

Skandiabanken
Årlig information om kapitaltäckning och
riskhantering - Pelare 3 2012

Innehållsförteckning

1.	INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING.....	2
1.1	Information enligt pelare 3 och tillämpade regelverk.....	2
1.2	Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen.....	4
1.3	Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.....	4
2.	MINIMIKRAV PÅ KAPITAL - PELARE 1.....	5
2.1	Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2012 jämfört med 31 december 2011.....	5
2.2	Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1.....	7
2.2.1	Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Schablonmetoden.....	7
2.2.2	Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet.....	8
2.2.3	Exponeringar fördelat per exponeringsklass.....	9
2.2.4	Exponeringar per exponeringsklass med uppgift om kreditvärdering/klassificering.....	10
2.2.5	Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag.....	13
2.2.6	Företagsexponeringar fördelat per bransch.....	14
2.2.7	Exponeringarnas fördelning på återstående löptid.....	14
2.2.8	Motpartsrisk avseende derivatkontrakt.....	15
2.2.9	Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov.....	16
2.3	Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Minimikrav på kapital - Pelare 1".....	18
3.	STRATEGI, METODER OCH PROCESSER FÖR KAPITALSTYRNING - PELARE 2.....	19
4.	RISKER OCH RISKHANTERING.....	20
4.1	Mål, organisation och styrning.....	20
4.2	Uppföljning och rapportering.....	23
4.3	Kreditrisk.....	24
4.3.1	Styrning av kreditrisk.....	24
4.3.2	Policy för hantering och mätning av kreditrisk.....	24
4.3.3	Säkerheter och garantier.....	25
4.3.4	Kreditkvalitet - bostadskrediter.....	26
4.3.5	Kreditkvalitet - likviditetsreserv.....	27
4.4	Marknadsrisk.....	29
4.4.1	Ränterisk.....	29
4.4.1.1	Säkringsstrategi för ränterisker.....	29
4.4.2	Valutarisk.....	30
4.4.3	Andra prisrisker.....	30
4.5	Likviditetsrisk och finansiering.....	32
4.6	Operativ risk.....	34
4.7	Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk.....	35
4.8	Ersättningsrisk.....	36

1. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning, risker och riskhantering. Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

1.1 Information enligt pelare 3 och tillämpade regelverk

Svensk lag och Finansinspektionens föreskrifter om kapitaltäckning och stora exponeringar baseras på EU-direktivet "Capital Requirements Directive", (CRD), och bygger på tre pelare.

Den tredje pelaren reglerar de upplysningar som ska lämnas avseende:

- **Första pelaren som behandlar minimikrav på kapital**

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Specifika upplysningar lämnas för:

Kapitalbas och kapitalkrav

Kreditrisk, motpartsrisk och operativ risk

- **Andra pelaren som behandlar bankens risker, riskhantering och totalt kapitalbehov**

Beräkning av internt kapitalbehov utförs för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker, med hänsyn till Skandiabankens verksamhet, utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare 1. Den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerad för. Specifika upplysningar lämnas i denna rapport för:

Ränterisk och aktiekursrisk för positioner som inte ingår i handelslagret

Likviditetsrisk

Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering och organisation för riskhantering. Upplysningar lämnas dessutom för omfattning och utformning av riskrapportering - och riskmätningssystem samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt strategier och metoder, för att utvärdera effektiviteten av dessa.

- **Andra upplysningskrav enligt den tredje pelaren**

Företaget och den finansiella företagsgruppen

Tidpunkter för när information lämnas och var den finns tillgänglig

Ersättningssystem. Kraven på offentliggörande av information om ersättningar har överförts genom ändringsförfattning FFFS 2011:3 till föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). Upplysningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/1212_Information_om_ersattningar

forts 1.1 Information enligt pelare 3 och tillämpade regelverk

Ändringar i kapitaltäckningsregelverk 2012

Under år 2012 har inga förändringar genomförts av kapitaltäckningsregelverk som innebär påverkan på Skandiabanken.

Händelser efter balansdagen 31 december 2012

Skandiabanken finansiell företagsgrupp upphör

Den 1 november 2012 har Skandiabanken avyttrat dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ). Avyttringen innebär att Skandiabanken koncern och den finansiella företagsgruppen upphörde och kvarvarande verksamhet bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB, för ytterligare information se punkt 1.2 "Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen".

Ändrad redovisningsstandarder avseende pensioner 2013 - transaktioner i eget kapital

Ändrade redovisningsregler för pensioner i enlighet med standarden IAS 19 har trätt ikraft den 1 januari 2013. Förändringen har inneburit att korridormetoden inte längre kan tillämpas. Korridormetoden innebär att aktuariella vinster och förluster periodiserades i resultaträkningen, ändrade regler innebär att dessa ska redovisas direkt mot eget kapital via Övrigt totalresultat. Tillgångsförda aktuariella förluster uppgick den 31 december 2012 till 29 MSEK och den 1 januari 2013 har de redovisats som en engångseffekt mot eget kapital via övrigt totalresultat.

Kommande kapitaltäckningsregler CRDIV/CRR

Kapital

December 2010 presenterade Baselkommittén ett utkast till nya kapitaltäckningsregler, benämnt Basel III. EU-kommissionen publicerade det första utkastet till nytt kapitaltäckningsdirektiv (CRDIV - Capital Requirements Directive) och kapitaltäckningsförordning (CRR - Capital Requirements Regulation), den 20 juli 2011. De nya kapitaltäckningsreglerna var planerade att införas den 1 januari 2013. Förhandlingar har dragit ut på tiden och nytt datum för ikraftträdande förväntas bli 1 januari 2014 med ett antal övergångsregler för separata delar fram till 2019.

Krav på storlek och kvalitet avseende primärkapital ökas under år 2014. Enligt nuvarande Basel II-regler består Skandiabankens primärkapital av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar, dessa poster kommer även enligt nya regler att dras av från primärkapitalet. Utöver dessa avdrag medräknas enligt nuvarande regler inte orealiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, dvs både vinster resp. förluster exkluderas. Orealiserade vinster avseende aktier, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas får medräknas i supplementärt kapital, förluster exkluderas från primärkapitalet. Enligt kommande Basel III-regler kommer orealiserade vinster och förluster, både för värdepapper och aktier klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, att beaktas i primärkapitalet. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

De nya reglerna innebär vidare att krav på kapitalbuffrar införs. En kapitalkonserveringsbuffert införs som ska uppgå till 2,5% av riskvägda tillgångar och uppfyllas av samtliga banker. Bufferten byggs upp under goda ekonomiska tider för att kunna användas under sämre tider. Denna buffert ska upprätthållas med kärnkapital Tier 1.

Vidare införs en konjunkturutmättnings buffert som fastställs av tillsynsmyndigheten och som kan komma att uppgå till mellan 0% till 2,5% av riskvägda tillgångar. Tillsynsmyndigheterna ska kunna ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutmättnings buffert. Det ska kunna göras t.ex. under perioder med expansiv utlåning hos bankerna, som kan innebära en risk för den finansiella stabiliteten eller då det föreligger andra risker som kan hota stabiliteten. Lika kapitalbevaringsbufferten ska denna buffert upprätthållas med kärnkapital Tier 1. Om buffertnivåer inte uppfyller ställda krav inträder begränsningar för utdelning och rörliga ersättningar.

Utöver minimikrav på kapital och kapitalbuffrar så införs ett nytt mått/kapitalkrav, benämnt Leverage ratio, vilket föreslås träda i kraft fr.o.m. 2018. Risk i engagemangen beaktas inte utan måttet beräknas som en kvot mellan totala exponeringar inkl. poster utanför balansräkningen och primärkapital vilket uttrycks i procent. Måttet ska komplettera kapitaltäckningsgraden och kan jämföras med en typ av högsta tillåtna skuldsättningsgrad.

Ytterligare exempel på ändrade regler som påverkar Skandiabanken är föreslagna ändringar avseende beräkning av kapitalkrav för bostadskrediter och institutsexponeringar. Den samlade förväntade effekten på kapitaltäckningsgraden bedöms vara cirka 0,75 procentenheter. Skandiabanken har bedömt att de nya kraven initialt bör kunna klaras utan kapitaltillskott.

forts 1.1 Information enligt pelare 3 och tillämpade regelverk

Likviditet

Nya regler införs avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet, som införs 1 januari 2015, avser att visa ett kortfristigt överlevnadsmått (Liquidity Coverage Ratio), högljvida tillgångar sätts i förhållande till stressade kassautflöden och inflöden. Det andra kravet, som införs 1 januari 2018, avser ett långfristigt finansieringsmått; NSFR (Net Stable Funding Ratio) och visar balansen mellan långfristiga tillgångar och finansiering.

1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv", 502019-6365 med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB.

