (43 565) samt ränteutbetalningar inklusive kapitaliserade räntor med 28 050 Mkr (33 072).

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av inköp respektive försäljningar av anläggningstillgångar. Vid förvärv

respektive avyttring av verksamheter avräknas eventuellt ingående likvida medel. Förvärvade likvida medel inom FI-Holding och Hansapank redovisas som separat post.

I inköp av aktier/andelar ingår under 1999 förvärv av aktier i SpareBank 1-Gruppen, VPC, FI-Holding samt utökad andel i Hansapank.

Finansieringsverksamheten

Emission och återbetalning av obligationslån med löptider överstigande ett år redovisas brutto. Under förändring av övrig upplåning ingår nettoförändring av upplåning med kortare löptider och hög omsättning.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos Centralbank, vid nettofordran nettot av dagslånefordringar och dagslåneskulder med löptid upp till 5 dagar samt i Centralbank belåningsbara statsskuldssförbindelser och bostadsobligationer med beaktande av repor och blankning.

Specifikation av likvida medel.

	1999	1998
Kassa och tillgodohavande hos Centralbank	6 990	2 794
Dagslån, netto	887	0
Belåningsbara värdepapper justerat för repor och blankning	67 282	51 692
Summa	75 159	54 486

Definitioner

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning.

ANTAL ANSTÄLLDA

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

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

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

DIREKTAVKASTNING

Utdelning per aktie i förhållande till börskursen vid årets slut.

DURATION

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

I/K-TAL

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

JUSTERAT EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital enligt balansräkningen samt kapitalandelen av skillnaden mellan bokfört värde och verkligt värde i innehav av finansiella anläggningstillgångar dividerat med utgående antal aktier.

KAPITALBAS

Kapitalbasen är summan av primärt och supplementärt kapital minus avdragsposter enligt 2 kap. 7§ lagen om kapitaltäckning. Med primärt kapital avses eget kapital minus goodwill samt i moderbolaget 72 procent av obeskattade reserver. I finansiell företagsgrupp ingår även minoritetsandelar som belöper på företag som omfattas av gruppberäknad redovisning. Med supplementärt kapital avses tidsbundna förlagslån, efter viss reduktion om den återstående löptiden understiger fem år, samt reserver och icke tidsbundna kapitaltillskott efter Finansinspektionens godkännande. För att täcka kapitalkrav för marknadsrisker får förlagslån med en ursprunglig löptid på minst två år inkluderas i kapitalbasen.

KAPITALTÄCKNINGSGRAD

Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp.

KASSAFLÖDE PER AKTIE

Periodens kassaflöde dividerat med antal aktier.

KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Årets konstaterade och befarade kreditförluster med avdrag för återförda reserveringar och återvinningar avseende lånefordringar samt årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ, BRUTTO

Kreditförluster netto och värdetförändringar på övertagen egendom med tillägg för kreditförluster och värdetförändringar som förts till förvärvsanalysen i förhållande till ingående balans för utlåning samt övertagen egendom och kreditgarantier.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ, NETTO

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

LIKVIDA MEDEL

I kassaflödesanalysen ingår likvida medel enligt följande definition. Kassa och tillgodohavande hos Centralbank, vid nettofordran nettot av dagslånefordringar och dagslåneskulder med löptid upp till fem dagar samt i Riksbanken belåningsbara statsskuldförbindelser och bostadsobligationer med beaktande av repor och blankning.

LÖPTID

Tid tills dess en skuld eller tillgång förfaller till betalning.

OSÄKRA FORDRINGAR

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

P/E-TAL

Aktiekursen vid årets slut i förhållande till vinst per aktie.

PLACERINGSMARGINAL

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

PROBLEMKREDITER BRUTTO

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

PROBLEMKREDITER NETTO

Problemkrediter brutto med avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

Reserv för befarade kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto.

RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER PER ANSTÄLLD

Resultat före kreditförluster i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

RISKVÄGT BELOPP

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen, uppdelade i kredit- och marknadsrisker, värderade och riskvägda enligt gällande kapitaltäckningsföreskrifter. Volymerna vägs med hänsyn till bedömd risk så att de kommer att ingå i den riskvägda volymen till 0 procent, 20 procent, 50 procent eller 100 procent.

RÄNTEMARGINAL

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

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital har justeras för nyemission och utdelning.

RÄNTEBINDNINGSTID

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

RÖRELSERESULTAT PER AKTIE

Rörelseresultat efter schablonskatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

SCHABLONSKATT

Schablonmässig skattesats om 28 procent.

SOLIDITET

Utgående eget kapital inklusive minoritetsintressen i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE

Eget kapital enligt balansräkningen samt kapitalandelen av skillnaden mellan bokfört värde och verkligt värde på tillgångar och skulder dividerat med utgående antal aktier.

UTLÅNING

Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden samt kreditinstitut exklusive banker.

VINST PER AKTIE

Årets resultat dividerat med antal aktier. För 1995 har utdelningen på preferensaktier betraktats som ränta och påverkat resultatet.

Noter

not 1 – räntenetto

Koncernen	1999	1999	1998	1998
Mkr	Ränta	Medelsaldo	Ränta	Medelsaldo
Ränteintäkter				
Kreditinstitut	3 136	99 809	5 238	97 525
svenska kronor	2 089	78 612	4 593	87 257
utländsk valuta	1 047	21 197	645	10 268
Utlåning allmänheten	33 293	529 072	36 916	507 101
svenska kronor	31 858	501 252	35 543	482 763
utländsk valuta	1 435	27 820	1 373	24 338
Räntebärande värdepapper	2 085	54 521	2 113	46 009
svenska kronor	1 754	48 027	1 866	41 605
utländsk valuta	331	6 494	247	4 404
Övriga	1 683		37	
svenska kronor	1 683		37	
utländsk valuta				
Summa	40 197		44 304	
svenska kronor	37 384		42 039	
utländsk valuta	2 813		2 265	
Räntekostnader				
Kreditinstitut	5 287	119 480	6 124	112 854
svenska kronor	3 083	73 011	4 704	88 307
utländsk valuta	2 204	46 469	1 420	24 557
In- och upplåning från allmänheten	3 994	207 161	5 696	201 598
svenska kronor	3 770	185 957	5 419	195 824
utländsk valuta	224	21 204	277	5 774
Emitterade värdepapper	16 449	306 096	18 965	286 076
svenska kronor	11 161	193 578	14 642	210 899
utländsk valuta	5 288	112 518	4 323	75 177
Efterställda skulder	1 689		1 850	
svenska kronor	382		454	
utländsk valuta	1 307		1 396	
Övriga	1 435		305	
svenska kronor	1 435		305	
utländsk valuta				
Summa	28 854		32 940	
svenska kronor	19 831		25 524	
utländsk valuta	9 023		7 416	
Summa räntenetto	11 343		11 364	
svenska kronor	17 553		16 515	
utländsk valuta	- 6 210		- 5 151	
Summa medelsaldo, tillgångar		765 092		707 139
Summa medelsaldo, skulder		735 445		679 657

Räntemarginal	1,33	1,42
Placeringsmarginal	1,48	1,61
Medelränta på utlåning till allmänheten	6,29	7,28
Medelränta på inlåning från allmänheten	1,93	2,83
Ränteintäkter på värdepapper klassificerade som omsättningstillgångar	1 759	1 779

NOTER

Banken	1999	1999	1998	1998
Mkr	Ränta	Medelsaldo	Ränta	Medelsaldo
Ränteintäkter				
Kreditinstitut	4 499	138 087	5 939	112 587
svenska kronor	3 495	117 682	5 290	102 202
utländsk valuta	1 004	20 405	649	10 385
Utlåning allmänheten	11 984	207 385	14 226	209 181
svenska kronor	11 022	187 874	12 861	185 004
utländsk valuta	962	19 511	1 365	24 177
Räntebärande värdepapper	2 213	56 302	2 518	52 634
svenska kronor	1 688	47 501	2 111	45 564
utländsk valuta	525	8 801	407	7 070
Övriga	1 154		42	
svenska kronor	1 154		42	
utländsk valuta				
Summa	19 850		22 725	
svenska kronor	17 359		20 304	
utländsk valuta	2 491		2 421	
Räntekostnader				
Kreditinstitut	4 757	135 783	6 319	119 873
svenska kronor	2 638	90 960	4 874	95 129
utländsk valuta	2 119	44 823	1 445	24 744
In- och upplåning från allmänheten	3 954	203 311	5 614	199 586
svenska kronor	3 740	198 750	5 375	194 497
utländsk valuta	214	4 561	239	5 089
Emitterade värdepapper	2 356	45 606	1 913	34 621
svenska kronor	481	10 587	795	15 443
utländsk valuta	1 875	35 019	1 118	19 178
Efterställda skulder	1 092		1 225	
svenska kronor	234		293	
utländsk valuta	858		932	
Övriga	859		297	
svenska kronor	859		297	
utländsk valuta				
Summa	13 018		15 368	
svenska kronor	7 952		11 634	
utländsk valuta	5 066		3 734	
Summa räntenetto	6 832		7 357	
svenska kronor	9 407		8 670	
utländsk valuta	- 2 575		- 1 313	
Summa medelsaldo, tillgångar		463 214		428 884
Summa medelsaldo, skulder		442 759		405 971
Räntemarginal	1,35		1,51	
Placeringsmarginal	1,47		1,72	
Medelränta på utlåning till allmänheten	5,78		6,80	
Medelränta på inlåning från allmänheten	1,94		2,81	
Ränteintäkter på värdepapper klassificerade som omsättningstillgångar	1 831		1 981	

not 2 – erhållna utdelningar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Aktier och andelar	159	155	157	152
Aktier i intresseföretag			26	30
Aktier i koncernföretag*			3 923	6 022
Summa	159	155	4 106	6 204
* varav genom koncernbidrag			3 755	3 195

not 3 – provisionsintäkter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 493	1 399	1 485	1 395
Utlåningsprovisioner	368	322	341	299
Inlåningsprovisioner	47	80	43	75
Garantiprovisioner	137	118	136	118
Värdepappersprovisioner				
Courtagé	549	494	510	485
Kapitalförvaltning	2 521	1 979	1 249	1 007
Övriga värdepappersprovisioner	179	161	175	168
Övriga provisioner				
Fastighetsförmedling	168	241		
Övrigt	657	570	534	488
Summa	6 119	5 364	4 473	4 035

not 4 – provisionskostnader

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Betalningsförmedlingsprovisioner	593	574	585	570
Värdepappersprovisioner	131	89	90	71
Övriga provisioner	492	421	43	31
Summa	1 216	1 084	718	672

not 5 – nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Realisationsresultat				
Aktier/andelar	351	180	325	152
Räntebärande värdepapper	- 54	278	- 63	236
Andra finansiella instrument	- 1	2	4	5
Summa	296	460	266	393
Orealiserade värdeförändringar				
Aktier/andelar	- 33	220	- 84	207
Räntebärande värdepapper	- 5	- 86	- 3	- 72
Andra finansiella instrument	2	1	1	1
Summa	- 36	135	- 86	136
Valutakursförändring	319	232	308	229
Summa	579	827	488	758

not 6 – övriga rörelseintäkter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Fastighetsintäkter	25	168	30	192
Realisationsvinster finansiella anläggningstillgångar	15	518	2	575
Realisationsvinster fastigheter, inventarier	1 371	1 019	1 423	1 077
Realisationsvinster avyttrad verksamhet	- 12	312	- 12	312
IT-tjänster	503	415	532	437
Kapitalandel intressebolag	165	44		
Övriga rörelseintäkter	185	252	97	186
Summa	2 252	2 728	2 072	2 779

not 7 – personalkostnader

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Löner och arvoden	3 795	3 722	3 407	3 378
Pensionskostnader				
Kalkylmässiga kostnader	46	79	42	74
Erlagda premier	383	396	320	362
Socialförsäkringsavgifter	1 272	1 282	1 149	1 165
Avsättning vinstandelssystem	40		38	
Utbildningskostnader	129	130	119	123
Övriga personalkostnader	127	151	92	120
Summa	5 792	5 760	5 167	5 222
Löner och arvoden till styrelsen, VD och vVD	88	68	59	46
till övriga anställda i Sverige	3 622	3 590	3 311	3 296
till övriga anställda i utlandet	79	62	37	35
Tantiem och jämförlig ersättning till VD och vVD	6	2		1
Summa	3 795	3 722	3 407	3 378
Antal arbetade timmar (tusental)	19 528	20 917	17 840	19 039

Medelantalet anställda beräknat efter 1 570 timmar per anställd	Koncernen	
	1999	1998
FöreningsSparbanken AB	11 363	12 127
Spintab	191	233
FöreningsSparbanken Finans	135	140
Robur Kapitalförvaltning	155	113
Mandamus	4	11
Juristbyrå	1	
Fastighetsbyrå	192	338
Skepparholmen	33	33
Swedbank Luxembourg	51	46
Kundinkasso	38	37
FöreningsSparbanken Företagskredit		1
Sparia	1	2
SparFond	116	123
FöreningsSparbanken Öland	70	65
Eskilstuna Rekarne Sparbank	57	56
FI-Holding	28	
Summa	12 435	13 325
varav i		
Luxemburg	49	46
Storbritannien	18	23
USA	24	31
Japan	2	2
Danmark	28	
Summa	121	102
Antal anställda i koncernen vid årets utgång exklusive långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster	12 791	11 734

Medelantalet anställda fördelat på kvinnor och män uppgick i koncernen till 61 procent kvinnor och 39 procent män och i banken till 59 procent kvinnor och 41 procent män. Den underliggande personalomsättningen uppgick till 4 procent, exklusive erbjudanden i samband med fusionen och exklusive FI-Holding och Hansapank.

Medelantalet anställda i procent	Kvinnor	Män
Sverige	58	42
Luxemburg	38	62
Storbritannien	29	71
USA	19	81
Japan	50	50
Danmark	63	37
Baltikum	71	29

Information angående ledande befattningshavare

Styrelsearvoden och ersättningar, Tkr

Årligt styrelsearvode beslutat av bolagsstämman	6 000
därav till styrelsens ordförande	1 200
Ersättning till verkställande direktör	
till Reinhold Geijer fram till den 5 oktober 1999*	3 915
till Göran Ahlström från den 5 oktober 1999	771

* Därutöver har uppsägningslön och avgångsersättning utgått med 12 131 Tkr.

