

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Bokslutskommuniké 2015



skandia:

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet, vardagsekonomi och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Läs mer på www.skandia.se.

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken).

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på www.skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Året i sammandrag

Året i sammandrag – Skandiabanken inklusive den norska verksamheten som separerades den 5 oktober 2015.

- Rörelseintäkterna för 2015 uppgick till 1 567 (1 770) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2015 uppgick till 97 (574) MSEK.
- Kreditförlusterna, netto uppgick under 2015 till -27 (-41) MSEK.
- Den 5 oktober 2015 överfördes den norska verksamheten till Skandiabanken ASA samt dess dotterbolag Skandiabanken Boligkredit AS. Skandiabanken ASA börsnoterades på Oslobörsen den 2 november 2015. Bolaget är vid årsskiftet ett intressebolag till Skandia Liv.

Året i sammandrag – Skandiabankens svenska verksamhet. Jämförelsesiffror för 2014 inkluderar endast den svenska verksamheten.

- Rörelseintäkterna för 2015 uppgick till 772 (679) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2015 uppgick till -292 (12) MSEK, resultatet inkluderar en nedskrivning om 246 MSEK.
- Kreditförlusterna, netto uppgick under 2015 till -6 (2) MSEK.
- Utlåningen för 2015 uppgick till 46 608 (42 359) MSEK.
- Den svenska verksamheten har under 2015 ökat sin kapitalmarknadsfinansiering med 5 711 MSEK till ett värde av 17 337 (11 626) MSEK.
- Total likviditet uppgick till 11 075 (9 363).

Finansiell kalender

16 mars 2016 Årsredovisning 2015 inklusive Revisionsberättelsen
22 april 2016 Årsstämma
28 april 2016 Delårsrapport jan-mars 2016
9 augusti 2016 Delårsrapport jan-juni 2016
27 oktober 2016 Delårsrapport jan-sept 2016
16 februari 2017 Bokslutskommuniké 2016

Vd har ordet

Två viktiga milstolpar uppnåddes under 2015. Den nya bankplattformen togs i bruk i mars och separationen av vår norska verksamhet slutfördes genom börsnoteringen i november.

Genom den nya bankplattformen delar vi teknik med andra banker vilket förenklar tjänsteutveckling så att våra kunder får en modern och flexibel bank samtidigt som den är kostnadseffektiv. Bytet innebar tyvärr tekniska utmaningar kopplat till kortköp. Stabiliteten i bankplattformen är oerhört viktig och vi kommer fortsätta arbeta med att säkerställa en hög driftsäkerhet för våra kunder.

Investeringen i den nya plattformen blev dyrare än beräknat på grund av projektets komplexitet. Därför genomfördes en partiell nedskrivning om 246 miljoner kronor under det fjärde kvartalet.

Börsnoteringen av den norska banken skedde efter en bedömning att marknadsförutsättningarna ansågs vara rätt. Vidare innebär börsnoteringen och separationen av den norska banken att fokus nu kan riktas mot den svenska verksamhetens tillväxt.

Lönsamheten för den svenska verksamheten är fortsatt negativ, i huvudsak drivet av en tilltagande marginalpress de senaste åren. Arbetet med att öka volymerna för både sparande och utlåning fortsätter. Utöver detta pågår en ytterligare översyn av kostnadsbilden i verksamheten.

Bankens tillväxt under fjärde kvartalet var fortsatt stark. Framförallt har vi sett en stark ökning av bolånevolymer och räntenettet har ökat med cirka 11 MSEK jämfört med föregående kvartal. Tillväxten för helåret inom bolån har dock mattats av något jämfört med 2014 men är trots det fortsatt god. 2013 satte vi upp målet att dubbla utlåningsvolymen på fem år och vid utgången av 2015 har vi ökat volymen med 61 procent.

Vår prismodell på bolån har fungerat väl och vi kommer nu att fortsätta på den inslagna vägen mot en kundfokuserad verksamhet med enkla

erbjudanden till ett attraktivt pris. Vi är nöjda med att kunna erbjuda våra kunder ett förutsägbart och transparent alternativ.

I Svenskt Kvalitetsindex (SKI) mätning av kundnöjdhet uppnådde vi resultatet 71,7 (69,8). Vi är stolta över att ha uppnått detta fina resultat då nöjda kunder är avgörande för vår fortsatta tillväxt.

Tillväxten av fondförmögenheten, det vill säga inflödet i fonder, har under året varit god och värdet ökade med 3,4 miljarder kronor. Den börsturbulens som förelegat under andra halvan av året har däremot inneburit att värdet av våra kunders totala värdepapperstillgångar minskat.

Under 2015 har tre nya styrelseledamöter tillträtt – Frans Lindelöw, koncernchef för Skandia, Niklas Johansson och Christer Löfdahl. Niklas Johansson är oberoende styrelseledamot. De har en lång erfarenhet av branschen som kommer banken tillgodo.