Skandiabankens verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Avyttring av servicesegmentet

Den 1 januari 2012 överfördes rådgivningsverksamheten, med 304 personer i medelantal anställda, till Skandia Försäljning AB som är ett dotterföretag till moderbolaget Skandia. Verksamheten ingick i Servicesegmentet som tillhandahöll kundtjänst, marknads- och administrativa funktioner åt försäkringsbolagen Skandia och Skandia Liv. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen för pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 MSEK, motsvarande belopp erhöles av moderbolaget Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Avyttring av dotterföretaget Skandia Fonder AB

Den 24 augusti beslöt Skandiabankens styrelse att avyttra dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget Skandia den 1 november 2012. Skandia Fonder AB avsåg i sin helhet rörelsesegmentet "Sverige - fondverksamhet", det innebär att efter avyttringen kvarstår segmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet". Ytterligare konsekvenser är att Skandiabanken koncern och den finansiella företagsgruppen upphör och kvarvarande verksamhet bedrivs i Skandiabanken AB. Tillgångar och skulder redovisade enligt IAS19, som för den svenska bank- och fondverksamheten redovisats i koncernen och inte i den juridiska personen, har överförts till moderbolaget Skandia den 1 januari 2013. Effekter avseende pensionsredovisning enligt IAS19, hänförliga till Skandia Fonder AB, har inte att beaktas i den separata transaktionen vid avyttring av bolaget. Det beror på att antal anställda i Skandia Fonder AB endast uppgick till 11 personer, att jämföra med bankverksamheten där antalet uppgick till 308 personer den 30 september 2012, samt att transaktionen genomfördes med endast två månader kvar på räkenskapsåret.

Konsolidering kapitaltäckningsregler

Den sista årliga kapitalrapporten för den finansiella företagsgruppen, lämnas härmed avseende 31 december 2012. Från och med 2013 lämnas redogörelse för företaget Skandiabanken.

1.3 Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag

Skandiabanken AB

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte. Överföring av kapital i Skandiabanken hanteras via erhållna och lämnade koncernbidrag från/till Skandia, erhållna aktieägartillskott från moderbolaget Skandia samt lämnade utdelningar. Vid positivt resultat lämnar Skandiabanken koncernbidrag till moderbolaget Skandia och erhåller motsvarande belopp i aktieägartillskott. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag är att minimera skatten i Skandia koncern.

forts 1.3 Överföring medel ur kapitalbasen

Skandiabanken filial Norge

Den norska filialen kapitaliseras för att upprätthålla legala minimikrav på kapital, totalt kapitalbehov och krav på kapital från andra norska myndigheter. Filialen kapitaliseras via internt upparbetade vinster, interna förlagslån mellan svenska och norska bankverksamheten samt egenkapital som är ett räntefritt lån från svenska bankverksamheten, vilket medräknas som eget kapital i filialen. Filialens fördelning mellan eget kapital och förlagslån ska motsvara relationen mellan primär- och supplementärkapital för Skandiabanken som helhet.

2. MINIMIKRAV PÅ KAPITAL - PELARE 1

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Skandiabanken har under 2012 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

2.1 Kommentarer utfall kapitaltäckning 31 december 2012 jämfört med 31 december 2011

Kapitaltäckningsgraden minskade jämfört med 31 december 2011 och uppgick till 14,22 (14,31) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 10,22 (9,95) procent. Kapitalbasen uppgick till 4 318 (3 952) MSEK och inkluderar årets totalresultat, som har verifierats av bolagets revisorer.

Kreditexponeringarna före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 7 824 MSEK och uppgick till 84 700 (76 876) MSEK. Med kreditexponering avses poster i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven ökade med 2 385 MSEK till 25 348 (22 963) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 5 959 MSEK till 58 378 (52 419) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 1 906 MSEK och i Norge med 4 053 MSEK. Övriga exponeringar minskade med 367 MSEK och bestod framför allt av lägre företagsexponeringar avseende fondlikvidfordringar.

Riskvägda exponeringar ökade med 2 739 MSEK och uppgick till 30 369 (27 630) MSEK. Av ökningen avsåg 2 678 MSEK ökade kreditriskexponeringar, förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet samt, till en mindre del, hushållsutlåning utan säkerhet. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 70 MSEK och uppgick till 204 (134) MSEK, ökningen förklaras främst av ökat resultat för den norska filialverksamheten. Exponeringar för operativ risk minskade med 9 MSEK och uppgick till 3 902 (3 911) MSEK. Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägda tillgångar utgör grund för kapitalkravsberäkning. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK

Kapitaltäckningsmått	2012-12-31	2011-12-31
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,22%	14,31%
Primärkapitalrelation ²	10,22%	9,95%
Kapitaltäckningskvot ³	1,78	1,79
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	3 195	2 806
Föreslagen utdelning	-	-
Eget kapital^{4.1}	3 195	2 806
Avdrag		
Avgår immateriella tillgångar	0	-3
Avgår uppskjuten skattefordran	-25	-35
Avdrag stabilitetsfiler		
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande värdepapper	-65	-20
Primärt kapital^{4.2}	3 105	2 748
Eviga förlagslån ^{4.3}	900	900
Tidsbundna förlagslån ^{4.4}	300	300
Tillkommande poster		
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	13	4
Summa supplementärt kapital	1 213	1 204
Kapitalbas	4 318	3 952
Risikvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	26 263	23 585
Valutarisk	204	134
Operativ risk enligt basmetoden	3 902	3 911
Totalt riskvägda exponeringar	30 369	27 630
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 101	1 887
Valutarisk	17	10
Operativ risk enligt basmetoden	312	313
Totalt minimikapitalkrav	2 430	2 210

Startkapital 45Mkr⁷

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2 Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

Upplysningar lämnas avseende:

2.2.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Schablonmetoden

2.2.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

2.2.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

2.2.4 Exponeringar med och utan extern kreditvärdering

2.2.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

2.2.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch

2.2.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

2.2.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

2.2.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

2.2.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Schablonmetoden

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare 1, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar

- Poster i balansräkningen upptaget till netto bokfört värde
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Följande exponeringar erhåller 0% i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör

- Exponeringar vilka dragits av från kapitalbasen

Andra exponeringar mot koncernföretag än aktieinnehav i dotterföretag, erhåller riskvikt 0% under följande förutsättningar

- Motparten är institut eller finansiellt holdingföretag med säte i Sverige och konsolideras fullständigt i den finansiella företagsgruppen
- Motparten har motsvarande processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll som institutet
- Det föreligger inga rådande eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

Beräkning av riskvägt belopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan, inom respektive klass, ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar, skall de två kreditvärderingarna som har lägst riskvikt användas, om dessa två skiljer sig åt används den av de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, skall denna kreditvärdering tillämpas. I tabell 3 lämnas upplysningar aggregerat per exponeringsklass och i tabell 4 lämnas upplysningar om ratingfördelning inom respektive exponeringsklass.

2.2.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet är garantier och en sammanfattning lämnas nedan för dessa.

Skandiabanken tillämpar följande riktlinjer för garantier som reducerar kapitalkravet. Att formen är godtagbar innebär att krav ställs på att utfärdaren anses kvalificerad. Kvalificerade utfärdare är de som kan hänföras till exponeringsklass 1-6, t.ex. stater, kommuner, institut, se tabell 4. Företag kan vara kvalificerade när de har en extern kreditvärdering som motsvarar kreditkvalitetssteg 2 dvs A+ till A-, eller bättre. Att formen är godtagbar innebär dessutom att skyddet skall vara direkt, det skall tydligt framgå vilka exponeringar som omfattas och avtalet skall vara bindande i berörda jurisdiktioner. Det skall inte gå att göra ändringar i skyddet och inte heller skall skyddet kunna återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet, i annat fall träder reglerna om värdepapperisering in. Krav på reglering ska kunna ställas på utfärdaren utan att banken behöver vända sig till gäldenären. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknad kreditriskskydd. Skandiabanken har inga avtal om netting, vilket kan reducera kreditrisken.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. I de fall löptidsobalans föreligger mellan den garanterade exponeringen och garantin, medräknas inte garantin om den ursprungliga löptiden på denna är mindre än ett år eller om den återstående löptiden är mindre än tre månader. Dessutom medräknas inte garantier längre än fem år. För övriga garantier där löptidsobalans föreligger reduceras garantins värde med en faktor som motsvarar garantins återstående löptid minus 0,25 dividerat med den garanterade exponeringens återstående löptid minus 0,25.