Styrelsens ordförande uppbär i egenskap av ordförande för AB Spintab ett årligt arvode om 225 Tkr och i egenskap av ordförande i SparFond Livförsäkrings AB ett årligt arvode om 500 Tkr. Styrelsearvoden utgår ej till personer med anställningsavtal i koncernen, med undantag för Göran Ahlström, som uppburit styrelsearvode med 149 Tkr även för tiden efter den 5 oktober 1999 då han utsågs till verkställande direktör. Utöver av bolagsstämman fastställt arvode uppbär styrelsens förste vice ordförande förmån av fri bostad i Stockholm och styrelsens andre vice ordförande ett konsultarvode om 240 Tkr för särskilda insatser utöver styrelsearbetet.

Pensioner Tkr	Koncernen 1999	Banken 1999
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner: Till VD och vVD nuvarande och tidigare (50 personer)	105 184	74 517

Årets kostnad innefattar anpassning till det ändrade grundränteantagande som fastställts av Finansinspektionen.
Förpliktelser avseende pensioner har tryggats genom försäkringar eller pensionsstiftelse med ett kapital uppgående 181 Mkr.

Pensionsutfästelser

Verkställande direktören Göran Ahlström, som uppbär pension från tidigare befattning som verkställande direktör i annat bolag, har i egenskap av verkställande direktör i banken en premiebestämd pension. Premien uppgår till 35 procent av utgående lön. För övriga personer i bankledningen utgår pension från 60 års ålder med 60-70 procent av lönen med avdrag för andra uppburna pensioner.

Uppsägningsvillkor för bankledningen

Vid uppsägning från bankens sida utgår lön under uppsägningstiden, som är 6-12 månader. Därutöver utgår avgångsvederlag under 12-24 månader. Avräkning sker om nytt arbete erhållits, i några fall förutsätter avräkningen att uppsägningen skett före 55 års ålder.

Lån till ledande befattningshavare i koncernen

Tkr	Koncernen 1999	Banken 1999
VD, ställföreträdare för VD och övriga vVD (sammanlagt 43 personer)	39 311	27 101
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (sammanlagt 91 personer)	76 585	22 170

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

not 8 – övriga allmänna administrationskostnader

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Fastighetskostnader	78	249	67	232
Hyror, övriga lokalkostnader	897	715	823	689
Datakostnader	1 401	1 222	1 272	1 110
Tele, porto	620	757	530	667
Konsulter och främmande tjänster	620	635	558	576
Resekostnader, representation	223	235	193	212
Materialkostnader	166	233	156	224
Reklam, PR, marknadsföring	574	594	465	440
Värdetransport, larm	152	165	151	165
Övriga administrationskostnader	689	648	625	611
Övriga rörelsekostnader	136	145	141	114
Summa	5 556	5 598	4 981	5 040

Ersättning till koncernens revisorer för revision och konsultationer 1999

Mkr	Koncernen		Banken	
	Revision	Konsultation	Revision	Konsultation
Deloitte & Touche	11	7	5	3
Ernst & Young	2	4	1	0
Arthur Andersen	1	0	1	0
Övriga	2	1	1	1
Summa	16	12	8	4

not 9 – av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Avskrivningar				
Inventarier	435	307	398	269
Fastigheter	3	67	0	64
Goodwill	359	294	101	101
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1		1	
Summa	798	668	500	434

Beträffande avskrivningsprinciper se "Redovisningsprinciper".

not 10 – kreditförluster, netto

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Individuellt värderade fordringar				
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	2 599	3 510	1 714	2 502
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befärade kreditförluster	- 1 174	- 2 325	- 803	- 1 643
Årets reservering avseende befärade kreditförluster	841	1 782	599	895
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 697	- 411	- 458	- 208
Återvunna ej längre erforderliga reserveringar för befärade kreditförluster	- 984	- 1 546	- 527	- 830
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	585	1 010	525	716
Gruppvis värderade fordringar				
Årets konstaterade kreditförluster	109	94	107	93
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 13	- 13	- 12	- 11
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	- 46	- 52	- 45	- 4
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	50	29	50	78
Ansvarsförbindelser				
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	0 *	26 *	- 42	19
Summa kreditförluster	635	1 065	533	813
Avgår: kreditförluster som förts till förvärvsanalysen		- 78		- 78
Årets nettokostnad för kreditförluster	635	987	533	735

* varav
konstaterat
reserverat
återvunnet

2 3
14 28
- 16 - 5

Kreditförluster fördelade per kategori

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Nedskrivning och reservering av fordringar				
Kreditinstitut	24	18	24	18
Allmänhet	2 367	3 074	1 613	1 867
Summa	2 391	3 092	1 637	1 885
Återvinningar av fordringar				
Kreditinstitut	- 28	- 75	- 28	- 75
Allmänhet	- 1 728	- 1 952	- 1 076	- 997
Summa	- 1 756	- 2 027	- 1 104	- 1 072
Summa	635	1 065	533	813

Kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Summa kreditförluster	635	1 065	533	813
Summa värdeförändring på				
Övertagen egendom, se not 11	1	15	2	2
Summa	636	1 080	535	815
Avgår: kreditförluster som förts till förvärvsanalysen		- 78		- 78
Årets nettokostnad för kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom	636	1 002	535	737

Problemkrediter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Oreglerade fordringar för vilka även upplupen ränta intäktsförs	1 517	1 885	668	583
Problemkrediter				
Osäkra fordringar	665	4 118	529	1 803
Räntenedsatta fordringar	225	438	97	212
Summa netto problemkrediter	890	4 556	626	2 015
Reserveringar	3 879	3 942	1 600	2 312
Summa brutto problemkrediter	4 769	8 498	2 226	4 327
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	85,4 *	48,9	75,1	56,2
Räntebortfall på problemkrediter**	155	668	154	273
Löpande avkastning på problemkrediter under räkenskapsperioden, Mkr	159	352	86	179
Genomsnittlig avkastning på bruttobokfört medelvärde avseende problemkrediter, %	2,35	3,11	2,44	2,90
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör problemkrediter, %	6,29	6,85	5,70	5,72

* Förändringen från föregående år påverkades av reserveringar i FIH och Hansapank med 885 Mkr avseende krediter som ej redovisats som osäkra fordringar.

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

not 11 – värdeförändring på övertagen egendom

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Realiserad värdeförändring				
Fastigheter	- 2	1	- 1	2
Övrig egendom	2	11	2	0
Summa	0	12	1	2
Orealiserad värdeförändring				
Fastigheter	1	0	1	0
Övrig egendom	0	3	0	0
Summa	1	3	1	0
Summa	1	15	2	2

Övertagen egendom

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Bokfört värde				
Byggnader och mark	19	25	12	19
Bostadsrätter	1	1	0	0
Aktier och övriga andelar	80	25	7	16
Annan övertagen egendom	71	5	0	5
Summa	171	56	19	40

Övertagna fastigheter för skyddande av fordran

Koncernen 1999	Antal	Bokfört värde	Verkligt värde
		Mkr	Mkr
Sverige			
Småhus	8	2	2
Övriga fastigheter	9	3	3
Utlandet			
Övriga fastigheter	5	14	14
Summa	22	19	19

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

not 12 – bokslutsdispositioner

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Avsättning				
Obeskattade reserver			- 1 400	- 975
Avräkning pensioner	70	44	62	42
Summa	70	44	- 1 338	- 933

Avsättningar/upplösningar

Banken, Mkr		1999	1998
Ackumulerade överavskrivningar			
Inventarier		- 89	- 113
Fastigheter			4
Periodiseringsfond		- 1 311	- 866
Summa		- 1 400	- 975

Avräkning pensioner

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Kalkylmässiga pensionskostnader	46	86	42	82
Utbetalda pensioner	- 11	- 11	- 11	- 11
Löne- och avkastningsskatt	- 66	- 84	- 65	- 82
Rabatt från SPK	145	40	140	40
Gottgörelse från stiftelser	17	7	17	7
Avsättning till stiftelser	- 61	6	- 61	6
Summa	70	44	62	42

not 13 – skatt på årets resultat

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Skatt avseende tidigare år	2	1	2	- 1
Beräknad skatt på årets resultat	- 1 540	- 1 010	- 1 484	- 1 805
Latent skatt	- 365	- 709	223	- 110
Summa	- 1 903	- 1 718	- 1 259	- 1 916

not 14 – belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Koncernen	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
Mkr	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Belåningsbara statspapper								
Omsättningstillgångar								
Svenska staten	23 425	35 859	23 247	35 451	23 236	35 398	23 348	34 792
Svenska kommuner	472	1 018	472	1 018	482	991	476	986
Utländska stater	2 812	615	2 812	615	2 820	615	3 048	797
Summa	26 709	37 492	26 531	37 084	26 538	37 004	26 872	36 575
Anläggningstillgångar								
Svenska staten	904		921		921		1 000	
Svenska kommuner	550	39	552	37	552	37	533	36
Utländska stater	15		15		15		16	
Summa	1 469	39	1 488	37	1 488	37	1 549	36
Summa	28 178	37 531	28 019	37 121	28 026	37 041	28 421	36 611
varav								
i utländsk valuta			2 966	937				
Banken	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
Mkr	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Belåningsbara statspapper								
Omsättningstillgångar								
Svenska staten	13 232	35 740	13 054	35 332	13 042	35 274	13 119	34 679
Svenska kommuner	472	1 018	472	1 018	482	991	476	986
Utländska stater	1 905	615	1 905	615	1 914	614	2 145	797
Summa	15 609	37 373	15 431	36 965	15 438	36 879	15 740	36 462
Anläggningstillgångar								
Svenska staten	904		921		921		1 000	
Svenska kommuner	550	39	552	37	552	37	533	36
Utländska stater								
Summa	1 454	39	1 473	37	1 473	37	1 533	36
Summa	17 063	37 412	16 904	37 002	16 911	36 916	17 273	36 498
varav								
i utländsk valuta			1 905	937				
Löptidsöversikt					Koncernen		Banken	
Mkr					1999	1998	1999	1998
Återstående löptid								
≤ 1 år					24 081	27 021	13 223	26 956
> 1 år — 5 år					2 330	7 533	2 180	7 492
> 5 år — 10 år					1 570	1 251	1 463	1 238
> 10 år					38	1 316	38	1 316
Summa					28 019	37 121	16 904	37 002
Genomsnittlig återstående löptid					1,0 år	1,2 år	1,4 år	1,2 år

Nominellt värde 1999 i koncernen överstiger bokfört värde med 402 Mkr.

Koncernen	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Mkr			
Övervärde		245	245
Undervärde	- 243	- 404	- 647
Summa	- 243	- 159	- 402

Nominellt värde 1999 i banken överstiger bokfört värde med 369 Mkr.

Banken	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Mkr			
Övervärde		245	245
Undervärde	- 210	- 404	- 614
Summa	- 210	- 159	- 369

not 15 – utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Anläggningstillgångar				
Svenska banker	19 869	13 088	20 086	13 226
Övriga svenska kreditinstitut	1689	4 501	36 497	24 263
Reserv för befarade kreditförluster	- 1	- 36	- 1	- 36
Summa	21 557	17 553	56 582	37 453
Utländska banker	76 059	49 328	72 054	49 539
Övriga utländska kreditinstitut	6 908	4 589	6 908	4 589
Reserv för befarade kreditförluster	- 8	- 8	- 8	- 8
Summa	82 959	53 909	78 954	54 120
Summa	104 516	71 462	135 536	91 573
varav				
i utländsk valuta	24 168	16 131	20 142	16 087
koncernföretag			7 522	20 360
intresseföretag	63	220	63	220
Efterställda fordringar				
Koncernföretag			59	174
Intresseföretag	210	150	210	150
övrigt	76	112	76	112
Summa	286	262	345	436
Löptidsöversikt*				
Mkr				
Återstående löptid				
Betalbara på anfordran	16 691	12 309	14 333	18 335
≤ 3 mån	53 710	52 831	87 272	58 364
> 3 mån – 1 år	30 616	5 348	30 460	10 485
> 1 år – 5 år	3 474	974	3 446	4 344
> 5 år	25		25	45
Summa	104 516	71 462	135 536	91 573
Genomsnittlig återstående löptid	1,6 år	0,2 år	1,3 år	0,3 år

not 16 – utlåning till allmänheten

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Anläggningstillgångar				
Svensk allmänhet	504 665	501 195	183 503	192 640
Utländsk allmänhet	67 826	13 019	8 700	12 794
Försäkringsbolag	788	6 593	550	6 593
Reserv för befarade kreditförluster, svensk allmänhet	- 2 556	- 3 739	- 1 561	- 2 120
Reserv för befarade kreditförluster, utländsk allmänhet	- 1 314	- 159	- 30	- 149
Summa	569 409	516 909	191 162	209 758
varav				
i utländsk valuta	75 168	23 732	16 569	23 499
koncernföretag			29	29
Efterställda fordringar				
Koncernföretag				
Intresseföretag				
Övrigt	309	160	309	160
Summa	309	160	309	160
Löptidsöversikt*				
Mkr				
Återstående löptid				
Betalbara på anfordran	7 035	8 388	5 479	6 535
≤ 3 mån	120 689	123 260	46 288	68 524
> 3 mån – 1 år	103 680	84 986	46 070	40 170
> 1 år – 5 år	237 957	213 391	50 033	36 919
> 5 år	100 048	86 884	43 292	57 610
Summa	569 409	516 909	191 162	209 758
Genomsnittlig återstående löptid	3,6 år	3,5 år	3,8 år	4,1 år