Tabell 2: Säkerheter som reducerar kapitalkravet

MSEK

2012-12-31

Säkerheter som reducerar kapitalkravet	Exponeringar ⁸		Snitt Riskvikt	Riskvägda tillgångar ⁵		Kapitalkrav ⁶		Reducering Kapitalkrav
	Inflöde	Utflöde		Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde	
Exponeringar mot stater och centralbanker	631	-	0%	-	-	-	-	-
- varav danska stater	631	-	0%	-	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner	117	-	0%	-	-	-	-	-
Institutsexponeringar	-	-748	20%	-	-150	-	-12	-
Summa	748	-748		-	-150	-	-12	-12

2011-12-31

Säkerheter som reducerar kapitalkravet	Exponeringar ⁸		Snitt Riskvikt	Riskvägda tillgångar ⁵		Kapitalkrav ⁶		Reducering Kapitalkrav
	Inflöde	Utflöde		Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde	
Exponeringar mot stater och centralbanker	931	-	0%	-	-	-	-	-
- varav danska stater	931	-	0%	-	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner	232	-	0%	-	-	-	-	-
Institutsexponeringar	-	-1 132	20%	-	-227	-	-18	-
Företagsexponeringar	-	-31	20%	-	-6	-	-1	-
Summa	1 163	-1 163		-	-233	-	-19	-19

Med inflöde avses inflöde mot motpart som ställt garanti och med utflöde avses den exponering som skyddas av garanti. Skandiabanken har erhållit garantier från stater och kommuner avseende räntebärande värdepapper hänförligt till likviditetsreserven. I tabell 4 nedan framgår in- och utflöden avseende kreditriskskydd fördelat per exponeringsklass och per kreditkvalitetssteg. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

MSEK

31 december 2012					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	3 402	-	-	4 030
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	6 898	523	42	4 930
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	304	-	-	291
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 155	1 031	82	6 003
7	Företagsexponeringar	531	451	36	634
8	Hushållsexponeringar	3 506	2 630	210	3 401
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	54 872	20 402	1 632	51 953
10	Oreglerade poster ⁹	26	26	2	25
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	9 779	978	78	9 417
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	1	1	0	46
15	Övriga poster	226	221	19	170
Summa kreditrisker		84 700	26 263	2 101	80 900
31 december 2011					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	4 331	-	-	4 089
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	3 165	97	8	1 690
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 937	1 172	94	5 681
7	Företagsexponeringar	919	758	61	1 219
8	Hushållsexponeringar	3 242	2 431	195	3 267
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 177	17 919	1 433	50 013
10	Oreglerade poster ⁹	26	26	2	26
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	9 881	988	79	6 659
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	53	53	4	57
15	Övriga poster	145	141	11	138
Summa kreditrisker		76 876	23 585	1 887	72 839

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.4 Exponeringar per exponeringsklass med uppgift om kreditvärdering/klassificering

För de klasser där exponeringar föreligger lämnas upplysningar om exponeringsbelopp, före och efter kreditriskskydd, fördelat på respektive kreditkvalitetssteg. Nedan angivna kreditvärderingar för kommuner och institut avser dock inte motpartens eller exponeringens kreditbetyg, i enlighet med regelverket utgår klassificering istället från hemstatens kreditbetyg, för ytterligare information se nedan klass 2, 3 och 6. För information om kreditkvalitet med hänsyn till motpartens eller exponeringens kreditbetyg, se punkt 4.3.4 Kreditkvalitet - bostadskrediter samt 4.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv.

Tabell 4: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

Klass 1. Exponeringar mot stater och centralbanker

Exponeringar mot stater och centralbanker, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Exponeringarna är till största delen hänförliga till likviditetsreserven 3 358 (4 277) MSEK och 44 (54) MSEK avser skattefordringar. Exponeringarna inkluderar garantier utfärdade av stater.

MSEK	31 december 2012				31 december 2011		
	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	0%	2 771	-	0%	3 399	-
Summa		0%	2 771	-	0%	3 399	-
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	0%	631	-	0%	931	-
Summa inflöde kreditriskskydd		0%	631	-	0%	931	-
Exponeringar efter inflöde		0%	3 402	-	0%	4 331	-

Klass 2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten. Exponeringar mot utländsk kommun inom EES erhåller, om exponeringen där behandlas som exponering mot den egna staten, samma riskvikt som en exponering mot staten. Skandiabankens filial i Norge har exponeringar mot norska kommuner vilka erhåller, i enlighet med norska regelverket, en riskvikt på 20%, se kreditkvalitetssteg 2 i nedan tabell. Exponeringarna är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

MSEK	31 december 2012				31 december 2011		
	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	0%	4 167	-	0%	2 449	-
AAA till AA-	2	20%	2 614	523	20%	484	97
Summa		8%	6 781	523	3%	2 933	97
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	0%	117	-	0%	232	-
Summa inflöde kreditriskskydd		0%	117	-	0%	232	-
Exponeringar efter inflöde		8%	6 898	523	3%	3 165	97

forts 2.2.4 Exponeringar fördelat per exponeringsklass med uppgift om kreditvärdering/klassificering

Klass 3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund

Exponeringar mot administrativa organ och icke-kommersiella företag erhåller riskvikt 100% om de inte av tillsynsmyndigheter inom EES behandlas som stats- eller institutsexponeringar, i dessa fall erhåller de riskvikt enligt dessa klasser. Skandiabankens exponeringar avser administrativa organ som erhåller riskvikt enligt statsexponeringar och är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

MSEK	31 december 2012				31 december 2011		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	0%	304	-	0%	-	-
Summa		0%	304	-	0%	-	-

Klass 4 och 5. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker resp internationella organisationer

Inga exponeringar föreligger avseende dessa exponeringsklasser.

Klass 6. Institutsexponeringar

Exponeringar mot institut erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditvärdering, det innebär att t.ex. svenska och norska värdepapper åsätts en kreditvärdering som motsvarar svenska respektive norska statens kreditvärdering som är AAA och placeras i kreditkvalitetssteg 1. Exponeringarna är till största delen hänförliga till likviditetsreserven 4 966 (5 514) MSEK och 189 (423) MSEK avser till största delen transaktionskonton i andra banker.

MSEK	31 december 2012				31 december 2011		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	5 903	1 181	20%	6 989	1 398
Koncerninterna exponeringar	-	0%	-	-	0%	80	-
Summa		20%	5 903	1 181	20%	6 989	1 398
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	20%	-748	-150	20%	-1 132	-227
Summa utflöde kreditriskskydd		20%	-748	-150	20%	-1 132	-227
Exponeringar efter inflöde		20%	5 155	1 031	20%	5 937	1 171

Klass 7. Företagsexponeringar

Exponeringar mot företag, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Exponeringar utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100%. Exponeringar med kreditkvalitetssteg 1 i nedan tabell är hänförliga till likviditetsreserven 100 (201) MSEK, resterande exponeringar avser fondlikvidfordringar, förutbetalda kostnader mm.

MSEK	31 december 2012				31 december 2011		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	100	20	20%	232	46
A+ till A-	2	50%	-	-	50%	-	-
BBB+ till BBB-	3	100%	-	-	100%	-	-
Utan kreditvärdering	6	100%	431	431	100%	718	718
Summa		85%	531	451	81%	950	764
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	20%	-	-	20%	-31	-6
Summa utflöde kreditriskskydd		20%	-	-	20%	-31	-6
Exponeringar efter inflöde		85%	531	451	83%	919	758

forts 2.2.4 Exponeringar fördelat per exponeringsklass med uppgift om kreditvärdering/klassificering

Klass 8. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter, privatlån, avbetalning samt depåkrediter och erhåller en riskvikt på 75%. För att hushållsexponeringar skall kunna föras till denna exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 600 000 euro. Exponeringar mot hushåll som överstiger 600 000 euro förs till klassen för företagsexponeringar. Dessutom skall det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

Klass 9. Exponeringar mot säkerhet i fastighet

Exponeringar mot säkerhet i fastighet för bostadsfastigheter och bostadsrätter erhåller riskvikt 35% för den del av exponeringen som högst motsvarar 75% av fastighetens värde, överskjutande exponering erhåller en riskvikt på 75%. Andra fastigheter än bostadsfastigheter åsätts en riskvikt på 100%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 37 (36)%.

Klass 10. Oreglerade poster

Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär en skillnad jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningar och delårsrapporter där 60 dagar används som gräns.

Oreglerade exponeringar, utan säkerhet, erhåller riskvikt 150% om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 100%. Oreglerade exponeringar, med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, erhåller riskvikt 100% om värdejustering har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 50%.

Klass 12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer hänförs till en egen exponeringsklass. Skandiabankens exponeringar avser i form av säkerställda obligationer är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

Den riskvikt som tilldelas exponeringen utgår från hemstatens kreditvärdering, med följande samband:

Riskvikt mot institut med hänsyn till hemstatens kreditvärdering	Riskvikt säkerställd obligation
20%	10%
50%	20%
100%	50%
150%	100%

MSEK	31 december 2012				31 december 2011			
	Kredit- kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
AAA till AA-	1	10%	9 779	978	10%	9 881	988	
Summa		10%	9 779	978	10%	9 881	988	

Klass 13. Positioner i värdepapperiseringar

Inga exponeringar föreligger avseende denna exponeringsklass.

Klass 14. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

Klass 15. Övriga poster

Skandiabankens exponeringar avseende "Övriga poster", fördelas på exponeringar som erhåller riskvikt 100%, vilka avser till exempel materiella tillgångar och aktieinnehav, samt exponeringar som erhåller 0% i riskvikt vilka avser kassa samt immateriella tillgångar för vilka avdrag görs från kapitalbasen. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 98(97)%.

2.2.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 5 Exponeringar fördelat på geografiska områden

MSEK

31 december 2012							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Tyskland	Finland	USA	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 638	1 129	327	303	5	-	3 402
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	2 856	3 925	-	-	117	-	6 898
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	304	-	-	304
Institutexponeringar	2 211	2 643	301	-	-	-	5 155
Företagsexponeringar	433	98	-	-	-	-	531
Hushållsexponeringar	678	2 828	-	-	-	-	3 506
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	26 646	28 226	-	-	-	-	54 872
Oreglerade poster ⁹	2	24	-	-	-	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 505	4 811	463	-	-	-	9 779
Exponeringar mot fonder	1	-	-	-	-	-	1
Övriga poster	183	5	-	-	-	38	226
Summa kreditrisker	39 153	43 689	1 091	607	122	38	84 700
31 december 2011							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Nederländerna	Finland	USA	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 035	2 397	899	-	-	-	4 331
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	1 501	1 434	-	-	230	-	3 165
Institutexponeringar	1 947	3 522	288	180	-	-	5 937
Företagsexponeringar	485	404	30	-	-	-	919
Hushållsexponeringar	710	2 532	-	-	-	-	3 242
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24 708	24 469	-	-	-	-	49 177
Oreglerade poster ⁹	2	24	-	-	-	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 602	5 279	-	-	-	-	9 881
Exponeringar mot fonder	53	-	-	-	-	-	53
Övriga poster	95	24	-	-	-	26	145
Summa kreditrisker	35 164	40 085	1 217	180	230	26	76 876

Uppllysningar skall lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. För flera exponeringsklasser framgår typ av motparter som t.ex. stater, kommuner, institut och företag. Avseende motparter för Skandiabankens hushållsutlåning avser det lån till privatpersoner. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser till största delen bolånekrediter till privatpersoner. Exponeringar i form av säkerställda obligationer avser motparter som är kreditinstitut. Uppllysningar om företagsexponeringar per bransch återfinns i tabell 6. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch

Tabell 6 Företagsexponeringar per bransch

MSEK

Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker	31 dec 2012	31 dec 2011
Finans- och försäkringsverksamhet	330	637
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	100	200
Annan serviceverksamhet	101	81
Summa	531	919

Företagsexponeringar avser till största delen fondlikvidfordringar 266 (570) Mkr och placeringar i räntebärande värdepapper 100 (201) Mkr. Skandiabanken tillämpar, så långt som möjligt, den branschklassificering som utförs av Statistiska Centralbyrån (SCB) avseende svenska exponeringar och motsvarande information inhämtas från Statistisk sentralbyrå för exponeringar hänförliga till den norska verksamheten.

2.2.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Tabell 7: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

MSEK

2012-12-31								
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 031	697	201	170	303	-	-	3 402
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	400	1 577	151	345	4 425	-	-	6 898
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	304	-	-	304
Institutsexponeringar	1 122	465	381	551	2 636	-	-	5 155
Företagsexponeringar	431	100	-	-	-	-	-	531
Hushållsexponeringar	440	68	115	190	992	1 701	-	3 506
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	4 514	10 639	916	2 636	11 887	24 280	-	54 872
Oreglerade poster ⁹	-	-	7	10	9	-	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	598	673	730	7 778	-	-	9 779
Exponeringar mot fonder	-	-	-	-	-	-	1	1
Övriga poster	62	52	3	10	36	10	53	226
Summa kreditrisker	9 000	14 196	2 447	4 642	28 370	25 991	54	84 700
2011-12-31								
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	3 399	-	-	31	901	-	-	4 331
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	23	365	-	197	2 580	-	-	3 165
Institutsexponeringar	1 779	936	232	1 484	1 506	-	-	5 937
Företagsexponeringar	719	-	100	-	100	-	-	919
Hushållsexponeringar	504	57	84	161	824	1 612	-	3 242
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	9 868	6 118	1 095	2 113	9 146	20 837	-	49 177
Oreglerade poster ⁹	-	-	17	4	5	-	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	301	861	1 019	7 700	-	-	9 881
Exponeringar mot fonder	-	-	-	-	-	-	53	53
Övriga poster	54	18	2	5	15	-	51	145
Summa kreditrisker	16 346	7 795	2 391	5 014	22 777	22 449	104	76 876

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring och transaktionskonton hänförs till intervallet 0-1 månad. Exponeringar utan löptid avser aktier, immateriella och materiella tillgångar. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

Skandiabanken

2.2.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpsransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken. Skandiabanken säkrar den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter med ränteswappar. Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar. Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- aktiehandel vid kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner, dessa exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

Skandiabanken tillämpar marknadsvärderingsmetoden, enligt schablonmetoden, vid beräkning av exponeringsbelopp för kreditrisk för derivatkontrakt. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Rättsligt bindande nettningsöverenskommelser har inte ingåtts, det innebär att inga nettningsvinster föreligger och inga säkerheter innehas som reducerar kreditexponeringen.

Tabell 8: Motpartsrisk i derivatkontrakt

MSEK

2012-12-31	Positivt marknads-	Möjlig riskförändring	Totalt exponerings-	Riskvägda	
Exponeringsklass	värde brutto	exponeringsbelopp	belopp ⁸	exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	13	42	55	55	4

2011-12-31	Positivt marknads-	Möjlig riskförändring	Totalt exponerings-	Riskvägda	
Exponeringsklass	värde brutto	exponeringsbelopp	belopp ⁸	exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	23	30	53	53	4

Vid beräkning av internt kapital för motpartsrisk enligt Pelare 2, utgår beräkning av exponeringsbelopp från samma metod som redogjorts för ovan och som ingår i den legala beräkningen för minimikapitalkrav för kreditrisker.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt pga av förändringar i räntor och valutakurser

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Definitioner

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3, skall begrepp och termer så långt som möjligt överensstämma med föreskriften. Det innebär att termer och begrepp i denna kapitalrapport kan skilja sig åt jämfört de som används i de finansiella rapporterna, avseende delårs- och årsredovisningar, även om innebörden är densamma, i vissa fall kan även innebörden av begrepp och termer vara olika. Upplysningar om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov överensstämmer med lämnade uppgifter i de finansiella rapporterna.

Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, dvs att lånefordran inte har inte betalas inom 60 dagar samt för lån med obetalda lånefordringar före 60 dagar, i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar, t.ex. att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten. Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreliggande klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

Tabell 9: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

MSEK

2012-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9	83	92	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	38	38	76	9	55	64
Summa	47	121	168	9	55	64

2011-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9	112	121	-	1	1
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	44	48	92	10	44	54
Summa	53	160	213	10	45	55

¹Exponeringar med nedskrivningsbehov

Definitionen motsvarar "osäkra fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att en osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

²Förfallna exponeringar

Definitionen motsvarar "oreglerade fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att som oreglerad fordran redovisas förfallna fordringar som inte bedöms vara osäkra och för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Forts 2.2.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Tabell 10: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

2012-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	7	62	69	6	21	27
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	13	9	21	0	0	0
Summa	20	71	91	6	21	26

2011-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	7	91	98	7	28	35
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	13	22	35	7	3	10
Summa	20	113	133	14	31	45

³ Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen

Definitioner motsvarar "reservering för kreditförluster" i de finansiella rapporterna och motsvarar avsättning i balansräkningen per balansdagen för osäkra fordringar.

⁴ Årets nedskrivningar och värdejusteringar

Belopp motsvarar upplysningar om kreditförluster redovisade i resultaträkningen exklusive inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster.

Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 11: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

MSEK

Avstämning av reserver balansräkning	2012-12-31	2011-12-31
Ingående balans	133	116
Specifika reserveringar		
Ingående balans	36	26
Avsättningar	9	19
Återföringar	-23	-9
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-14	10
Omräkningsdifferens	0	0
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans specifika reserveringar	22	36
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	97	90
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-26	9
Omräkningsdifferens	1	0
Omklassificeringar	-3	-2
Utgående balans gruppvisa reserver	69	97
Utgående balans reserver	91	133

2.3 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Minimikrav på kapital - Pelare 1"

¹Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

²Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.

³Kapitaltäckningskvot

Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.

⁴Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Primärt kapital skall uppgå till minst 50 procent av summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

^{4.1}Eget kapital motsvarar eget kapital enligt balansräkning. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer verifierat resultatet, eventuell förlust dras alltid av från eget kapital. Avdrag görs för av styrelsen föreslagen utdelning.

^{4.2} Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och prisjusteringar. Avdrag från primärt kapital för prisjusteringar ska göras då en försiktigare värdering anses nödvändig för poster värderade till verkligt värde, vilka inte redan exkluderas från kapitalbasen. Poster värderade till verkligt värde uppgick till 22,9 (19,7) mdr varav 50 (37) MSEK dvs endast 0,2 (0,2) % berörs av prövning av nödvändighet av prisjusteringar. Bedömning har gjorts att ingen ytterligare justering anses nödvändig. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

^{4.3}Eviga förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

^{4.4}Tidsbundna förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Förfallodag är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2019 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år. Återbetalning av förlagslån kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

⁵ Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

⁶ Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

⁷ I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

⁸ Med exponering avses poster i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet.