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

not 17 – obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
Mkr	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Emitterade av andra än offentliga organ								
Omsättningstillgångar								
Svenska bostadsinstitut	12 431	12 506	12 431	12 506	9 919	12 316	12 365	12 066
Övriga svenska emittenter								
Icke finansiella företag	1 177	1 542	1 178	1 542	1 178	1 522	1 192	1 554
Svenska banker	22		22		22		22	
Finansiella företag	2 438	1 622	2 436	1 622	2 423	1 626	2 444	1 629
Övriga utländska emittenter	9 022	1 812	9 019	1 812	9 152	1 805	8 607	1 805
Summa	25 090	17 482	25 086	17 482	22 694	17 269	24 630	17 054
varav efterställt				366				
Anläggningstillgångar								
Svenska bostadsinstitut	2 555	3 262	2 535	3 103	2 535	3 102	2 500	2 964
Icke finansiella företag	786	1 534	787	1 529	787	1 529	794	1 550
Finansiella företag	580	674	575	639	575	639	571	631
Övriga utländska emittenter	681		682		682		683	
Summa	4 602	5 470	4 579	5 271	4 579	5 270	4 548	5 145
varav efterställt			349	104				
Summa	29 692	22 952	29 665	22 753	27 273	22 539	29 178	22 199
varav								
i utländsk valuta			13 006	3 029				
noterat			19 162	14 855				
Banken	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
Mkr	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Emitterade av andra än offentliga organ								
Omsättningstillgångar								
Svenska bostadsinstitut	18 401	18 286	18 400	18 286	15 890	18 100	18 310	17 780
Övriga svenska emittenter								
Icke finansiella företag	990	1 531	991	1 531	991	1 510	1 004	1 542
Svenska banker	22		22		22		22	
Finansiella företag	1 973	1 604	1 972	1 604	1 964	1 609	1 966	1 612
Övriga utländska emittenter	1 407	1 812	1 406	1 812	1 406	1 805	1 407	1 805
Summa	22 793	23 233	22 791	23 233	20 273	23 024	22 709	22 739
varav efterställt				366				
Anläggningstillgångar								
Svenska bostadsinstitut	3 246	4 636	3 202	4 483	3 202	4 483	3 168	4 345
Icke finansiella företag	786	1 534	787	1 529	787	1 529	794	1 550
Övriga finansiella företag	578	673	572	638	572	638	568	630
Summa	4 610	6 843	4 561	6 650	4 561	6 650	4 530	6 525
varav efterställt			349	104				
Summa	27 403	30 076	27 352	29 883	24 834	29 674	27 239	29 264
varav								
i utländsk valuta			8 038	5 662				
koncernföretag			4 613	7 609				
noterat			12 335	21 337				

Bokfört värde 1999 i koncernen överstiger nominellt värde med 487 Mkr.

Koncernen	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Mkr			
Övervärde		593	593
Undervärde	- 34	- 72	- 106
Summa	- 34	521	487

Bokfört värde 1999 i banken överstiger nominellt värde med 113 Mkr.

Banken	Diskonteringsinstrument	Kuponginstrument	Totalt
Mkr			
Övervärde		216	216
Undervärde	- 19	- 84	- 103
Summa	- 19	132	113

Löptidsöversikt Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Återstående löptid				
≤ 1 år	12 973	11 202	14 752	14 585
> 1 år — 5 år	10 194	10 768	11 421	13 084
> 5 år — 10 år	3 988	625	1 126	1 895
> 10 år	2 510	158	53	319
Summa	29 665	22 753	27 352	29 883
Genomsnittlig återstående löptid	3,8 år	1,5 år	1,5 år	1,7 år

not 18 – obligationer och andra räntebärande värdepapper, försäkringsrörelsen

Koncernen Mkr	Verkligt värde		Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Omsättningstillgångar								
Svenska staten	442	109	441	109	446	105	418	99
Svenska kommuner	1		1		1		1	
Jordbrukshypotek	29		29		29		29	
Svenska bostadsinstitut	153	122	153	122	153	118	148	113
Icke finansiella företag	9	106	9	106	9	106	9	106
Finansiella företag	34	11	34	11	34	10	34	10
Övriga utländska	8		8		8		8	
Summa	676	348	675	348	680	339	647	328
varav noterat			675	348				
Anläggningstillgångar								
Svenska bostadsinstitut	11		11		11		11	
Finansiella företag	6		5		5		5	
Övriga utländska	54		52		52		52	
Summa	71		68		68		68	
varav noterat			62					
Summa	747	348	743	348	748	339	715	328

Löptidsöversikt		
Mkr	1999	1998
Återstående löptid		
≤ 1 år	204	126
> 1 år - 5 år	364	208
> 5 år - 10 år	175	14
> 10 år		
Summa	743	348
Genomsnittlig återstående löptid	3,0 år	1,9 år

Bokfört värde 1999 i koncernen överstiger nominellt värde med 28 Mkr.

Koncernen Mkr	Diskonterings- instrument	Kupong- instrument	Totalt
Övervärde		31	31
Undervärde	- 3		- 3
Summa	- 3	31	28

not 19 – aktier och andelar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Omsättningstillgångar				
Handelslager	6 271	3 645	5 930	3 553
För skyddande av fordran	81	26	7	16
Fondandelar	741	673		
Summa	7 093	4 344	5 937	3 569
Anläggningstillgångar				
Bostadsrätter	34	35	31	31
Aktier i kreditinstitut	2 027	1 215	2 027	1 215
Övriga aktier	541	528	528	528
Summa	2 602	1 778	2 586	1 774
Aktier och andelar	9 695	6 122	8 523	5 343
Försäkringsrörelsen				
Omsättningstillgångar				
Övriga aktier	168			
Anläggningstillgångar				
Övriga aktier		24		
Summa	168	24		
Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel %	
Mkr		1999	1999	
Omsättningstillgångar				
Handelslager*		6 271		
Övriga				
Fondandelar		741		
Aktier för skyddande av fordran		80		
Bostadsrätter för skyddande av fordran		1		
Summa		7 093		
Anläggningstillgångar i Sverige				
Kreditinstitut				
HSB Bank AB	2 000	52	9,10	
AB Svensk Exportkredit	74 200	273	10,59	
Övriga				
OM Gruppen AB*	3 723 721	506	4,45	
Skandrenting AB	97 250	17	4,60	
Övriga**		5		
Bostadsrätter		34		
Summa		887		
Anläggningstillgångar i utlandet				
Kreditinstitut				
Baltic Rim Fund Ltd, Jersey	750	10	4,97	
Bank Handlowy*, aktier	5 825 163	481	8,33	
Bank Handlowy*, konvertibler***	1 211 000	85		
Erste Bank Wien*	1 773 589	737	4,00	
Sparebanken Midt-Norge*	598 300	128	9,97	
Sparebanken Rogaland*	653 750	153	8,79	
Sparebanken Nord-Norge*	632 350	107	9,82	
Sparebanken Vest*	6 150	1	0,25	
Övriga**		13		
Summa		1 715		
Summa		9 695		

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel %
Mkr		1999	1999
Omsättningstillgångar			
Handelslager*		5 930	
Övriga			
Aktier för skyddande av fordran		7	
Summa		5 937	
Anläggningstillgångar i Sverige			
Kreditinstitut			
HSB Bank AB	2 000	52	9,10
AB Svensk Exportkredit	74 200	273	10,59
Övriga			
OM Gruppen AB*	3 723 721	506	4,45
Skandrenting AB	97 250	17	4,60
Övriga**		5	
Bostadsrätter		31	
Summa		884	
Anläggningstillgångar i utlandet			
Kreditinstitut			
Baltic Rim Fund Ltd, Jersey	750	10	4,97
Bank Handlowy*, aktier	5 825 163	481	8,33
Bank Handlowy*, konvertibler***	1 211 000	85	
Erste Bank Wien*	1 773 589	737	4,00
Sparebanken Midt-Norge*	598 300	128	9,97
Sparebanken Rogaland*	653 750	153	8,79
Sparebanken Nord-Norge*	632 350	107	9,82
Sparebanken Vest*	6 150	1	0,25
Övriga**		0	
Summa		1 702	
Summa		8 523	

Marknadsvärde på aktierna i OM Gruppen AB var vid årsskiftet, 689 Mkr.

Marknadsvärde på aktier och konvertibler i Bank Handlowy var vid årsskiftet, 736 Mkr.

Marknadsvärde på aktierna i Erste Bank var vid årsskiftet, 668 Mkr.

Marknadsvärde på grundfondbevis i Sparebanken Midt-Norge var vid årsskiftet, 146 Mkr.

Marknadsvärde på grundfondbevis i Sparebanken Rogaland var vid årsskiftet 175 Mkr.

Marknadsvärde på grundfondbevis i Sparebanken Nord-Norge var vid årsskiftet 117 Mkr.

Marknadsvärde på grundfondbevis i Sparebanken Vest var vid årsskiftet 1 Mkr.

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

** Specifikation kan erhållas från FöreningsSparbanken AB, Koncernredovisning.

*** Motsvarar efter eventuell konvertering 1,3 procent av kapitalet.

not 20 – aktier och andelar i intresseföretag

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Anläggningstillgångar				
Kreditinstitut	2 165	3 185	1 933	3 243
Övriga intresseföretag	3		1	
Summa	2 168	3 185	1 934	3 243

Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel %
Mkr		1999	1999
Anläggningstillgångar i Sverige			
Kreditinstitut			
FöreningsSparbanken Sjuhärad AB	950 000	287	47,50
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		25	
FöreningsSparbanken Söderhamn AB	256 000	62	40,00
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		1	
VPC AB	147 900	270	24,65
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		- 6	
Färs & Frosta Sparbank AB	1 478 700	257	30,00
Övriga			
Babs Paylink AB	490	1	49,00
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		2	
Övriga		0	
Summa		899	

NOTER

Anläggningstillgångar i utlandet			
Kreditinstitut			
Aktia Sparbank Ab	8 600 000	190	24,39
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		94	
SpareBanken 1 Gruppen	151 500	742	24,01
Resultatandel enligt kapitalandelsmetoden		- 4	
Indirekt ägda intressebolag		247	
Summa		1 269	
Summa		2 168	

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel %
Mkr		1999	1999
Anläggningstillgångar i Sverige			
Kreditinstitut			
FöreningsSparbanken Sjuhärads AB	950 000	287	47,50
Eskilstuna-Rekarne Sparbank AB*	865 000	125	50,00
FöreningsSparbanken Söderhamn AB	256 000	62	40,00
VPC AB	147 900	270	24,65
Färs & Frosta Sparbank AB	1 478 700	257	30,00
Övriga			
Babs Paylink AB	490	1	49,00
Övriga		0	
Summa		1 002	
Anläggningstillgångar i utlandet			
Kreditinstitut			
Aktia Sparbank Ab	8 600 000	190	24,39
SpareBanken 1 Gruppen	151 500	742	24,01
Summa		932	
Summa		1 934	

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen.

Uppgift om säte och organisationsnummer framgår av adressregistret.

* Eskilstuna-Rekarne Sparbank AB konsolideras enligt klyvningsmetoden.

not 21 – aktier och andelar i koncernföretag

Mkr	Banken	
	1999	1998
För skyddande av fordran		
Anläggningstillgångar		
Aktier svenska kreditinstitut	12 598	12 598
Aktier utländska kreditinstitut	7 333	119
Aktier övriga svenska bolag	3 359	3 463
Aktier övriga utländska bolag	16	16
Summa	23 306	16 196

Koncernen	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		1999	1999
Omsättningstillgångar			
För skyddande av fordran			
Connecta SA under likvidation	219 695	0	100
Pamir Holding BV under likvidation	40	0	100
Summa		0	

Banken	Antal	Bokfört värde	Röstandel
Mkr		1999	1999
Omsättningstillgångar			
För skyddande av fordran			
Connecta SA under likvidation	219 695	0	100
Pamir Holding BV under likvidation	40	0	100
Summa		0	
Anläggningstillgångar i Sverige			
Kreditinstitut			
AB Spintab	23 000 000	11 928	100
FöreningsSparbanken Finans AB	345 000	415	100
FöreningsSparbanken Företagskredit AB	200 000	120	100
FöreningsSparbanken Öland AB	780 000	135	60
Övriga			
FöreningsSparbanken Administration AB	10 000	7	100
Kundinkasso AB	50 000	5	100
Robur Kapitalförvaltning AB	10 000 000	1 946	100
SparFond Livförsäkrings AB	150 000	1 245	100
Sparia Försäkringsbolag AB	30 000	30	100
Mandamus AB	500	120	100
FöreningsSparbanken Juristbyrå AB	5 000	6	
Övriga		0	
Summa		15 957	
Anläggningstillgångar i utlandet			
Kreditinstitut			
Swedbank (Luxembourg) S.A	299 999	119	100
FI-Holding A/S *	597 000	4 491	59,7
AS Hansapank**	45 463 982	2 723	52,64
Övriga kreditinstitut			
Övriga			
Swedbank Securities Inc	100	16	100
Övriga		0	
Summa		7 349	
Summa		23 306	

* FöreningsSparbanken AB och övriga aktieägare i FI-Holding A/S har träffat följande optionsavtal: Övriga aktieägare i FI-Holding har från och med 2001 möjlighet att sälja upp till 25 procent av sitt aktieinnehav till FöreningsSparbanken AB. Från och med 2002 har dessa möjlighet att sälja upp till 50 procent, från och med 2003 upp till 75 procent och från och med 2004 hela sitt ursprungliga aktieinnehav. Priset ska motsvara delägarnas anskaffningskostnad för aktierna i FI-Holding, totalt drygt 3 miljarder kronor, uppräknad med 4,5 procent per år. FöreningsSparbanken AB har möjlighet att under perioden 2003 - 2005 köpa övriga aktieägares innehav i FI-Holding A/S till en köpeskilling som motsvarar deras anskaffningskostnad för aktierna i FI-Holding uppräknad med 6 procent per år.

** Bokfört värde inkluderar 237,7 Mkr motsvarande anskaffningsvärdet för 5,1 procent av rösterna sålda till Bank Handlowy med så kallad dubbel option utfallande år 2002.

Hansapank är ett noterat bolag och marknadsvärdet på aktierna var vid årsskiftet 2 467 Mkr.

Samtliga övriga aktier är onoterade.

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen.

Uppgift om säte och organisationsnummer framgår av adressregistret.

not 22 – immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Goodwill	7 646	4 129	1 758	1 859
Övrigt	27	1	6	1
Summa	7 673	4 130	1 764	1 860

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Anskaffningsvärde	8 707	4 853	2 025	2 020
varav under året tillkommande	3 854	1 097	5	18
Ackumulerade avskrivningar	- 1 034	- 723	- 261	- 160
varav avskrivning under året	359	- 294	- 102	- 101
Summa	7 673	4 130	1 764	1 860

Specifikation av goodwill

Bolag	Anskaffningsår	Anskaffningsvärde	Bokfört värde	Avskrivningstid
Robur	1995	1 752	1 029	10
Föreningsbanken	1997	2 000	1 743	20
SparFond	1998	887	827	20
FI-Holding	1999	2 362	2 342	20
Hansapank	1999	1 277	1 205	20

not 23 – materiella tillgångar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Omsättningstillgångar				
Fastigheter övertagna för skydd av fordran	19	25	12	19
Summa	19	25	12	19
Anläggningstillgångar				
Inventarier	1 883	1 245	1 457	1 154
Fastigheter för den egna rörelsen	467	2 787	22	2 592
Summa	2 350	4 032	1 479	3 746
Summa	2 369	4 057	1 491	3 765

Specifikation av materiella anläggningstillgångar

Inventarier, anskaffningsvärde	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Ingående balans	3 008	3 093	2 663	2 724
Under året tillkommande	1 464	827	833	739
Under året avgående	- 566	- 912	- 430	- 800
Utgående balans	3 906	3 008	3 066	2 663

Inventarier, ackumulerade avskrivningar	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Ackumulerade avskrivningar årets början	1 763	2 296	1 509	2 012
Förvärvade ackumulerade avskrivningar	271			
Förändring ackumulerade avskrivningar på grund av försäljning och utrangering	- 446	- 840	- 298	- 772
Årets avskrivningar	435	307	398	269
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	2 023	1 763	1 609	1 509

Byggnader för egen rörelse, anskaffningsvärde m m	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Ingående balans inklusive uppskrivningar	3 101	5 290	2 871	4 811
Under året tillkommande	470	73		30
Under året avgående	- 2 974	- 2 262	- 2 843	- 1 970
Årets nedskrivningar	- 11			
Utgående balans	586	3 101	28	2 871

Taxeringsvärde	43	2 137	22	2107
----------------	----	-------	----	------

Byggnader för egen rörelse, ackumulerade avskrivningar	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Ackumulerade avskrivningar årets början	314	654	279	553
Förvärvade ackumulerade avskrivningar	75			
Förändring ackumulerade avskrivningar på grund av försäljning och utrangering	- 273	- 407	- 273	- 338
Årets avskrivningar	3	67		64
Årets nedskrivningar	- 11			
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	108	314	6	279

not 24 – övriga tillgångar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Omsättningstillgångar				
Fondlikvidfordringar*	116	1 584	116	1 584
Derivatinstrument*	22 383	17 185	17 617	16 319
Övriga tillgångar**	4 108	6 533	1 252	1 842
Koncernbidrag, aktieägartillskott			3 755	3 195
Summa	26 607	25 302	22 740	22 940

varav				
i utländsk valuta	16 128	8 322	11 214	7 472

* Bokförs i balansräkningen enligt gällande nettningsregler.

Brutto fondlikvidfordringar	3 826	4 039	3 826	4 039
Brutto derivatinstrument	23 922	17 769	19 156	16 903

** Återtagen leasingegendom uppgick till 4 Mkr (1).

Övertagen egendom för skyddande av fordran 71 Mkr i koncernen.

not 25 – derivatinstrument

Koncernen, 1999

Derivatinstrument med positiva verkliga värden eller värde noll
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen

Mkr	Ränterelaterade			Valutarelaterade			Aktierelaterade			Övriga	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Innehavda optioner	13	13	562	26	26	986	2 993	1 742	9 636		
Terminer med positivt värde	610	610	505 792	8 366	8 366	230 022	105	105	1 483		
Swappar med positivt värde	7 139	5 853	199 740	9 904	5 413	79 253					
Övriga derivatinstrument positivt värde	45	45	8 686							4	4
Summa	7 807	6 521	714 780	18 296	13 805	310 261	3 098	1 847	11 119	4	5
varav clearat	249	249					190	190			

Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen

Terminer med positivt värde	88		2 147	99		2 536					
Övriga derivatinstrument positivt värde											
Summa	88	2 147	99	2 536							
varav clearat	1										
Summa	7 895	6 521	716 927	18 395	13 805	312 797	3 098	1 847	11 119	4	5
varav clearat	250	249					190	190			

Orealiserad vinst på positiva derivatinstrument uppskjuten på grund av säkringsredovisning 7 215 Mkr.

Derivatinstrument med negativa verkliga värden
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen

Uttällda optioner				19	19	974	3 447	2 197	8 825		
Terminer med negativt värde	685	685	534 853	6 547	6 547	215 328	145	145	1 491		
Swappar med negativt värde	7 448	7 019	245 063	2 608	2 631	50 926					
Övriga derivatinstrument negativt värde	125	125	11 190				82	82	82	0	2
Summa	8 258	7 829	791 106	9 174	9 197	267 228	3 674	2 424	10 398	0	2
varav clearat	250	250					190	190			

Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen

Terminer med negativt värde	13		575	6		860					
Övriga derivatinstrument negativt värde											
Summa	13	575	6	860							
varav clearat	4										
Summa	8 271	7 829	791 681	9 180	9 197	268 088	3 674	2 424	10 398	0	2
varav clearat	254	250					190	190			

Orealiserad förlust på negativa derivatinstrument uppskjuten på grund av säkringsredovisning 1 675 Mkr.

I noten ingår ej optioner för FI-Holding. För information om dem se not 21.

Banken, 1999

Derivatinstrument med positiva verkliga värden eller värde noll
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen

Mkr	Ränterelaterade			Valutarelaterade			Aktierelaterade			Övriga	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Innehavda optioner	10	10	462	26	26	986	2 939	1 688	9 539		
Terminer med positivt värde	606	606	513 564	8 366	8 366	230 659	105	105	1 483		
Swappar med positivt värde	5 003	4 931	147 559	3 247	2 226	30 124					
Övriga derivatinstrument positivt värde	45	45	8 686							4	4
Summa	5 664	5 592	670 271	11 639	10 618	261 769	3 044	1 793	11 022	4	5
varav clearat	249	249					190	190			

Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen

Terminer med positivt värde
 Övriga derivatinstrument positivt värde

Summa											
varav clearat											
Summa	5 664	5 592	670 271	11 639	10 618	261 769	3 044	1 793	11 022	4	5
varav clearat	249	249					190	190			

Orealiserad vinst på positiva derivatinstrument uppskjuten på grund av säkringsredovisning 2 344 Mkr.

Derivatinstrument med negativa verkliga värden
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen

Uställda optioner				17	17	928	3 420	2 170	8 697		
Terminer med negativt värde	682	682	534 343	7 048	7 048	232 336	145	145	1 491		
Swappar med negativt värde	6 067	5 716	197 316	1 288	1 288	26 141					
Övriga derivatinstrument negativt värde	125	125	10 845							0	0
Summa	6 874	6 523	742 504	8 353	8 353	259 405	3 565	2 315	10 188	0	2
varav clearat	249	249					190	190			

Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen

Terminer med negativt värde
 Övriga derivatinstrument negativt värde

Summa											
varav clearat											
Summa	6 874	6 523	742 504	8 353	8 353	259 405	3 565	2 315	10 188	0	2
varav clearat	249	249					190	190			

Orealiserad förlust på negativa derivatinstrument uppskjuten på grund av säkringsredovisning 1 601 Mkr.

I noten ingår ej optioner för FI-Holding. För information om dem se not 21.

not 26 – förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Upplupna ränteintäkter	5 799	5 947	2 350	3 022
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 384	1 697	1 096	4 102
Summa	7 183	7 644	3 446	7 124
varav				
i utländsk valuta	2 129	610	718	629

not 27 – skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Svenska banker	40 724	49 409	39 264	49 277
Övriga svenska kreditinstitut	5 117	3 764	12 565	12 987
Summa	45 841	53 173	51 829	62 264
Utländska banker	82 107	67 582	70 160	68 873
Övriga utländska kreditinstitut				
Summa	82 107	67 582	70 160	68 873
Summa	127 948	120 755	121 989	131 137
varav				
i utländsk valuta	53 386	36 231	40 677	36 614
koncernföretag			7 358	12 352
intresseföretag	287	756	287	756
Löptidsöversikt				
Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Återstående löptid				
Betalbara på anfordran	41 459	26 721	23 433	26 623
≤ 3 mån	70 874	81 647	83 191	93 587
> 3 mån – 1 år	13 000	11 106	14 909	10 857
> 1 år – 5 år	1 669	1 281	446	70
> 5 år	946		10	0
Summa	127 948	120 755	121 989	131 137
Genomsnittlig återstående löptid	0,3 år	0,2 år	0,2 år	0,2 år

not 28 – inlåning och upplåning från allmänheten

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Inlåning svenska kronor				
Svensk allmänhet	187 312	179 282	185 905	177 883
Utländsk allmänhet	992	1 192	243	317
Övriga	4 848	5 297	5 243	5 332
Summa	193 152	185 771	191 391	183 532
Inlåning i utländsk valuta	17 384	4 088	6 148	3 768
Summa	210 536	189 859	197 539	187 300
Upplåning i svenska kronor	1	115		8
Upplåning i utländsk valuta		381		
Summa	1	496		8
Summa	210 537	190 355	197 539	187 308
varav				
koncernföretag			1 184	864
Inlåning				
Löptidsöversikt				
Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Återstående löptid				
Betalbara på anfordran	185 559	178 026	176 436	175 467
≤ 3 mån	21 577	10 054	19 282	10 054
> 3 mån - 1 år	2 194	533	761	533
> 1 år - 5 år	1 156	1 246	1 010	1 246
> 5 år	50		50	
Summa	210 536	189 859	197 539	187 300
Genomsnittlig återstående löptid	0,0 år	0,0 år	0,0 år	0,0 år

NOTER

Upplåning	Koncernen		Banken	
Löptidsöversikt	1999	1998	1999	1998
Mkr				
Återstående löptid				
Betalbara på anfordran				
≤ 3 mån	1	189		
> 3 mån – 1 år		99		
> 1 år – 5 år		202		2
> 5 år		6		6
Summa	1	496		8
Genomsnittlig återstående löptid	0,2 år	1,6 år		10,1 år

not 29 – emitterade värdepapper

	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Mkr				
Emitterade skuldebrev				
Commercial papers	53 661	15 988	17 725	5 567
Certifikat i utländsk valuta	7 402	11 549	7 402	11 549
Certifikat i svenska kronor	22 107	31 095	156	8 661
Obligationslån	254 456	230 365	14 073	9 601
Övrigt	6 456	1 781	1 150	1 150
Summa	344 082	290 778	40 506	36 528
varav				
i utländsk valuta	149 204	77 436	35 472	22 495
koncernföretag				
Löptidsöversikt	Koncernen		Banken	
Mkr	1999	1998	1999	1998
Återstående löptid				
≤ 1 år	157 117	118 477	32 777	27 996
> 1 år — 5 år	155 563	152 680	7 616	8 372
> 5 år — 10 år	29 865	14 384	112	159
> 10 år	1 537	5 237	1	1
Summa	344 082	290 778	40 506	36 528
Genomsnittlig återstående löptid	2,3 år	2,1 år	0,7 år	0,7 år

not 30 – övriga skulder

	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Mkr				
Egna skatter	550	204	536	139
Fondlikvidskulder*	654	193	654	193
Skuld inlånade värdepapper	1 521	1 543	1 521	1 543
Derivatinstrument**	21 406	19 791	17 794	18 465
Koncernbidrag, aktieägartillskott			205	2 978
Övrigt	13 673	10 873	11 580	7 412
Summa	37 804	32 604	32 290	30 730
varav				
i utländsk valuta	12 925	8 600	9 725	7 016
Bokförs i balansräkningen enligt gällande nettningsregler.				
* Brutto, fondlikvidskulder	4 537	2 648	4 537	2 648
** Brutto, derivatinstrument	22 945	20 375	19 333	19 049

not 31 – upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Mkr				
Upplupna räntekostnader	7 248	7 004	1 711	441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 798	4 621	1 617	2 829
Summa	11 046	11 625	3 328	3 270
varav				
i utländsk valuta	3 723	1 073	1 431	249

not 32 – avsättningar

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Avsättningar för pensioner	26	30	10	11
Avsättningar för skatter				
Latent skatt	2 113	1 554	- 2	221
Övriga skatter	273	241		
Övriga avsättningar	160	86	23	86
Summa	2 572	1 911	31	318

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

I övriga avsättningar ingår reserveringar på garantier med 35 Mkr (86) i koncernen och 23 Mkr (86) i banken.

not 33 – efterställda skulder

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Förlagslån	10 892	8 662	6 576	6 582
Eviga förlagslån	14 086	15 948	8 628	10 488
Övrigt	374	144		
Summa	25 352	24 754	15 204	17 070
varav				
i utländsk valuta	22 259	21 091	13 186	14 508

Kostnader för efterställda skulder redovisas i not 1.

Lånevillkoren är godkända av Finansinspektionen. Inget enskilt emitterat lån uppgår till mer än 10 procent av den totala summan av efterställda skulder.