⁹ Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

¹⁰ Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

3. STRATEGI, METODER OCH PROCESSER FÖR KAPITALSTYRNING - PELARE 2

Skandiabankens strategi har till och med mars 2013 varit att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av intern kapital. I enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital skall kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent, för metodval se ovan under ovan punkt 2 "Minimikrav på kapital - pelare 1".

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital ska banker hålla kapital för samtliga risker i verksamheten, dessa beräkningar hanteras under Pelare 2, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till det totala kapitalbehovet i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Skandiabanken höll ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de som ingick i beräkningar för minimikrav på kapital dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker. Metodval för beräkning av internt kapitalbehov utgick från interna modeller för beräkning av kapitalbehov för kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen angavs till 1 mellan de olika riskslagen vilket innebar ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna. En buffert av kapital fanns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

I samband med upprättande av intern kapitalutvärdering för perioden 2013-2018 har strategin ändrats till att överstiga legalt minimikrav på kapital med 1 procentenhet. Förändringen innebär en anpassning till kommande kapitaltäckningsregler, benämnda Basel 3. Skandiabankens limiter för kärn- och primärkapital samt kapitaltäckningsgrad kommer att vara lika med legala minimikrav på kapital inklusive kapitalkonserveringsbuffert. Skandiabankens nya målnivå är att överstiga limiterna med 1 procentenhet.

Förslag till miniminivåer på kapitalbasens beståndsdelar, enligt CRDIV och CRR

	Kärnprimärkapital	Primärkapital (inkl primärkapital-tillskott)	Totalt eget kapital (primärkapital plus supplementärt kapital)
Minimikrav	4,5%	6,0%	8,0%
Buffert för kapitalkonservering	2,5%		
Minimum plus buffert	7,0%	8,5%	10,5%
Intervall för konjunkturutjämnande buffert	0-2,5%		

Förändring har även gjorts av metod för intern utvärdering a kapitalbehov. Ändringen baseras på utökade stresstester för att analysera kapitalbehov.

Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet.

Årligen, vid affärsplaneringsprocessen, beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser vilka löper under en femårsperiod. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen för Skandiabanken en dialog med ägaren kring kapitaliseringsnivå och fördelningen i kapitalbasen mellan primär- och supplementärkapital. I processen ingår också att Skandiabanken allokera ut kapitalbasen mellan Sverige och Norge. Kapitalbehovet diskuteras med representanter för ägaren varefter kapitalbehovet för Skandiabanken godkänns av styrelsen i Skandia Liv. En av ägaren godkänd affärsplan beslutas av Skandiabankens styrelse.

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se nedan under punkt 4 "Risker och riskhantering".

4. RISKER OCH RISKHANTERING

Finansiell information i detta avsnitt baseras på Skandiabankens finansiella rapporter, vilka är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3.

4.1 Mål, organisation och styrning

Mål

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägarna. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Styrelse

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för bankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelse anger riktlinjer till vd angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering med mera genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är således den yttersta ägaren av bankens riskhanteringssystem och ska se till att banken har en god intern kontroll. En stor del av styrelsens arbete görs i de olika styrelseutskotten. Utskotten är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapitalutvärdering m.m. samt inför styrelsemöten förbereda ärenden inom dessa områden.

Styrelsens Risk- och IKU-utskott

Utskottet ska, för styrelsens räkning, granska ledningens rekommendationer avseende riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om strukturen och implementeringen av Skandiabankens riskramverk, den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskapitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet skall fatta beslut i sådana frågor som styrelsen har delegerat till Utskottet.

Styrelsens Revisionsutskott

Utskottet ska bistå styrelsen vid fullgörandet av styrelsens skyldigheter att fortlöpande bedöma Skandiabankens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Vd

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av bankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd har i ansvar att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll inom organisationen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen och kontrollen av bankens risker. Vd har även, genom den organisationen, delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering till Chief Risk Officer (CRO) och enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning i ledningen.

Vd kommittéer

Vd har upprättat tre kommittéer som har olika ansvarsuppgifter avseende styrning och kontroll av de risker som Skandiabankens verksamhet är förknippad med, Asset and Liability Committée (ALCO), Kreditkommittén samt Pris- och räntekommittéerna i Sverige och Norge.

ALCO

ALCO har till uppgift att övervaka bankens nuvarande och framtida risk- och kapital situation. Kommittén har en sammansättning av medlemmar som möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. Kommittén behandlar således framtida risk- och kapitalstrategier samt likviditetsfrågor, bankens kapitalstruktur och samtliga risker som påverkar kapital/likviditet/finansiell stabilitet.

I ALCO sker en genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. ALCO består av följande ledamöter: VD, administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO), Treasurychefen, Head of Risk Management and Analysis Function samt CRO. Kommittén ska ha minst tio möten årligen.

forts 4.1 Mål, organisation och styrning

Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka bankens nuvarande och framtida kreditrisksituation, definiera vilka regler som ska gälla för kreditgivningen samt för att bevilja större och/eller komplexa krediter. Kommittén har en sammansättning av kompetens och erfarenhet som möjliggör diskussioner kring den samlade kreditportföljens kvalitet samt vilka kreditbeslut som bör fattas för att kreditförlusterna ska hållas inom godkänd nivå. Löpande övervakning och rapportering av kreditriskerna återrapporteras för diskussion till ALCO.

Kreditkommittén består av följande ledamöter: VD, administrativ vVD, kreditchefen, chefen för produkt och process i Norge och chef affärsområde bank i Sverige.

Funktion för hantering av risk och compliance i verksamheten

Enheten för hantering av risk och compliance i banken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och ingår som en del av första försvarslinjen. Funktionen för riskhantering följer upp och stöder linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och för verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Compliance följer upp bankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externt och internt regelverk. Enheten rapporterar till bankens ledning och samverkar med funktionerna för oberoende riskkontroll av regelefterlevnad (compliance).

Enheten "Risk Management and Analysis"

Enheten "Risk Management and Analysis" (RMA) har som uppgift att utveckla och upprätthålla bankens modeller för riskmätning. Enheten ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella risksituationen.

Funktioner för hantering av risk och compliance i verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Det är Skandia Livs riskkontroll som svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna.

Oberoende riskkontroll och kontroll av regelefterlevnad - uppdragsavtal med Skandia Liv

CRO och enheten för oberoende risk samt CCO och enheten för compliance, ansvarar för att, var för sig, ta fram och ge styrelsen, ledningen och berörda delar av verksamheten en samlad, allsidig och saklig information och analys av bankens risker och regelefterlevnad samt utöva kontroll och utmana verksamheten avseende denna riskbild som rapporteras till VD och styrelse.

Inom funktionen för Oberoende riskkontroll finns en utsedd CRO för Skandiabankens räkning som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD. På motsvarande sätt finns inom funktionen för Oberoende compliancekontroll en utsedd CCO för Skandiabankens räkning och som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD.

Verksamhet

Riskerna i bankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive affärs-, produkt- och processområde. Den metodik som banken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse. Treasury har egen riskkontroll som ansvarar för den dagliga uppföljningen och kontrollen av risker.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras bankens samtliga risker som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under ett mildt och ett svårt scenario av lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att banken håller kapital för de risker banken bedöms vara exponerad för, hur riskerna hanteras och med hänsyn till ovan redogörelse avseende riskorganisation.

Fördelning av riskansvar - tre försvarslinjer

Risk- och kontrollansvar inom Skandiabanken

Skandiabankens riskhantering bygger på tre försvarslinjer och utgör utgångspunkten i bankens modell avseende riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Modellen tar sikte på ansvarsfördelningen avseende risk och regelefterlevnad inom banken. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad och hanterar dessa (första linjen), funktioner för övervakning och självständig kontroll av risker och regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning och tillsyn (tredje linjen). Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

Intern kontroll

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Bankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre s.k. försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad.

Principen med tre s.k. försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom banken och skiljer mellan:

- första försvarslinjen som styr och kontrollerar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- funktionerna i andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- funktionerna i tredje försvarslinjen som utvärderar Bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

Verksamhetens ansvar - första försvarslinjen

De operationella affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och kontroll av de risker som finns i denna. De operationella affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten. I de operationella affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelse av internt eller externt regelverk, värdering och mätning av dessa risker, samt implementera styrdokument för affärsenheten och löpande tillse att externa och interna regler efterlevs.

Bankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen är den del av verksamheten som ska utföra en självständig/oberoende uppföljning (kontroll) av verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter i banken, såsom utbildning, seminarier, information och rådgivning. Personer inom andra försvarslinjen får dock aldrig utföra uppgifter eller bedriva verksamhet som personerna själva svarar för uppföljningen av. Organisationen och styrningen av verksamheten och personerna i den andra försvarslinjen får inte heller utformas på ett sådant sätt att den äventyrar eller riskerar att äventyra kraven på självständighet/oberoende.

Funktionerna inom andra försvarslinjen i Skandiakoncernen är till stor del centraliserade och organisatoriskt placerade i Skandia LIV. Syftet med denna centralisering är att säkerställa självständighet/oberoende i den andra försvarslinjen gentemot den första linjen (de operationella affärsenheterna), att möjliggöra arbete enligt en effektiv, gemensam process, samt att ge goda förutsättningar för kompetens- och informationsöverföring inom andra försvarslinjen. I vissa fall kan dock fördelarna med en decentraliserad placering anses vara så stora att en avvikelse är motiverad från ovan beskrivna ordning.

Bankens andra försvarslinjefunktioner ska bestå av finansiella-, regelefterlevnads- (compliance) och riskkontrollfunktioner. Bolagets styrelse eller, i tillämpliga fall, VD antar policyer/instruktioner som bl.a. reglerar dessa funktioners/rollers närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

Bankens funktioner i tredje försvarslinjen

Tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende utvärdering (granskning) av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Om det är lämpligt kan utvärderingen i första hand inriktas mot den uppföljning (kontroll) som utförs i den andra försvarslinjen. Internrevision och externrevisorerna, i det följande "Revisionsfunktionerna", utgör den tredje försvarslinjen.

Revisionsfunktionerna är funktionellt oberoende, granskande och till viss del rådgivande funktioner, som har till uppgift att utvärdera och därigenom förbättra verksamheten i banken. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd bankens styrelse och är organisatoriskt helt separerad från bankens övriga verksamhet.

Bankens styrelse antar policy för internrevisionsfunktionen som bl.a. anger dess ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner. Bolagets aktieägare (bolagsstämman) lämnar därutöver särskilda uppdrag till Bolagets externa revisorer.

4.2 Uppföljning och rapportering

Syfte och principer för upplysningar

Skandiabankens policy för finansiell information syftar till att genomlysna verksamheten transparent, tillförlitligt och informativt för aktieägare, allmänhet, investerare, revisorer och tillsynsmyndigheter. Strategier, resultat och ställning, kapitalstruktur samt riskexponeringar samt riskhantering genomlysas på ett sätt så att mottagare av informationen erhåller relevant information om Skandiabankens verksamhet. Informationen skall vara konsistent och jämförbar så tillvida att upplysningar för rapporteringsperioden skall vara jämförbara inom och emellan perioderna. Ambitionen är att upplysningarna skall presenteras på ett i möjligaste mån lättöverskådligt sätt och med betoning på relevans för läsaren med hänsyn till Skandiabankens verksamhet.

Var och när extern informationen lämnas

Samtliga rapporter publiceras på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info

Årliga rapporter

Koncern- och årsredovisning; rapporterna innehåller en kapitaltäckningsanalys. Fr.o.m. 2013 lämnas inte koncernredovisning då koncernen har upphört, för ytterligare information se punkt 1.2 "Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen".

Rapport lämnas årligen avseende offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering för den finansiella företagsgruppen. Med hänsyn till att koncernen har upphört kommer inte information att lämnas för den finansiella företagsgruppen fr.o.m. 2013 utan den årliga rapporten för kapital och riskhantering kommer att avse Skandiabanken AB. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar för risk. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Rapport lämnas årligen för offentliggörande av information om ersättningar till anställda avseende Skandiabanken AB. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Delårsrapporter

Till och med 2012 har delårsrapporter upprättas för första kalenderhalvåret, fr.o.m. 2013 lämnas delårsrapport för respektive kalenderkvartal. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Separat rapport lämnas för periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker.

Finansiell rapportering till styrelse och bankledning

Styrelse och bankledning erhåller till respektive möte redogörelse för resultat och ställning, kapitaltäckning och riskrapportering kompletterat med väsentliga nyckeltal och med jämförelse med rapportering sedan förra sammanträdet.

4.3 Kreditrisk

Kreditrisk - Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte är tillräckliga för att täcka bankens fordran.

Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.4. "Kreditrisk och kreditkvalitet", tabell 1-6.

4.3.1 Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till administrative vice verkställande direktör. Ansvaret för kreditrisk avseende överskottslikviditet och stora exponeringar har verkställande direktör delegerat till ekonomichefen.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av kreditrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalposition. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO och Kreditkommittén. Kreditkommittén fattar beslut i särskilda kreditfrågor, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Styrelsens Risk- och IKU-utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av kreditrisk.

4.3.2 Policy för hantering och mätning av kreditrisk

Hantering av kreditrisk bestäms av om kreditrisken hänförs till utlåning till allmänheten i form av hushållsexponeringar eller om kreditrisken avser placeringar av överskottslikviditet.

Kreditpolicy – utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag. Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Placeringar i räntebärande värdepapper och lån till banker mfl - överskottslikviditet

Bankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparten alltid genom en manuell prövning. Vid bestämmande av storleken på limitutrymme beaktas det samlade engagemanget för motparten inklusive motparter med inbördes anknytning. Samtliga limiter skall godkännas av styrelsens Risk- och IKU-utskott. Överlikviditeten utgör bankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 4.6. "Likviditetsrisk".

Koncentrationsrisk avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Banken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som tex geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder med inbördes anknytning. Fördelning av total kreditriskexponering för väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 65 (64) %, exponeringar mot kreditinstitut 14 (17) % varav 9 (7)% avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 10 (11) %, stats- och kommunexponeringar 10 (7) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (1) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 53 (51) % i Norge och 47 (49) % i Sverige.

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Vid beräkning av motpartsrisk för kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden och ett belopp för möjlig riskförändring påförs. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva

forts 4.3.1 Styrning av kreditrisk

marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt pga av förändringar i räntor och valutakurser. Inga nettningsavtal har ingåtts och inga säkerheter har ställts för att reducera motpartsrisken. Total motpartsexponering uppgick till 54 (53) MSEK varav 12 (23) MSEK redovisas i balansräkningen som positivt marknadsvärde och 42 (30) MSEK utanför balansräkningen. Se ovan punkt 2.2.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt.

4.3.3 Säkerheter och garantier

Tabell 12: Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

MSEK

	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011
	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
- Bilfinansiering	2	-	-	2	1	-	-	1
- Villa och fritidshus	125	-	0	125	119	-	0	119
- Lägenheter	15	-	19	34	16	-	17	33
- Övriga fastigheter	1	-	-	1	-	-	-	-
- Övrigt	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa säkerheter	143	0	19	162	136	0	17	153

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har banken säkerheter i form av pantbrev eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter och i den norska verksamheten erhålls pantbrev även för avbetalning. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

Erhållna säkerheter garantier - likviditetsreserv

Kreditriskskydd föreligger i form av erhållna garantier för vissa kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Erhållna garantier är utfärdade av stater eller kommuner inom EES-länderna som har ett kreditkvalitetssteg motsvarande AAA. Skyddet är direkt och det framgår tydligt av garantierna vilka exponeringar som omfattas och avtalen är bindande i berörda jurisdiktioner. Det går inte att göra ändringar i skyddet och de kan inte återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknat kreditriskskydd.

För ytterligare information, se ovan punkt 2.2.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet.

4.3.4 Kreditkvalitet - bostadskrediter

Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 (52) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 54 (49) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlys kreditkvaliteten.

Riskklassificeringssystem består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar skattas fallissemangssannolikhet (PD), förlustandel givet fallissemang (LGD) samt exponering givet fallissemang (EAD). Klassificeringen baserar sig på statistiska modeller och beaktar för att skatta sannolikheten för fallissemang faktorer som betalningshistorik, antal medlåntagare, inlånade mede. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av sju riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 7 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, d.v.s. säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Skandiabankens riskklassificeringssystem är under uppbyggnad och omfattar för närvarande hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet, vilka utgör den enskilt största enskilda exponeringstypen i såväl Sverige som Norge. Riskklassificeringssystemet kommer framledes att utvidgas för att omfatta övriga hushållsexponeringar.

Tabell 13: Kreditkvalitet - utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Tusental kronor

Riskklass	31 december 2012				31 december 2011			
	Sverige	Norge	Total	Andel	Sverige	Norge	Total	Andel
1	10 816	18 253	29 069	0,54	10 438	16 619	27 057	0,55
2	12 474	5 168	17 642	0,33	11 516	4 241	15 757	0,32
3	1 149	1 174	2 323	0,04	968	977	1 945	0,04
4	1 672	2 317	3 989	0,07	1 361	1 823	3 184	0,07
5	242	282	524	0,01	232	268	500	0,01
6	147	336	483	0,01	135	304	439	0,01
7	0	4	4	0,00	1	3	4	0,00
Fallissemang	44	82	126	0,00	52	66	118	0,00
Summa	26 544	27 616	54 160	1,00	24 703	24 301	49 004	1,00

4.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv

Likviditetsreserven uppgick till 25 (23) mdr. Nedan tabell redogör för motparternas alternativt emissionernas kreditbetyg. Med klass avses exponeringsklass enligt schablonmetoden för kreditrisk.