Specifikation av efterställda skulder, banken

Tidsbundna förlagslån

Löptid	Valuta	Nominellt belopp	Bokfört belopp i Mkr	Kupongränta (%)
1985/2000	SEK	1	1	11,95
1985/2000	SEK	1	1	11,95
1986/2001	SEK	2	2	12,25
1990/2001	SEK	30	30	Rörlig
1990/2001	SEK	30	30	Rörlig
1990/2001	SEK	200	200	13,30
1991/2001	SEK	50	50	11,94
1991/2001	SEK	7	6	Nollkupongsobligation
1991/2001	SEK	4	3	Nollkupongsobligation
1991/2001	SEK	622	515	Nollkupongsobligation
1992/2002	USD	20	170	9,05
1996/2003	USD	100	853	Rörlig
1992/2006	SEK	919	510	Nollkupongsobligation
1993/2008	SEK	216	90	Nollkupongsobligation
1998/2008	FRF	1 000	1 289	5,50
1998/2008	FRF	400	536	5,50
1999/2009	EUR	200	1 710	Rörlig
1994/2010	SEK	1 301	469	Nollkupongsobligation
1989/2019	SEK	111	111	11,00
Summa			6 576	

Eviga förlagslån

Löptid	Rätt till förtidsinlösen för FöreningsSparbanken	Valuta	Nominellt belopp	Bokfört belopp i Mkr	Kupongränta (%)
1995/evigt	2000	USD	100	853	Rörlig
1995/evigt	2002	JPY	10 000	828	3,60
1995/evigt	2002	USD	125	1 065	Rörlig
1996/evigt	2011	JPY	10 000	835	4,35
1996/evigt	2006	USD	150	1 253	7,50
1996/evigt	2001	USD	100	853	Rörlig
1997/evigt	2012	USD	50	426	8,01
1997/evigt	2007	USD	50	426	7,74
1997/evigt	2012	USD	200	1 673	7,50
1998/evigt	2028	JPY	5 000	416	5,00
Summa				8 628	

not 34 – obeskattade reserver

Förändring av obeskattade reserver

Banken, 1999

Mkr	Ingående	Avsättning	Utgående
Ackumulerade överavskrivningar inventarier	129	89	218
Avsättning till periodiseringsfond *	3 426	1 311	4 737
Summa	3 555	1 400	4 955

* Specifikation av avsättningar

Avsatt 1995	264
Avsatt 1996	1 208
Avsatt 1997	1 088
Avsatt 1998	866
Avsatt 1999	1 311

not 35 – eget kapital

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	10 556 *	7 037	10 556 *	7 037
Överkursfond	3 530	7 049	3 530	7 049
Reservfond	5 484	5 483	2 638	2 638
Fond för orealiserade vinster	19	396		404
Övriga fonder	5 023	3 796		
Summa fonder	14 056	16 724	6 168	10 091
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst	1 803	458	2 295	- 1 744
Årets resultat	4 592	4 619	3 420	6 136
Summa	31 007	28 838	22 439	21 520

* 527 808 843 aktier à nominellt 20 kronor

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Total
Mkr					
Belopp vid årets ingång	7 037	16 724	458	4 619	28 838
Fondemission	3 519	- 3 519			
Överföringar mellan bundet och fritt eget kapital		849	3 770	- 4 619	
Utdelning			- 2 463		- 2 463
Omräkningsdifferens		2	38		40
Årets resultat				4 592	4 592
Belopp vid årets utgång	10 556	14 056	1 803	4 592	31 007

Banken	Aktie- kapital	Överskurs- fond	Reserv fond	Fond för		Årets resultat	Total
				orealiserad vinst	Balanserad vinst		
Mkr							
Belopp vid årets ingång	7 037	7 049	2 638	404	- 1 744	6 136	21 520
Fondemission	3 519	- 3 519					
Vinstdisposition enligt beslut vid årets bolagsstämma					6 136	- 6 136	
Utdelning					- 2 463		- 2 463
Överföringar mellan bundet och fritt eget kapital				- 404	404		
Lämnade koncernbidrag					- 53		- 53
Skattereduktion på grund av lämnade koncernbidrag					15		15
Årets resultat						3 420	3 420
Belopp vid årets utgång	10 556	3 530	2 638		2 295	3 420	22 439

Specifikation av fond för orealiserade vinster

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Balanspost				
Obligationer	- 2	387		404
Aktier och andelar	21	9		
Summa	19	396		404

not 36 – för egna skulder ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
För egna skulder ställda panter, bokfört belopp				
Fastighetsinteckningar, nominellt belopp	0	0	0	0
Statspapper och obligationer pantsatta för skulder, kreditinstitut	44 535	51 943	44 535	51 943
Statspapper och obligationer pantsatta för inlåning från allmänhet	4 523	6 641	4 523	6 641
Övriga panter	238	278	238	238
Statspapper och obligationer pantsatta hos Riksbanken	19 720	20 854	19 720	20 854
Lån pantsatta för vissa utelöpande obligationer	184	235		
Summa	69 200	79 951	69 016	79 676

not 37 – övriga ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Övriga ställda panter, bokfört belopp				
Aktier pantsatta för värdepapperslån	8 605	2 416	8 605	2 416
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga skulder	7 027	2 165	6 877	5 048
För försäkringstagare registerförda tillgångar	38 815	18 101		
Summa	54 447	22 682	15 482	7 464

not 38 – ansvarsförbindelser

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Ansvarsförbindelser, nominella belopp				
Kreditgarantier	5 414	5 353	7 153	5 440
Övriga garantier	7 338	6 756	6 963	6 736
Acceperade och endosserade växlar	127	335	127	335
Beviljade ej disponerade rembursar	1 440	926	1 426	926
Övriga ansvarsförbindelser	257	324	77	328
Summa	14 576	13 694	15 746	13 765
Reservering för befarade kreditförluster	- 35	- 86	- 23	- 86

not 39 – åtaganden

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Åtaganden, nominella belopp				
Certifikat- och marknadsbevisprogram	426	403	426	403
Övriga ränte-, aktie- och valutakursrelaterade kontrakt	2 114 407	1 838 876	1 958 557	1 782 136
Beviljade ej utbetalade krediter	30 011	24 601	23 083	23 645
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	36 619	33 757	36 718	34 829
Summa	2 181 463	1 897 637	2 018 784	1 841 013

not 40 – kapitaltäckningsanalys

I. Beräkning av total kapitalbas

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Primärt kapital (netto)	26 785	23 625	21 452	19 666
Supplementärt kapital	22 486	23 266	14 090	15 505
Avräkning aktier med mera	- 3 650	- 1 970	- 3 060	- 1 970
Utvidgad del av kapitalbas i utländskt dotterbolag	854			
Summa	46 475	44 921	32 482	33 201

II. Beräkning av riskvägda belopp avseende kreditrisker

Mkr	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Poster i balansräkningen				
Grupp A – 0%	0	0	0	0
Grupp B – 20%	16 167	12 487	13 831	11 098
Grupp C – 50%	147 463	146 070	15 687	19 644
Grupp D – 100%	246 623	191 786	137 953	138 605

Poster utanför balansräkningen	Finansiell företagsgrupp		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Grupp A – 0%	0	0	0	0
Grupp B – 20%	3 654	3 350	1 131	2 247
Grupp C – 50%	557	1 802	221	1 578
Grupp D – 100%	15 508	15 879	15 392	14 299
Summa	429 972	371 374	184 215	187 471

III. Beräkning av riskvägda belopp avseende marknadsrisker

Mkr	1999	1998	1999	1998
Riskvägt belopp för ränterisker	7 355	5 887	3 842	5 527
varav för specifik risk	3 067	1 511	1 075	1 259
varav för generell risk	4 288	4 376	2 767	4 268
Riskvägt belopp för aktiekursrisker	529	4 610	216	4 552
varav för specifik risk	262	1 996	151	1 975
varav för generell risk	267	2 614	65	2 577
Riskvägt belopp för avvecklingsrisker	37	30	37	30
Riskvägt belopp för motpartsrisker och andra risker	6 822	3 419	6 266	3 419
Riskvägt belopp för valutakursrisker	2 573	1 111	1 446	1 325
Summa	17 316	15 057	11 807	14 853

IV. Beräkning av total kapitaltäckningsgrad

Mkr	1999	1998	1999	1998
Total kapitalbas	46 475	44 921	32 482	33 201
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och marknadsrisker	447 288	386 431	196 022	202 324
Total kapitaltäckningsgrad i procent	10,4	11,6	16,6	16,4
Primärkapitalrelation i procent	6,0	6,1	10,9	9,7

Specifikation till II.

Finansiell företagsgrupp

		1999		1998		
Mkr		Summa	Riskvägt	Summa	Riskvägt	
Poster i balansräkningen		placeringar	belopp	placeringar	belopp	
Grupp A – 0%		161 584	0	163 848	0	
Grupp B – 20%		80 834	16 167	62 436	12 487	
Grupp C – 50%		294 925	147 463	292 140	146 070	
Grupp D – 100%		246 623	246 623	191 786	191 786	
Poster utanför balansräkningen	Nominellt belopp	Omräknat belopp	Riskvägt belopp	Nominellt belopp	Omräknat belopp	Riskvägt belopp
Grupp A – 0%	66 291	1 892	0	3 298	819	0
Grupp B – 20%	240 260	18 274	3 654	511 256	16 752	3 350
Grupp C – 50%	16 491	1 114	557	92 724	3 604	1 802
Grupp D – 100%	27 058	15 508	15 508	26 439	15 879	15 879
Summa			429 972			371 374

Banken

		1999		1998		
Mkr		Summa	Riskvägt	Summa	Riskvägt	
Poster i balansräkningen		placeringar	belopp	placeringar	belopp	
Grupp A – 0%		165 979	0	165 087	0	
Grupp B – 20%		69 156	13 831	55 489	11 098	
Grupp C – 50%		31 374	15 687	39 288	19 644	
Grupp D – 100%		137 953	137 953	138 605	138 605	
Poster utanför balansräkningen	Nominellt belopp	Omräknat belopp	Riskvägt belopp	Nominellt belopp	Omräknat belopp	Riskvägt belopp
Grupp A – 0%	56 297	443	0	16 339	1 035	0
Grupp B – 20%	59 375	5 654	1 131	422 230	11 239	2 247
Grupp C – 50%	5 573	441	221	87 155	3 156	1 578
Grupp D – 100%	24 779	15 392	15 392	24 214	14 299	14 299
Summa			184 215			187 471

not 41 – upplysning om finansiella intäkter och kostnader samt premieintäkter och premiekostnader för försäkring och återförsäkring hänförliga till banken och avseende andra företag inom koncernen, samt uppgifter angående efterställda tillgångar

Mkr	1999
Erhållet från andra koncernbolag:	
Finansiella intäkter	1 957
Premieintäkter för försäkringar och återförsäkringar	229
Erlagt till andra koncernbolag:	
Finansiella kostnader	645
Premiekostnader för försäkringar och återförsäkringar	21

Efterställda tillgångar

Den sammanlagda volymen av tillgångar som banken får äga enligt Bankrörelselagen Kap 2§ 15 a får uppgå till 30 procent av kapitalbasen. Ramen för sådana tillgångar är därmed 9 745 Mkr. Tillgångar av detta slag uppgick 1999-12-31 till 948 Mkr.

not 42 – sammandrag av väsentliga skillnader mellan allmänt accepterade redovisningsprinciper i Sverige och USA

Värdepapper

Värdepapper inkluderar dels en handelsportfölj, dels värdepapper som innehas som skydd mot ränterisker i fastförräntande upplåning. De värdepapper som innehas som skydd mot ränterisker har värderats till upplupet anskaffningsvärde, medan handelsportföljen har värderats till marknadsvärde. Enligt amerikanska redovisningsprinciper redovisas innehav av värdepapper antingen som anläggningstillgång, handelsportfölj eller som tillgängliga för försäljning. Räntebärande värdepapper som innehas med avsikt att behållas till förfall redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdepapper, inklusive derivatinstrument, som löpande handlas redovisas till marknadsvärde med förändringen i marknadsvärdet i det redovisade resultatet. Övriga värdepapper redovisas i balansräkningen till marknadsvärde med förändringen i marknadsvärdet under innehavstiden som en separat del av eget kapital utan att ingå i det redovisade resultatet. Först när dessa värdepapper säljs, ingår det realiserade resultatet av dessa i det redovisade resultatet.

Återköp av egna obligationer

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

Ränteskillnadsersättning vid förtida lösen av krediter

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

Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag

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

Nedskrivning av förvärvat egendom

I samband med förvärvet av Föreningsbanken har nedskrivning skett av förvärvat egendom baserat på en diskontering av framtida kassaflöden. Enligt amerikanska redovisningsprinciper ska sådan nedskrivning inte ske om nominella värdet av framtida kassaflöden överstiger bokfört värde. Nedskrivningen redovisas som goodwill och avskrivs degressivt över 20 år.

Försäljning av fastigheter med återförhyrning

För vissa under 1999 sålda fastigheter har hyreskontrakt ingåtts på mellan 3-10 år. Enligt amerikanska redovisningsprinciper ska redovisad vinst vid fastighetsförsäljningen reduceras med nuvärdet av avtalade hyror.

Tillämpningen av ovanstående amerikanska redovisningsprinciper skulle ha haft följande effekt på resultat och eget kapital i FöreningsSparbanken:

Mkr	1999	1998
Årets resultat enligt svenska redovisningsprinciper	4 592	4 619
Redovisning av värdepapper	251	- 50
Återköp av egna obligationer	39	- 408
Ränteskillnadsersättning	- 71	60
Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag	175	173
Nedskrivning av förvärvat egendom	- 338	- 363
Försäljning av fastigheter med återförhyrning	- 984	
Latent skatt på ovanstående justeringar	214	111
Beräknat resultat enligt amerikanska redovisningsprinciper	3 878	4 142
Mkr	1999	1998
Eget kapital enligt svenska redovisningsprinciper	31 007	28 838
Redovisning av värdepapper	178	408
Återköp av egna obligationer	- 520	- 559
Ränteskillnadsersättning	971	1 042
Resultatredovisning vid försäljning av dotterbolag	- 1 029	- 1 205
Nedskrivning av förvärvat egendom	1 965	2 303
Försäljning av fastigheter med återförhyrning	- 984	
Latent skatt på ovanstående justeringar	99	- 249
Beräknat eget kapital enligt amerikanska redovisningsprinciper	31 687	30 578

Tillämpningen av de amerikanska redovisningsprinciperna skulle inte väsentligen ha påverkat redovisade balansposter i FöreningsSparbanken.

not 43 – upplysningar om verkligt värde

Enligt Finansinspektionens föreskrifter är kreditinstitut skyldiga att redovisa en jämförelse av bokfört och verkligt värde av balansräkningens poster. I tabellen jämförs bokförda och verkliga värden av tillgångs- och skuldposter som ej är bokförda till verkligt värde. För varje post anges under vilken rad i balansräkningen den hör hemma. Bokfört värde av omsättningstillgångar upptagna i balansräkningen till verkligt värde, anges i tabellen i två klumpsummor, en för tillgångar och en för skulder.