Tabell 14: Kreditkvalitet - likviditetsreserv

Klass 1. Exponeringar mot stater och centralbanker

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	2 727	3 346
Summa	2 727	3 346
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd		
AAA	637	931
Summa inflöde kreditriskskydd	631	931
Exponeringar efter inflöde	3 358	4 277

Klass 2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	3 062	792
AA	804	1 305
Utan kreditbetyg	2 915	836
Summa	6 781	2 933
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd		
AAA	117	232
Summa inflöde kreditriskskydd	117	232
Exponeringar efter inflöde	6 898	3 165

Klass 3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	304	-
Summa	304	-

forts 4.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv

Klass 6. Institutsexponeringar

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	421	614
AA	1 397	1 093
A	3 327	3 591
BBB	178	384
B	-	573
Utan kreditbetyg	391	392
Summa	5 714	6 647
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd		
AAA	-421	-232
B	-	-573
Utan kreditbetyg	-327	-328
Summa inflöde kreditriskskydd	-748	-1 133
Exponeringar efter inflöde	4 966	5 514

Klass 7. Företagsexponeringar

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	-	31
AA	100	201
Summa	100	232
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd		
AAA	-	-31
Summa inflöde kreditriskskydd	-	-31
Exponeringar efter inflöde	100	201

Klass 12. Exponeringar mot säkerställda obligationer

MSEK	31 december 2012	31 december 2011
Kreditvärdering/klassificering	Exponering	Exponering
AAA	8 087	8 039
AA	731	1 061
Utan kreditbetyg	961	781
Summa	9 779	9 881

4.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prISRISKER.

4.4.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Styrning av ränterisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för ränterisk till economichefen för Skandiabanken. Economichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av ränterisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av ränterisk.

Policy för hantering och mätning av ränterisk

Skandiabankens låga känslighet för ränterisk ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av bankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Ränterisk hänförlig till placeringar i räntebärande värdepapper reduceras med ökad fastförräntad inlåning samt av banken emitterade värdepapper.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindningstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindningstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindningstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindningstider har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter, baserat på den skattade känsligheten för ränteändringar på tillgångarnas respektive skuldernas värde. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsatts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta. Omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Upplysningar lämnas om icke räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital. Eftersom den övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 6 (8) MSEK för koncernen. Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken. Per den 31 december 2012 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 12 (17) MSEK. I förhållande till Kapitalbasen, som uppgick till 4 318 (3 953) MSEK, utgör detta 0,27 (0,42) %.

Exponering för ränterisk hänförs i sin helhet till "övrig verksamhet" enligt reglerna för kapitalkravsberäkning. Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.5.1 "Ränterisk".

4.4.1.1 Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 3-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

Ränterisk hänförlig till innehav i räntebärande värdepapper reduceras genom att möta ränterisk i fastförräntad inlåning, även så kallade ekonomiska säkringar.

forts 4.4.1.1 Säkringsstrategi för ränterisker

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränterisikexponeringen i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisiken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntestyrningsperioder.

4.4.2 Valutarisk

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs.

Styrning av valutakursrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för valutakursrisk till economichefen för Skandiabanken. Economichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av valutakursrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av valutakursrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalposition. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU utskott i samråd med ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av valutakursrisk.

Policy för hantering och mätning av valutakursrisk

Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar.

Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- aktiehandel på de internationella valutamarknaderna. Den svenska bankverksamheten hanterar de norska kundernas handel på fond- och aktiemarknaden samt kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner vilket innebär valutakursrisk i den svenska verksamheten. Exponering uppstår vidare vid svenska kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner. Exponering säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

Utlandsverksamhetens resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfinns hos Skandia Liv.

Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att total nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 204 (134) MSEK. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 9 (7) MSEK. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten, det innebär att motsvarande känslighetsanalys för beräkning av påverkan på resultaträkningen ger motsvarande utfall dvs 10 (7) MSEK. Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.5.2. "Valutakursrisk".

4.4.3 Andra prisrisker

Andra prisrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser.

Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar för vilka redogörelse lämnas under punkt 38.5.2 "Valutakursrisk" och som påverkar det verkliga värdet för finansiella instrument, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadar och räntor. Beroende på val av metod för klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen alternativt i övrigt totalresultat.

Aktier och fonder - handelslager

Innehavet klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och värderas till officiella noteringskurser. Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändringar redovisas i resultaträkning.

forts 4.4.3 Andra prisrisker

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 2 (1) MSEK i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Med hänsyn till det begränsade innehavet har Skandiabanken erhållit tillstånd att beräkna kapitalkrav i enlighet med reglerna för "Övrig verksamhet" i stället för att tillämpa reglerna för beräkning av kapitalkrav för "Handelslager".

Andra aktieinnehav

Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 10 (9) MSEK. Innehav klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och utgörs av onoterade aktier i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras, värdering görs utifrån respektive individuellt avtal.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" uppgick till 38 (26) MSEK. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat". Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och förs därmed bort från "Övrigt totalresultat". Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas direkt i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Tabell 14: Aktierisk för positioner som hänförs till "Övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav

MSEK

2012-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	0	0	0
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	10	0	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	38	12	-
Summa	48	12	0
2011-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	0	0	0
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	9	0	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	26	8	-
Summa	36	8	0

¹ Verkligt värde är lika bokfört värde.

² Orealiserat och realiserat resultat ingår det primära kapitalet för aktier klassificerade som "Finansiella tillgångar till verkligt värde". Orealiserade förluster hänförligt till aktier, klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas", dras av från det primära kapitalet, orealiserade vinster får medräknas i det supplementära kapitalet.

Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat" och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 23 (20) mdr. Avsikten är att innehavet hålls till förfall vilket innebär att om avyttring inte sker före förfalldatum uppkommer inga värdeförändringar via resultaträkningen. Orealiserade vinster och förluster ingår inte i kapitalbasen.

4.5 Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida medel inte kommer att vara tillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering av tillgångar eller en ökning av kundernas krav på kontanter. Detta inbegriper möjligheten för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kommer att dra tillbaka sin finansiering.

Styrning av likviditetsrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens likviditetsrisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut likviditetshanteringen av likviditetsrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av likviditetsrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalsituation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk.

Hantering av likviditetsrisk

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten. Likviditeten i den norska filialen finansieras av och investeras i norska kronor emedan likviditeten i den svenska verksamheten finansieras av och investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land till ett annat land utan några juridiska restriktioner. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka skall säkras med valutaderivat.

Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottlikviditet, beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering ("ILU"). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering ("IKU"), men adresserar likviditetsrisk, innebär en kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabankens ramverk för likviditetshantering.

Mätning av likviditetsrisk

Treasury mäter både kortfristig och långfristig likviditetsrisk för varje valuta och på en total basis. Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på erfarenhet av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagliga marknadsfinansiering.

För att kontrollera att Skandiabanken inte är för beroende av ett fåtal inlåningskunder arbetar Treasury inom styrelselimiter för inlåningskoncentration. Koncentration mäts som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storlek på likviditetsreserven. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller den norska centralbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att omvandla tillgångar med kort varsel till kontanter. I slutet av december 2012 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 19,8 (19,2) mdr vilket motsvarade 78 (84) procent av Skandiabankens totala överskottlikviditet. Utöver likviditetsreserven kan Skandiabanken även utnyttja en av moderbolaget Skandia beviljad kreditlina.

Den totala överskottlikviditeten uppgick till 25,3 (23,0) mdr kronor varav 5,2 (5,7) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Den återstående löptiden för överskottlikviditeten fördelades med 41 (44) procent som förföll inom ett år och 59 (56) procent som förföll inom ett till fem år. Värdepapper i överskottlikviditeten består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av innehaven var 53 (51) procent AAA-klassade, 14 (19) procent var AA-klassade, 15 (17) procent var A-klassade, 1 (2) procent var BBB-klassade och 17 (11) procent hade inget externt kreditbetyg. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorisonten under exceptionella men troliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, dvs antal dagar som banken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden för t.ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade ej utnyttjade krediter och med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen.

forts 4.5 Likviditetsrisk och finansiering

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. I slutet av december 2012 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 132 (136) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

Tabell 15: Relation in- och utlåning

Procent	2012-12-31	2011-12-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	132	136

Tabell 16: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	31 december 2012				31 december 2011			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 616	876	5	2 497	986	2 354	5	3 345
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	805	697	-	1 502	898	30	-	928
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 149	4 031	-	6 180	1 495	1 176	-	2 671
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 657	4 563	-	9 220	4 589	5 033	-	9 622
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	448	-	-	448	-	2 642	-	2 642
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition¹	9 675	10 167	5	19 847	7 968	11 235	5	19 208

¹ Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktaga som säkerheter, exklusive intradagssäkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 17: Övrig likviditetsreserv