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

Tillgångar	1999		
Miljarder kronor	Bokfört värde	Verkligt värde	Skillnad
Tillgångar ej redovisade till verkligt värde i balansräkningen			
Finansiella instrument			
Räntebärande			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m			
Omsättningstillgångar — säkringsredovisade	0,5	0,7	0,2
Obligationer och räntebärande värdepapper			
Omsättningstillgångar – säkringsredovisade	0,0	0,0	0,0
Anläggningstillgångar	4,6	4,6	0,0
Övriga tillgångar			
Swappar — säkringsredovisade*	5,3	7,0	1,7
Övriga säkringsredovisade omsättningstillgångar	0,6	1,9	1,3
Aktier/andelar			
Anläggningstillgångar	2,6	2,9	0,3
Utlåning			
Utlåning till kreditinstitut	104,5	104,5	0,0
Utlåning till allmänheten	569,4	569,5 – 574,1	0,1 – 4,7
Fastigheter			
Materiella tillgångar	0,5	0,5	0,0
Balanserat resultat avbruten säkringsredovisning			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,0	0,0	0,0
Tillgångar redovisade till verkligt värde i balansräkningen			
Omsättningstillgångar	133,9	133,9	
Övrigt	11,7	11,7	
Summa	833,6	837,2 – 841,8	3,6 – 8,2

Skulder	1999		
Miljarder kronor	Bokfört värde	Verkligt värde	Skillnad
Skulder ej redovisade till verkligt värde i balansräkningen			
Finansiella instrument			
Räntebärande			
Emitterade värdepapper	344,1	342,1	- 2,0
Övriga skulder			
Swappar – Säkringsredovisade*	2,7		- 2,7
Övriga säkringsredovisade omsättningstillgångar	0,6	1,9	1,3
Övrigt värderat till anskaffningsvärde	31,5	31,5	0,0
Efterställda skulder	25,4	27,9	2,5
In- och upplåning			
Skulder till kreditinstitut	127,9	128,0	0,1
In- och upplåning från allmänheten	210,5	210,5	0,0
Balanserat resultat avbruten säkringsredovisning			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			0,0
Skulder redovisade till verkligt värde i balansräkningen			
Omsättningstillgångar med negativt värde	55,1	55,1	
Övrigt	4,8	4,8	
Summa	802,6	801,8	- 0,8

* Verkligt värde av säkringsredovisade swappar redovisas netto under tillgångar.

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

Finansiella instrument

I tabellen är finansiella instrument uppdelade i kategorierna anläggningstillgångar och säkringsredovisade omsättningstillgångar. Säkringsredovisning tillämpas när omsättningstillgångar innehas för att balansera marknadsrisker i tillgångar och skulder som tas upp till anskaffningsvärde i balansräkningen. Säkringsredovisade omsättningstillgångar är i balansräkningen upptagna till (upplupet) anskaffningsvärde. Om säkringen är effektiv kommer värdefall på den skyddade posten att kompenseras genom att värdet av den skyddande positionen ökar i motsvarande mån och vice versa. I den mån säkringsredovisade instruments verkliga värde avviker från det bokförda kommer därmed denna avvikelse att balanseras av en lika stor avvikelse fast med omvänt tecken mellan bokfört och verkligt värde för den skyddade positionen. Finansiella instrument som utgör omsättningstillgångar och ej säkringsredovisas är i balansräkningen upptagna till verkligt värde. Verkligt värde av övriga finansiella instrument (tillgångar eller skulder) är beräknat på samma sätt som värdet av dessa omsättningstillgångar. Detta innebär att i den mån det finns noterade marknadspriser för tillgångar och skulder är verkligt värde beräknat på basis av

mittkursen när marknaden stängde per den 31 december 1999. För OTC instrument är beräkningen av verkligt värde baserad på priser för jämförbara noterade instrument. De dubbla optionerna i FI-Holding som beskrivs i not 21 har inte beaktats då verkligt värde inte kan fastställas.

In- och utlåning

Obunden in- och utlåning är värderad till nominellt belopp. Verkligt värde av in- och utlåning med bunden ränta har beräknats genom diskontering av framtida avtalade kassaflöden under räntebindningstiden. I kalkylen ingår således ingen uppskattning av det värde som framtida ej avtalade marginaler på in- och utlåning representerar. Vid beräkning av verkligt värde av bankens bundna inlåning har diskontering skett med bankens beräknade finansieringskostnad. Denna motsvaras av räntorna på depositmarknaden för löptider på upp till ett år och av räntorna på Spintabs så kallade benchmarkobligationer för längre löptider.

Verkligt värde av koncernens bundna utlåning har angivits i form av ett intervall. Det lägre beloppet i intervallet är beräknat genom att kreditportföljens kontrakterade kassaflöde diskonterats med de nytillåningsräntor för olika löptider som tillämpats i slutet av 1999. Det högre beloppet är beräknat genom att kreditportföljens kontrakterade kassaflöde diskonterats med koncernens upplåningsränta för olika löptider. Enligt Finansinspektionens anvisningar ska den valda diskonteringsräntan dels spegla respektive kredits räntebindningstid dels marknads värdering av kreditrisken i de enskilda krediterna. Diskonteringsräntan bör även spegla en tänkt köparens kostnad för att administrera krediterna och dennes krav på avkastning på satsat riskkapital. Enligt FöreningsSparbankens uppfattning krävs det allt för många subjektiva överväganden för att ange en sådan räntenivå. I och med att det knappast förekommer någon handel med kreditstockar i Sverige är det dessutom troligt att uppfattningarna om rätt nivå går i sår mellan olika bedömare. Därför har banken valt att i stället för att ange verkligt värde med en siffra ange det nämnda intervallet som baseras på lättförklarade och tämligen objektiva diskonteringsräntor.

Balanserat resultat som realiserats vid avbruten säkringsredovisning

När säkringsredovisning avbryts genom att skyddande position realiserar samtidigt som den skyddade positionen finns kvar i balansräkningen och är upptagen till anskaffningsvärde, ska realisationsresultatet periodiseras över den skyddade positionens återstående löptid. Realiserade men ej resultatförda vinster redovisas i balansräkningen som förutbetalad intäkt och realiserade men ej resultatförda förluster redovisas som förutbetalad kostnad. Eftersom dessa poster ej representerar någon faktiskt fordran på, eller skuld till, någon utomstående uppgår posternas verkligt värde till 0 kronor.

not 44 – räntebindningstider

Koncernens räntebärande tillgångar och skulder inklusive räntebärande derivat fördelat på räntebindningstider.

	<= 3 mån	3 mån–1 år	1 år–2 år	2 år–3 år	3 år–4 år	4 år–5 år	5–10 år	>10 år	Totalt
Tillgångar nominella belopp, Mkr									
Utlåning kreditinstitut	99 211	4 563	253	237	188	63	1		104 516
Utlåning allmänhet	244 468	76 217	69 400	51 032	44 815	38 598	35 324	9 555	569 409
Finansiella anläggningstillgångar	272	3 224	1 422	263	759	111	111	3	6 165
Finansiella omsättningstillgångar	25 436	11 742	2 602	1 287	4 957	1 302	4 778	45	52 149
Summa tillgångar	369 387	95 746	73 677	52 819	50 719	40 074	40 214	9 603	732 239
Skulder nominella belopp, Mkr									
Skulder till kreditinstitut	106 132	18 663	1 016	599	637	339	562		127 948
In- och upplåning allmänhet	207 387	1 999	720	169	157	103	1	1	210 537
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	135 238	57 869	61 256	31 367	28 526	22 770	20 082	11 439	368 547
Summa skulder	448 757	78 531	62 992	32 135	29 320	23 212	20 645	11 440	707 032
Netto	- 79 370	17 215	10 685	20 684	21 399	16 862	19 569	- 1 837	25 207
Derivat nominella belopp netto*	47 472	- 6 511	- 3 826	- 10 626	- 9 573	- 6 809	- 10 593	2 508	2 042
Netto inklusive derivat	- 31 898	10 704	6 859	10 058	11 826	10 053	8 976	671	27 249

* För optioner anges deltaviktade nominella belopp.

not 45 – valutafördelning

Koncernen 1999					
Mkr	SEK	Euro-valuta	USD	Övriga	Summa totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	80 348	5 395	14 526	4 247	104 516
Utlåning till allmänheten	494 241	12 268	16 285	46 615	569 409
Räntebärande värdepapper	41 713	3 026	6 741	6 948	58 428
Övriga tillgångar, ej valutafördelning	101 226				101 226
Summa	717 528	20 689	37 552	57 810	833 579
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	74 562	11 924	33 153	8 309	127 948
Inlåning/upplåning från allmänheten	193 153	1 631	7 871	7 882	210 537
Räntebärande värdepapper	197 971	41 148	91 819	38 496	369 434
Övriga skulder, ej valutafördelning	125 660				125 660
Summa	591 346	54 703	132 843	54 687	833 579
Banken 1999					
Mkr	SEK	Euro-valuta	USD	Övriga	Summa totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	115 394	4 421	12 907	2 814	135 536
Utlåning till allmänheten	174 593	3 102	10 792	2 675	191 162
Räntebärande värdepapper	34 313	2 789	7 154		44 256
Övriga tillgångar, ej valutafördelning	67 327				67 327
Summa	391 627	10 312	30 853	5 489	438 281
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	81 312	7 330	28 283	5 064	121 989
Inlåning/upplåning från allmänheten	191 391	542	4 994	612	197 539
Räntebärande värdepapper	7 052	3 535	40 949	4 174	55 710
Övriga skulder, ej valutafördelning	63 043				63 043
Summa	342 798	11 407	74 226	9 850	438 281
Koncernen 1998					
Mkr	SEK	Euro-valuta	USD	Övriga	Summa totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	55 331	1 749	10 522	3 860	71 462
Utlåning till allmänheten	493 177	7 175	13 714	2 843	516 909
Räntebärande värdepapper	56 256	298	3 395	273	60 222
Övriga tillgångar, ej valutafördelning	71 355				71 355
Summa	676 119	9 222	27 631	6 976	719 948
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	84 524	9 006	22 095	5 130	120 755
Inlåning/upplåning från allmänheten	185 886	169	3 742	558	190 355
Räntebärande värdepapper	217 005	15 740	66 803	15 984	315 532
Övriga skulder, ej valutafördelning	93 306				93 306
Summa	580 721	24 915	92 640	21 672	719 948
Banken 1998					
Mkr	SEK	Euro-valuta	USD	Övriga	Summa totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	75 486	1 426	10 855	3 806	91 573
Utlåning till allmänheten	186 259	7 118	13 583	2 798	209 758
Räntebärande värdepapper	60 286	298	6 028	273	66 885
Övriga tillgångar, ej valutafördelning	63 220				63 220
Summa	385 251	8 842	30 466	6 877	431 436
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	94 523	8 859	22 660	5 095	131 137
Inlåning/upplåning från allmänheten	183 540		3 678	90	187 308
Räntebärande värdepapper	16 595	2 013	30 195	4 795	53 598
Övriga skulder, ej valutafördelning	59 393				59 393
Summa	354 051	10 872	56 533	9 980	431 436

Fördelningen mellan valutor i tabellen ovan är inte representativ för bankens valutaexponering. Koncernen finansierar sig i de valutor som vid upplånings-tillfället erbjuder de förmånligaste villkoren. Lånen kan sedan växlas till en annan valuta genom transaktioner på derivatmarknaden, vilket är skälet till att tabellen ovan inte ger någon bild av exponeringen för växelkursrisker.

not 46 – specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i löpande verksamheten

Mkr	Koncernen		Banken	
	1999	1998	1999	1998
Betald skatt	- 1 081	- 1 802	- 1 070	- 1 733
Avräkning pensioner	70	44	62	42
Orealiserade värdeförändringar/valutaförändringar	169	- 152	169	- 124
Realisationsvinst finansiella anläggningstillgångar	- 15	- 575	- 2	- 575
Realisationsvinst fastigheter och inventarier	- 1 359	- 1 331	- 1 411	- 1 389
Kapitalandel intressebolag	- 165	- 44		
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	438	374	399	333
Av- och nedskrivningar finansiella anläggningstillgångar			65	44
Avskrivningar goodwill	359	294	101	101
Nedskrivning lån	1 350	1 414	1 035	963
Avsättning försäkringsreserv	452	44		
Utdelning koncernbolag *			2 100	- 3 069
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2 045	- 1 610	1 016	- 1 763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	- 2 209	- 346	57	911
Övrigt	- 180	- 277	- 219	- 286
Summa	- 126	- 3 967	2 302	- 6 545

* Avser netto mellan ej inbetald utdelning redovisad som intäkt för räkenskapsåret och under detta år inbetald utdelning från föregående räkenskapsår.

Förslag till vinstdisposition

Mkr

Till bolagsstämmans förfogande står:

Årets resultat	3 420
Balanserade medel	2 295
Summa att disponera	5 715
Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas:	
Kontant	- 2 639
I ny räkning balanseras	3 076

Koncernens fria vinstmedel uppgår därefter till
3 756 Mkr. Avsättning till bundna fonder i koncernbolag
föreslås ske med 48 Mkr.

Styrelsen

Efter ordinarie bolagsstämma 1999 bestod styrelsen av ordinarie styrelseledamöterna Göran Ahlström, Tore Andersson, Göran Collert, Bo Dockered, Bo Forslund, Reinhold Geijer, Birgitta Johansson-Hedberg, Göran Johnsson, Hans Jonsson, Kurt Lodenius, Per Molin, Anna-Stina Nordmark-Nilsson, Per-Göran Nyberg, Marianne Qvick Stoltz och Leif Zetterberg.

Dessutom ingick i styrelsen som personal-representanter ordinarie ledamöterna Kaisa Bratt och Håkan Johnson.

Styrelsen utsåg Göran Collert till ordförande, Bo Dockered till förste vice ordförande samt Göran Ahlström och Bo Forslund till andre vice ordförande.

Reinhold Geijer avgick som styrelseledamot och verkställande direktör den 5 oktober 1999. Styrelsen utsåg samma dag Göran Ahlström till ny verkställande direktör.

Stockholm den 18 februari 2000

GÖRAN COLLERT

BO DOCKERED

BO FORSLUND

GÖRAN AHLSTRÖM

TORE ANDERSSON

BIRGITTA JOHANSSON-HEDBERG

GÖRAN JOHNSSON

HANS JONSSON

KURT LODENIUS

PER MOLIN

ANNA-STINA NORDMARK-NILSSON

PER-GÖRAN NYBERG

MARIANNE QVICK STOLTZ

LEIF ZETTERBERG

KAISA BRATT

HÅKAN JOHNSON

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i FöreningsSparbanken AB (publ).
Organisationsnummer 502017-7753.