MSEK	2012-12-31				2011-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	126	-	-	126	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	701	-	-	701	-	483	-	483
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	300	235	-	535	-	230	-	230
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	100	-	-	100	200	-	-	200
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 935	2 104	-	4 039	1 740	1 102	-	2 842
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa övrig likviditetsreserv²	3 162	2 338	-	5 501	1 940	1 815	-	3 755

² Den övriga likviditetsreserven står till Treasuryfunktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

forts 4.5 Likviditetsrisk och finansiering

Tabell 17: Total likviditetsreserv

MSEK	2012-12-31				2011-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 616	876	5	2 497	986	2 354	5	3 345
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	931	697	-	1 628	898	30	-	928
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 850	4 031	-	6 881	1 495	1 659	-	3 154
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 957	4 798	-	9 755	4 589	5 263	-	9 852
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	100	-	-	100	200	-	-	200
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	2 383	2 104	-	4 487	1 740	3 744	-	5 484
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa total likviditetsreserv	12 837	12 506	5	25 348	9 908	13 050	5	22 963
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	9 675	10 167	5	19 847	7 968	11 235	5	19 208
varav Pantsatta tillgångar	2 767	2 244	-	5 011	2 036	3 545	-	5 581
Kreditfaciliteter	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
Egna erhållna kreditfaciliteter	400	-	-	400	400	-	-	400

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men ej utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.6. "Likviditet och finansiering".

4.6 Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristfälliga interna processer, icke adekvata kontroller, bristande efterlevnad av interna och externa föreskrifter, mänskliga fel, felaktiga system, systemavbrott eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk. Legal risk inkluderar, men är inte begränsat till, risk för böter, sanktioner eller skadestånd till följd av tillsynsåtgärder samt privata uppgörelser.

Styrning av operativ risk

Det ytterste ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för operativ risk till administrativ vice verkställande direktör. Respektive enhetschef har dock det operativa ansvaret för hanteringen av de operativa risker som verksamheten är förknippad med.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av operativ risk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalstatus. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av operativ risk.

Policy för hantering och mätning av operativ risk

Operativa risker kan i princip bara hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandiabanken hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera eventuella negativa för banken uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster.

Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledningsgruppen, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Skandiabanken och dess produkter, tjänster samt information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

forts 4.6 Operativ risk

Instruktioner, riktlinjer, beredningsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Instruktioner fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Skandiabankens har, vid sidan av policier, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en omfattande process för hantering och styrning av operativa risker; "Risk Assessment Process". Denna process bygger på självvärdering av identifierade risker. "Risk Assessment" processen omfattar alla risktyper för hela verksamheten och pågår under hela året. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning för betydande risker.

Samtliga incidenter såväl realiserade som icke-realiserade i enlighet med Basel II regelsystemen rapporteras i ett incidentrapporteringssystem. Systemet är öppet och förordas att användas av samtliga anställda. Det är riskägarens ansvar att följa upp incidenten och vidta lämpliga åtgärder för att minska eller minimera risken och rapportera status till Oberoende riskkontroll.

4.7 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prispåverkaner avseende ut- och inlåning samt investmentsportföljen samt ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. I affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på bankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller på Skandia, uppmärksammade problem i verksamheten och större projekt etc. Skada på grund av rykten kan leda till betydande påverkan på marknadsandelar och lönsamhet.

Med strategisk risk avser Skandiabanken den långsiktiga risken som uppstår från felaktiga och missriktade affärsbeslut, olämplig eller felaktig genomförande av beslut eller brist på lyhördhet avseende förändringar i samhället, regelsystem eller för branschen.

Styrning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens affärsrisk, ryktesrisk och den strategiska risken åligger verkställande direktör. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor som med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via Oberoende riskkontroll till bankens ledning och styrelse, såväl som till moderbolaget Skandia.

Policy för hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

Affärsrisken hanteras genom att tillse diversifiering av intäkter såsom räntenetto och provisionsnetto eftersom båda sannolikt inte faller samtidigt, stabilitet i intäktsgenereringen samt kontroll över kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt ovan punkt 4.3-4.6. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken i affärsrisken även om den inte specifikt kan mätas och isoleras som en enskild risk. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisk medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende emedan andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall. Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Fortlöpande övervakning görs av bankens rykte på marknaden.

Strategisk risk

Strategiska risker uppkommer i samband med vallsituationer och större förändringar (internt eller externt), t.ex. genom felaktiga och missriktade affärsbeslut, som påverkar koncernen på lång sikt risken. De strategiska riskerna hanteras på en övergripande nivå för hela Skandia Liv-koncernen.

De strategiska riskerna kan ofta bara hanteras genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförandet av förändringar i verksamheten. Detta gör att de strategiska riskerna ofta hanteras som en del av Skandiabankens strategi- och affärsplansarbete. Även om det finns vissa riskbegränsande åtgärder att tillgå, är det ofta svårt att helt undvika dessa risker, som är förenade med all affärsverksamhet.

4.8 Ersättningsrisk

Ersättningsrisk inbegriper samtliga ersättningar till anställda. Risken hänförs till att ersättningssystemet är utformat så att det inte främjar effektiv riskhantering och uppmuntrar ett överdrivet risktagande vilket leder till negativa effekter på resultat och kapital.

Styrning av ersättningsrisk

Inom Skandiabanken finns det en särskilt utsedd styrelseledamot med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy. Den särskilt utsedda ledamoten ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem. Skandiabankens styrelse har gett den särskilt utsedda ledamoten i uppdrag att hantera vissa uppgifter i enlighet med vad som framgår av Instruktion för den särskilt utsedda ledamoten för ersättningsfrågor i Skandiabanken Aktiebolag (publ).

Styrelsen har antagit en övergripande ersättningspolicy. Denna ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande i Skandiabanken. Beslut om ersättning till anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Styrelsebeslut om ersättning till den verkställande direktören måste även godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott.

Policy för hantering och mätning av ersättningsrisk

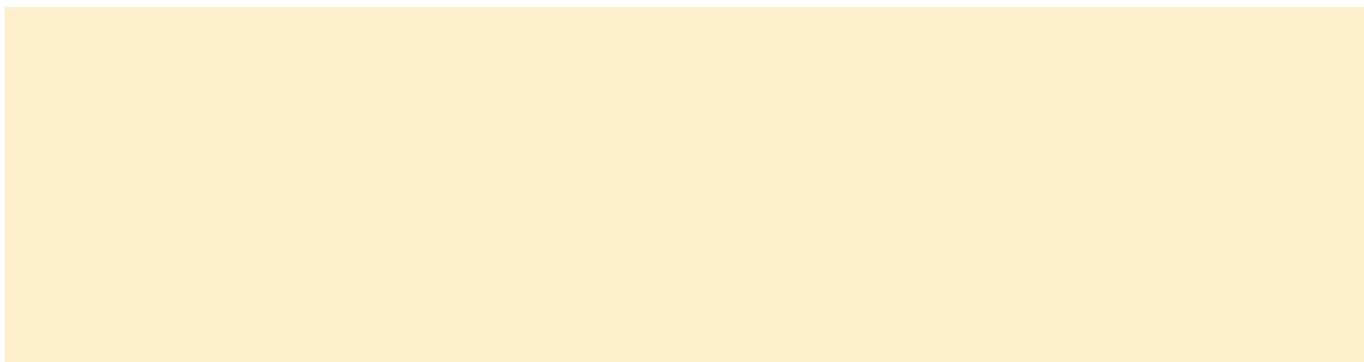
För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningsinstruktion som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda.

Jämfört med föregående år har förändring gjorts avseende ersättningsstrukturen. Från och med år 2013 kommer rörlig ersättning baserad på prestation, inte längre att utgå till för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Denna kategori av anställda kommer istället att omfattas av samma rörliga ersättningsprogram som gäller för samtliga anställda. För anställda i Sverige kan avsättning göras till Skandianen, som är en vinstandelsstiftelse, med maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp (ett helt prisbasbelopp för 2013 uppgår till 44 500 kr). För anställda i norska filialverksamheten kan en rörlig ersättning lämnas på maximalt 25 000 norska kronor. Ytterligare en förändring är att verkställande direktören inte längre omfattas av aktierelaterat incitamentsprogram, vilket upphörde i samband med Skandia Livs förvärv av Skandia från tidigare ägare Old Mutual Plc.

Skandiabankens riskanalys av ersättningssystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk med hänsyn till ersättningssystem, risktolerans samt ersättningsinstruktionen, och processen för identifiering av Särskilt reglerad personal, vilket definieras som anställda som påverkar Skandiabankens risknivå.

Med hänsyn till den information som framgår av ersättningsinstruktionen tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet följs, anses i nuläget inga risker föreligga relaterade till ersättningssystemet.

Ytterligare upplysningar i enlighet med 2011:3 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/1212_Information_om_ersattningar.



Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Lindhagensgatan 86
SE- 106 55 Stockholm
+46-8-463 60 00
www.skandiabanken.se

T