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i FöreningsSparbanken AB för år 1999. Biträde har därvid lämnats av FöreningsSparbankens interna revisionsavdelning. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad förvissa oss om

att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga fel. 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 den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om verkställande direktören eller någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot bolaget eller på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, bankrörelselagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkning och balansräkning för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 18 februari 2000

ULF EGENÄS
Auktoriserad revisor

TORBJÖRN HANSON
Auktoriserad revisor

PETER MARKBORN
Auktoriserad revisor
förordnad av Finansinspektionen

Styrelse och revisorer

Styrelseledamöter

Utsedda av bolagsstämman

Göran Collert, ordförande

Bo Dockered, förste vice ordförande

Göran Ahlström, andre vice ordförande samt VD från och med den 5 oktober 1999.

Bo Forslund, andre vice ordförande.

Reinhold Geijer, VD (till 5 oktober 1999).

Tore Andersson

Birgitta Johansson-Hedberg

Göran Johnsson

Hans Jonsson

Kurt Lodenius

Per Molin

Anna-Stina Nordmark-Nilsson

Per-Göran Nyberg

Marianne Qvick Stoltz

Leif Zetterberg

Utsedda av personalen

Kaisa Bratt

Håkan Johnson

Styrelsens sekreterare

Olov Lydén

Styrelsesuppleanter

Utsedd av bolagsstämman

Lars Idermark

Utsedda av personalen

Monica Hellström

Ulla Vilu

Revisorer

Ulf Egenäs

Auktoriserad revisor,
Deloitte & Touche AB.

Ordförande i revisorskollegiet

Torbjörn Hanson

Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB

Peter Markborn

Arthur Andersen AB

Förordnad av Finansinspektionen

Revisorssuppleanter

Olof Cederberg

Auktoriserad revisor,
Ernst & Young AB

Jan Larsson

Auktoriserad revisor,
Deloitte & Touche AB

Nomineringskommitté inför bolagsstämman 2000

Thomas Halvorsen, verkställande
direktör i Fjärde AP-fonden, ordförande i nomineringskommittén

Lorentz Andersson, kommunalråd i
Skellefteå kommun

Jan-Erik Erenius, f d verkställande
direktör i AMF Pension

Eva Karin Hempel, lantbrukare,
ledamot av Lantbrukarnas
Riksförbunds styrelse

Carl Axel Petri, f d hovrättspresident,
styrelseordförande i Sparbanks-
stiftelsernas Förvaltnings AB

Arne Torstensson, verkställande
direktör i Ulricehamns Sparbank

Kent Torwald, vice VD i
Lantbrukarnas Riksförbund

Styrelsearbetet

Styrelsearbetet under året

Styrelsen har under 1999 haft sammanlagt 17 sammanträden.

Styrelsens arbete har under året ägnats åt bland annat följande frågor:

- Slutförandet av integrationsprocessen i anledning av fusionen Föreningsbanken/Sparbanken Sverige med särskild inriktning på samordning av bankens kontorsrörelse och IT-system samt införande av ny teknisk plattform.
- Framtida strategi- och strukturalternativ för FöreningsSparbanken.
- Den fortsatta utvecklingen av bankens Nordikumstrategi.
- Samarbete och aktieförvärv avseende Finansintitutet for Industri og Håndverk (FIH) i Danmark.
- Utveckling av organisation och verksamhet på retailområdet.
- Utveckling av ny marknads- och kommunikationsstrategi.
- Driftstabilitet och tillgänglighet avseende koncernens IT-relaterade verksamhet.
- Utveckling av verksamheten på Internet-området.
- Föreberedelse- och anpassningsarbetet inför millennieskiftet.
- Tillsättande av ny verkställande direktör och koncernchef.
- Förändring av lokalbanksstrukturen i storstadsområdena Stockholm, Göteborg och Malmö.
- Finansiella risker och långfristig upplåning.
- Informations- och kommunikationspolicy för koncernen.

Styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott

Styrelsen har inrättat ett kredit- och kapitalmarknadsutskott, som består av styrelsens ordförande, verkställande direktören samt fem av styrelsen inom sig utsedda ledamöter jämte fyra suppleanter.

Utskottet har under året haft 27 sammanträden.

Utskottet beslutar i på styrelsen ankommande kredit- och limitärenden inom vissa beloppsgränser, under förutsättning att ärendena inte är av principiell beskaffenhet eller i övrigt av större vikt.

Utskottet har under året haft följande ledamöter: Göran Collert, ordförande, Bo Forslund, vice ordförande, Göran Ahlström, Reinhold Geijer (till den 5 oktober), Birgitta Johansson-Hedberg, Kurt Lodenius och Anna-Stina Nordmark-Nilsson. Suppleanter: Bo Dockered, Göran Johnsson, Per Molin och Per-Göran Nyberg.

Styrelsens revisions- och säkerhetsutskott

Styrelsen har inrättat ett revisions- och säkerhetsutskott,

som består av fem av styrelsen inom sig utsedda ledamöter.

Utskottet har under året haft 5 sammanträden.

Utskottet har bland annat till uppgift att fördjupa styrelsens kontakter med internrevisions- och säkerhetsfunktionerna och de i banken tillsatta externa revisorerna i syfte att ge styrelsen ökade möjligheter till information om revisions- och säkerhetsverksamheten i banken, att underlätta och förbättra internrevisionens och de externa revisorernas möjligheter till kommunikation med styrelsen och att utvärdera bankens säkerhetsarbete.

Utskottet har vidare till uppgift att en minst en gång per år granska sammanställd rapport avseende beskrivning och värdering av operativa risker i banken. Utskottet har även initiativ rätt i frågor som rör operativa risker och i bankens organisation uppmärksammade förhållanden med anknytning till sådana risker.

Utskottet har under året haft följande ledamöter: Göran Ahlström, ordförande till den 5 oktober och ledamot från samma datum, Bo Forslund, ledamot samt ordförande från och med den 5 oktober, Anna-Stina Nordmark-Nilsson, Per-Göran Nyberg och Marianne Qvick Stoltz.

Styrelsens valutskott

Styrelsen har inrättat ett valutaskott, som består av två av styrelsen inom sig utsedda ledamöter. Utskottet har till uppgift att bereda frågor om utseende av styrelseledamöter och ordförande i de lokala bankstyrelserna inför valen av styrelseledamöter på styrelsens konstituerande sammanträde i anslutning till bankens ordinarie bolagsstämma.

Utskottet har under året haft följande ledamöter: Bo Forslund, ordförande och Per-Göran Nyberg.

Styrelsens finansutskott

Banken har fram till den ordinarie bolagsstämman den 29 april 1999 haft ett finansutskott som bestått av styrelsens ordförande, styrelsens förste vice ordförande, verkställande direktören samt därutöver fyra av styrelsen inom sig utsedda ledamöter.

Utskottet har haft till uppgift att mot bakgrund av de principer som fastställts i styrelsen ange riktlinjer för koncernens långsiktiga försörjning av eget och främmande kapital samt besluta om bankens marknadsupplåning med löptid överstigande tio år.

Utskottet har vidare inom av styrelsen fastställda övergripande ramar haft till uppgift att ange riktlinjer för hanteringen av koncernens finansiella risker och besluta om limiter avseende dessa risker.

Sedan finansutskottet upphört åvilar utskottets uppgifter styrelsen.

FöreningsSparbankens styrelse



BO DOCKERED

Förste vice ordförande sedan 1997. Född 1941. Agr. Dhc. Ledamot sedan 1984. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i AMUGruppen AB, AB Trav och Galopp, Nationella Stiftelsen för Håsthållningens Främjande, Sveaskog AB, Sveriges Lantbruksuniversitet, Beridna Högvakten, ledamot i Spira AB och Kungliga Skogs- och lantbruksakademien. Suppleant i styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 1 350 aktier.

BO FÖRSLUND

Andre vice ordförande sedan 1997. Född 1939. F d riksdagsman, ordförande i kommunfullmäktige i Sundsvall. Ledamot sedan 1991. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Norrland, ledamot i förvaltningsrådet för Aktia Sparbank AB, Norrlands Travsällskap och Stall Apanage AB. Ordförande i styrelsens valutskott och styrelsens revisions- och säkerhetsutskott, vice ordförande i styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 4 000 aktier.

GÖRAN COLLERT

Arbetande ordförande sedan 1995. Född 1937. Jur. kand. och Civilekonom. Ledamot sedan 1978. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i AB Spintab, SparFond Livförsäkrings AB, Call In One CIO AB, Sölvesborgs Kakelservice AB, ledamot i Fastighets AB Torner, förvaltningsrådet för Aktia Sparbank AB, Bank Handlowy w Warszawie, SpareBank 1 Gruppen och Nutida svenskt silver. Ordförande i styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 35 000 aktier.

GÖRAN AHLSTRÖM

Andre vice ordförande till den 5 oktober. Verkställande direktör och koncernchef från 5 oktober 1999. Född 1936. Civilingenjör. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Fastighets AB Torner, ledamot i Svenska Bankföreningen, Sydkraft AB, Svensk-Danska Broförbindelsen AB SVEDAB, Öresundskonsortiet, PreussenElektra AG, Hamburgische Elektrizitäts-Werke AG och Industrieförbundet. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: 1 050 aktier.

LARS IDERMARK

Ställföreträdande VD och koncernchef. Född 1957. Agronom. Anställd sedan 1993. Suppleant sedan 1997. Vice ordförande i BAO Bank-institutens arbetsgivareorganisation, ledamot i Robur AB, SparFond Livförsäkrings AB, Swedbank (Luxembourg) SA och Södra Skogsägarna.



TÖRE ANDERSSON

VD i Folksam. Född 1943. Folkhögskola. Ledamot sedan 1998. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Folksam Auto, Folksam Inter, Folksam/LO Fondförsäkring och Hälsoinvest AB, ledamot i Euresa Holding, Folksam ömsesidig sakförsäkring, Folksam ömsesidig livförsäkring, Försäkringsförbundets styrelse, ICMIF International co-operative and Mutual Insurance Federation, KFO Kooperationens Förhandlingsorganisation, KP Pension & Försäkring och Vår Bank og Forsikring. Innehav: -.

GÖRAN JOHANSSON

Förbundsordförande för Svenska Metallindustriarbetareförbundet. Född 1945. Folkskola samt utbildning inom arbetarrörelsen. Ledamot sedan 1997. Övriga styrelseuppdrag: vice ordförande i EMF och Nordiska Metall, ledamot i Fastighetsbolaget Svärdfisken HB, LO Landsorganisationen i Sverige, Allmänna Pensionsfonden, Fjärde fondstyrelsen och svenska jazzakademien. Suppleant i styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 15 aktier.

KAISA BRATT

Banktjänsteman. Född 1941. Studentexamen. Ledamot sedan 1992. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: 480 aktier.

BIRGITTA JOHANSSON-HEDBERG

Verkställande direktör från april 2000. Född 1947. Fd VD i Liber AB. Leg. psykolog. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i AB Lindex och Autobytt AB, vice ordförande i Allmänna Pensionsfonden, Fjärde fondstyrelsen, ledamot i Aktiemarknadsnämnden, Telia AB, Profil-Gruppen AB, Spira AB och Södra Skogsägarna. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 9 645 aktier.

**HANS JONSSON**

Förbundsordförande för Lantbrukarnas Riksförbund. Född 1949. Högskoleekonom, Ecôle Berlitz. Ledamot sedan 1997. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i EUs rådgivande kommitté för den gemensamma jordbrukspolitiken, President i CEA Confédération européenne de l'agriculture, vice President i COPA Comité des Organisations Professionnelles Agricoles, ordförande i NBC Nordens bondeorganisationers centralråd, ledamot i IFAP International Federation of Agricultural Producers, Swedish Meats, Svensk Mjolk, Kungliga Skogs- och Lantbruksakademien, Allmänna Pensionsfonden, Fjärde fondstyrelsen. Innehav: 303 aktier.

PER MOLIN

Fd VD i Avesta Sheffield AB. Född 1937. Bergsingenjör. Ledamot sedan 1995. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Bulten AB och IVAs Industriella Råd, vice ordförande i Höganäs AB, ledamot i Finarvedi SpA, Gradic Wire AB, Hydropulsor AB, Johnson Metall AB, Scancem AB, Siemens AB och Wilh Beckers AB. Suppleant i styrelsens kredit och kapitalmarknadsutskott. Innehav:-.

HÅKAN JOHNSON

Banktjänsteman. Född 1955. Ekonom. Ledamot sedan 1997. Övriga styrelseuppdrag: ledamot i Finansförbundet och fullmäktige för Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Innehav: 522 aktier.

KURT LODENIUS

Fd kommunalråd. Ordförande i Kommunfullmäktige i Norrtälje kommun. Född 1936. Ekonom. Ledamot sedan 1983. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Roslagens Sparbank och vice ordförande i Norrtelje Tidning AB, ledamot i FöreningsSparbanken Kapitalförvaltning AB. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott. Innehav: 3 000 aktier.

**LEIF ZETTERBERG**

VD i Lantbrukarnas Riksförbund. Född 1949. Studentexamen. Ledamot sedan 1996. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i LRF Media, LRF Försäkring AB, Mandamus Sverige AB, Spira AB, Swede Agri AB, Swede Agri Invest AB, ledamot i ICC-Sweden, Kungliga Skogs- och Lantbruksakademien och TV 4 AB. Innehav: 3 000 aktier.

ANNA-STINA NORDMARK-NILSSON

Landstingsdirektör i Norrbottens läns landsting. Född 1956. Civilekonom. Ledamot sedan 1996. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Almi Företagspartner Norrbotten AB, ledamot i AMU-Gruppen AB, Stiftelsen Norrlandsfonden och Umeå universitet. Ledamot av styrelsens kredit- och kapitalmarknadsutskott och revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: 969 aktier.

MARIANNE QVICK STOLTZ

Småföretagare. Född 1949. Diplomerad butiksekonom, studier vid CHF, Lausanne. Ledamot sedan 1994. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Tidsforum Göteborg AB, vice ordförande i Västsvenska Industri- och Handelskammarens, ledamot i Göteborg o Co AB. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott. Innehav: 321 aktier.

PER-GÖRAN NYBERG

Fd bankdirektör. Född 1936. Civilekonom. Ledamot sedan 1984. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Sparbanksstiftelsen Alfa, Byggmästare Axel Alms Stiftelse, FöreningsSparbankens stiftelse för bevarande av bankens historiska värden, Första Sparbankens stiftelse för vetenskaplig forskning, Stiftelsen för internationellt utvecklingssamarbete, Stiftelsen Sparbankernas Företagsinstitut, Stiftelsen MS-hemmet, ledamot i European Savings Bank Group (ESBG), World Savings Banks Institute och Elmia AB. Ledamot av styrelsens revisions- och säkerhetsutskott och valutskott samt suppleant i kredit- och kapitalmarknadsutskottet. Innehav: 300 aktier.

Bankledningen



LARS IDERMARK*

Ställföreträdande VD och koncernchef. Samordningsansvar för retailverksamheten i Sverige. Född 1957. Agronom. Anställd sedan 1993.

Innehav: 3 156 aktier.

GÖRAN AHLSTRÖM*

VD och koncernchef från 5 oktober 1999. Född 1936. Civilingenjör. Anställd sedan 1999.

Innehav: 1 050 aktier.

NILS-FREDRIK NYBLÆUS*

Ekonomi och Controlling, Finans, Finansiell riskkontroll, Intern service, Investor Relations och Personaladministration. Född 1951. Civilekonom. Anställd sedan 1991.

Innehav: -.



ANDERS BORGRANTZ*

Produktområde Låna, VD i AB Spintab. Född 1961. Civilekonom. Anställd sedan 1985.

Innehav: 150 aktier.

PETER NILSSON*

Produktområde Spara och VD i Robur AB. Född 1957. Högskoleekonom. Anställd sedan 1998.

Innehav: 10 000 aktier.

GERT ENGMAN*

Banken via Telefon och Internet. Chief Information Officer, CIO, från den 1 mars 2000. Född 1949. Högskoleekonom. Anställd sedan 1993.

Innehav: 480 aktier.

LARS-ERIK KVIST*

Kredit och kreditrisker. Född 1945. Civilekonom. Anställd sedan 1974.

Innehav: 2 580 aktier.

** Medlem av bankledningens verkställande ledning*



ELISABETH STRÖM*

Marknadskommunikation och Information.
Född 1962.
Diplomerad Marknadsekonom, DRMI. Anställd
sedan 1997.
Innehav: 300 aktier.

GÖRAN THEODORSSON *

Personal och kompetensutveckling. Född 1948.
Ekonom. Anställd sedan 1969.
Innehav: 480 aktier.

ANNIKA WIKSTRÖM*

Delägda och fristående sparbanker samt
SpareBank 1 Gruppen i Norge. Född: 1951.
Fil kand. Anställd sedan 1986.
Innehav: 150 aktier.

JAN LIDÉN*

Swedbank Markets och produktområde
Betala. Född 1949. Civilekonom. Anställd sedan
1990.
Innehav: 480 aktier.



SÖREN ANDERSSON

Strategisk utveckling och planering. Född 1945.
Fil kand. Anställd sedan 1969.
Innehav: 480 aktier.

LEIF EKBOM

Marknadsområde Bohuslän utom Kungälv,
Skaraborg, Värmland och Älvsborg utom Ale.
Född 1954. Företagsekonom. Anställd sedan 1977.
Innehav: 153 aktier.

HÅKAN BERG

Marknadsområde Stockholm. född 1955.
Jur. kand. Anställd sedan 1984.
Innehav: -.

KJELL ÅRDHEDE

Marknadsområde Göteborg och norra Halland.
Född 1944. Företagsekonom. Anställd sedan
1993.
Innehav: 500 aktier.

* Medlem av bankledningens verkställande ledning



BENGT-ERIK LINDGREN
Marknadsområde Gävleborg, Jämtland, Dalarna
samt t.f. i marknadsområde Norrbotten,
Västerbotten och Västernorrland. Född 1950.
Högskoleekonom. Anställd sedan 1975.
Innehav: 900 aktier.

LENNART HAGLUND
Marknadsområde Skåne och södra Halland.
Född 1947. Marknadsekonom. Anställd sedan
1999.
Innehav: 500 aktier.

ROGER GULLQVIST
Chief Information Officer CIO (till 31 januari
2000). Född 1952. Anställd sedan 1996.
Innehav: -.

LARS EKLUND
Operativa risker, Säkerhet, Miljö/Kvalitet,
Juridik och EMU. Född 1945. Jur. kand. Anställd
sedan 1989.
Innehav: 1 980 aktier.



INGRID PERSSON
Marknadsområde Gotland, Sörmland, Uppsala,
Västmanland, Örebro och Östergötland.
Född 1948. Högskoleekonom. Anställd sedan
1994.
Innehav: 750 aktier.

ANDERS NYBLOM
Marknadsområde Blekinge, Jönköping, Kalmar
och Kronoberg. Född 1954. Företagsekonom.
Anställd sedan 1993.
Innehav: 1 500 aktier.

JUDITH SAND
Internrevision. Född 1942. Jur. kand och
socioonom. Anställd sedan 1985.
Innehav: 480 aktier.

OLOV LYDÉN
Styrelsens sekreterare. Född 1948. Jur. kand.
Anställd sedan 1982.
Innehav: 2 500 aktier.

Revisorer



TORBJÖRN HANSON
Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB.

ULF EGENÄS
Auktoriserad revisor, Deloitte & Touche AB.
Ordförande i revisorskollegiet.

PETER MARKBORN
Arthur Andersen AB.
Förordnad av Finansinspektionen.

Adresser

FöreningsSparbanken AB
502017-7753
Säte: Stockholm
Besöksadress: Brunkebergstorg 8
Postadress: 105 34 Stockholm
Telefon: 08-5859 00 00
Telefax: 08-796 80 92
Internet: www.foreningssparbanken.se
e-post: info@foreningssparbanken.se

Swedbank Markets
Besöksadress: Regeringsgatan 13
Postadress: 105 34 Stockholm
Telefon: 08-5859 00 00
Telefax: 08-5859 25 63
Internet: www.foreningssparbanken.se/
swedbankmarkets
e-post:
info.swedbankmarkets@foreningssparbanken.se

DOTTERBOLAG I SVERIGE

AB Spintab
556003-3283
Säte: Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 13
Postadress: 106 11 Stockholm
Telefon: 08-5859 21 00
Telefax: 08-10 79 70
Internet: www.foreningssparbanken.se/spintab
e-post: info.spintab@foreningssparbanken.se

Robur Kapitalförvaltning AB
556110-3895
Säte: Stockholm
Besöksadress: Brunkebergstorg 2
Postadress: 105 34 Stockholm
Telefon: 08-5859 24 00
Telefax: 08-796 49 85
Internet: www.foreningssparbanken.se/robur
e-post: info@robur.se

SparFond Livförsäkrings AB
516401-8292
Säte: Stockholm
Besöksadress: Drottninggatan 29
Postadress: Box 16426, 103 27 Stockholm
Telefon: 08-657 20 00
Telefax: 08-790 00 94
Internet: www.sparfond.se/
e-post:
kundtjanst.sparfond@foreningssparbanken.se

FöreningsSparbanken Finans AB
556131-3395
Säte: Stockholm
Besöksadress: Brunkebergstorg 8
Postadress: 105 34 Stockholm
Telefon: 08-5859 22 00
Telefax: 08-21 34 67
Internet: www.foreningssparbanken.se/finans/
e-post: info.finans@foreningssparbanken.se

Kundinkasso Aktiebolag K.I.A.B.
556209-5363
Säte: Göteborg
Besöksadress: Drakegatan 7-9
Postadress: Box 236, 401 24 Göteborg
Telefon: 031-733 32 00
Telefax: 031-40 09 14
Internet: www.foreningssparbanken.se/
kundinkasso
e-post: info.kundinkasso@foreningssparbanken.se

FöreningsSparbanken Administration AB
556284-5387
Säte: Stockholm

FöreningsSparbanken Fastighetsbyrå AB
556090-2115
Besöksadress: Sveavägen 149, 2 tr
Postadress: Box 23164, 104 35 Stockholm
Telefon: 08-5454 55 00
Telefax: 08-21 51 32
Internet: www.foreningssparbanken.se/
fastighetsbyra
e-post:
info@fastighetsbyra.foreningssparbanken.se

FöreningsSparbanken Öland AB
516401-0034
Säte: Borgholm
Besöksadress: Storgatan 15
Postadress: Box 26, 387 21 Borgholm
Telefon: 0485 - 56 45 00
Telefax: 0485 - 125 62

DOTTERBOLAG I UTLANDET

AS Hansapank
Säte: Tallinn
Liivalaia 8
EE-150 40 Tallinn
Estland
Telefon, växel: 00-372-6 131 310
Telefon: 00-372-6 131 311
Telefax: 00-372-6 131 410
Internet: www.hansa.ee
Representant: Mari Saraskin
e-post: mari.saraskin@hansa.ee
Swift: HABA EE2X

FinansieringsInstituttet for Industri og Håndværk A/S (FIH)
Registreringsnummer 28 827
Säte: Frederiksberg
La Cours Vej 7
DK-2000 Frederiksberg
Danmark
Telefon: 00-45-38 16 68 00
Telefax: 00-45-38 16 68 01
Internet: www.fih.dk
e-post: info@fih.dk

Swedbank (Luxembourg) S.A.
302018-5066
Säte: Luxemburg
Irja Hedin
8-10 Avenue de la Gare
L-1610 Luxembourg
Luxembourg
Postadress: PO Box 1305
L-1013 Luxembourg
Telefon: 00-352-404 94 01
Telefax: 00-352-40 49 04
Telex: 1771
Swift: SWED LULL

Swedbank Securities Incorporated
Säte: New York
Swedbank Inc
Delaware

FILIALER I UTLANDET

Norge
FöreningsSparbanken Oslo
Gry H Killingstad
Stortingsgaten 22
PO Box 1333 Vika
0112 Oslo
Norge
Telefon: 00-47-22 40 54 00
Telefax: 00-47- 22 41 13 40
e-post: post@foreningssparbanken.no
Swift: SWEDNOKK

Storbritannien
Swedbank, London Branch
Julian Daley/Jim Linford
Swedbank House
42 New Broad Street
London EC2M 1SB
Storbritannien
Telefon: 00-44-171 256 60 00
Telefax: 00-44-171 638 11 01
Telex: 290315
Swift: SWED GB 2L

USA
Swedbank, New York Branch
John Matthews
12 East 49th Street, 20th floor,
New York, NY 10017
USA
Telefon: 00-1-212 486 84 00
Telefax: 00-1-212 486 32 20
Swift: SWED US 33

INTRESSEBOLAG I SVERIGE

Eskilstuna Rekarne Sparbank AB
516401-9928
Säte: Eskilstuna
Besöksadress: Kungsgatan 5
Postadress: 631 93 Eskilstuna
Telefon: 016 - 15 80 00
Telefax: 016 - 12 20 84

Färs & Frosta Sparbank AB
516401-0091
Säte: Hörby
Besöksadress: Gamla Torg 1
Postadress: Box 53, 242 21 Hörby
Telefon: 0415-173 00
Telefax: 0415-101 20
Internet: www.farsfrosta.sparbank.se

FöreningsSparbanken Sjuhärad AB
516401-9852
Säte: Borås
Besöksadress: Allégatan 55
Postadress: Box 1730, 501 17 Borås
Telefon: 033 - 16 65 00
Telefax: 033 - 16 66 60

FöreningsSparbanken Söderhamn AB
516401-0042
Säte: Söderhamn
Besöksadress: Kungsgatan 11
Postadress: Box 13, 826 21 Söderhamn
Telefon: 0270 - 722 00
Telefax: 0270 - 186 90

INTRESSEBOLAG I UTLANDET

Aktia Sparbank Ab
Besöksadress: Mannerheimvägen 14,
Postadress: PB 207
 FIN- 00101 Helsingfors
 Finland
Telefon, växel: 00-358-10-247 50 00
Telefax: 00-358-10-247 63 56
Internet: www.aktia.fi
Representant: Thomas Bornemar
e-post:
 thomas.bornemar@foreningssparbanken.se

SpareBank 1 Gruppen
Besöksadress: Stortingsgaten 22,
Postadress: PO Box 1333 Vika
 N-0112 Oslo
 Norge
Telefon: 00-47-22-82 97 00
Telefax: 00-47-22-82 97 01
Internet: www.sparebank1.no

ÖVRIGA BOLAG I UTLANDET

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
 ul. Chalubinskiego 8
 00-950 Warszawa
 Polen
Telefon: 00-48-22-690 30 00
Telefax: 00-48-22-830 01 13
Representant: Janusz Werner
e-post: janusz.werner@inter.bh.com.pl

**Erste Bank der Österreichischen
 Sparkassen AB**
 Graben 21,
 A-1010 Wien
 Österrike
Telefon växel: 00-43-1-711-940
Telefax: 00-43-1-711-94 94 74
Representant: Monica Schreiber
Telefon: 00-43-1-711 940 72
e-post: schreiberm@erstebank.at

REPRESENTATIONSKONTOR

Japan
Swedbank
 Robert Stenram
 Sweden Center Building
 6-11-9 Roppongi, Minato-ku,
 Tokyo 106-0023
 Japan
Telefon: 00-81-3-5474 6041
Telefax: 00-81-3-5474 6044
Internet: www.foreningssparbanken.se
e-post: swedbank.tokyo@foreningssparbanken.se

Layout/produktion: LT LAYOUT.

Omslag: LARS HALL.

Foto: JÄGER ARÉN OCH PATRIK JOHANSSON/LOU B. MED FOTON UR DEN TRYCKTA VERSIONEN AV BANKBOKEN, FOTO PÅ SIDAN 11, TORE HAGMAN.

Porträttfoto: CHRISTOFFER EDLING.

Tryck: LJUNGFÖRETAGEN TRYCKERI AB, ÖREBRO, 2000.

Tryckeriet är miljöcertifierat enligt ISO 14001. Papperet är svanengodkänt, Linné naturvitt.