Investeringarna i teknik och fokuseringen på den svenska marknaden som gjorts under året gör att vi står väl förberedda inför framtiden. Jag ser fram emot ett spännande år och de utmaningar vi har framför oss.

Stockholm i februari 2016



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Ekonomisk översikt

Resultat januari-december 2015 jämfört med januari-december 2014

Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 97 (574) MSEK. Rörelseresultatet från den norska verksamheten, för perioden 1 januari – 5 oktober 2015, ingår med 389 MSEK. Det lägre resultatet beror framför allt på separationen av den norska verksamheten och nedskrivningen av bankens bankplattform.

Geografisk fördelning – periodens resultat

MSEK	Sverige 2015 helår	Norge 2015 helår	Eliminering 2015 helår	Totalt 2015 helår
Räntenetto	541	745	—	1 286
Provisionsnetto	100	133	—	233
Nettoreultat finansiella transaktioner	-3	-13	2	-14
Övriga rörelseintäkter	134	0	-72	62
Totala rörelseintäkter	772	865	-70	1 567
Personalkostnader	-240	-150	—	-390
Övriga administrativa kostnader	-486	-273	70	-689
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-34	-1	—	-35
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	-246	—	—	-246
Övriga rörelsekostnader	-52	-31	—	-83
Totala kostnader före kreditförluster	-1 058	-455	70	-1 443
Kreditförluster	-6	-21	—	-27
Rörelseresultat	-292	389	—	97
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	491	—	—	491
Resultat före skatt	199	389	—	588
Skatt på periodens resultat	-24	-105	—	-129
Periodens resultat	175	284	—	459

Den svenska verksamhetens resultat, som uppgick till - 292 (13) MSEK har påverkats av ökade kostnader samt nedskrivningen av den nya bankplattformen med 246 MSEK.

Geografisk fördelning – balansräkning

MSEK	Sverige 2015-12-31	Norge 2015-12-31	Totalt 2015-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	21	—	21
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	4 524	—	4 524
Utlåning till kreditinstitut	315	96	411
Utlåning till allmänheten	46 608	—	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	117	—	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 253	—	6 253
Aktier och andelar m.m.	10	—	10
Immateriella och materiella tillgångar	161	—	161
Övriga tillgångar	753	—	753
Totala tillgångar	58 762	96	58 858
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	79	—	79
In- och upplåning från allmänheten	35 911	—	35 911
Emitterade värdepapper m.m.	17 336	—	17 336
Övriga skulder	473	96	569
Efterställda skulder	900	—	900
Totala skulder och avsättningar	54 699	96	54 795
Totalt eget kapital	4 063	0	4 063
Totala skulder, avsättningar och eget kapital	58 762	96	58 858

Väsentliga händelser

Ny bankplattform

Under det första kvartalet implementerades en ny bankplattform i den svenska verksamheten för att främja tillväxt och effektiva processer. I december gjordes en partiell nedskrivning av denna immateriella tillgång med 246 MSEK. Utifrån en långsiktig värderingshorisont har det visat sig svårt att motivera värdet i balansräkningen. Efter nedskrivningen och årets avskrivningar uppgår värdet på den immateriella tillgången till 155 MSEK.

Kapitaltillskott

Under året har ovillkorade kapitaltillskott om 1 667 (981) MSEK erhållits från moderbolaget Skandia AB i syfte att stärka kapitalbasen.

Separation av den norska bankverksamheten

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia planerade att notera bankens norska verksamhet på Oslobörsen. I maj erhöles koncession (banktillstånd) som norsk bank. Enligt beslut vid fordringshavar-möten i september i Oslo skedde låntagarbytet från Skandiabanken AB till Skandiabanken ASA den 5 oktober 2015 avseende de icke säker-

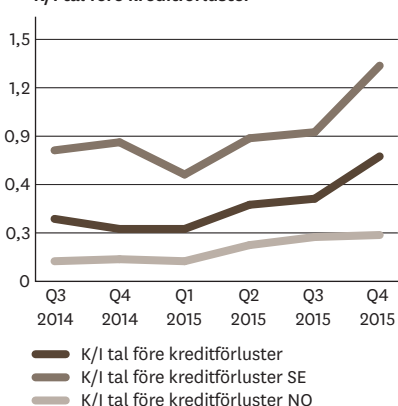
ställda obligationslånen. Vidare har säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken AB ersatts av säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken Boligkreditt AS enligt norsk rätt.

Den 5 oktober 2015 överfördes Skandiabankens norska filials verksamhet till Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS. Överlåtelsen påverkade inte Skandiabankens resultat då transaktionen hanterades civilrättsligt som en värdeöverföring till moderbolaget, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), och skatterättsligt som en partiell fission enligt 38 a kapitel inkomstskattelagen.

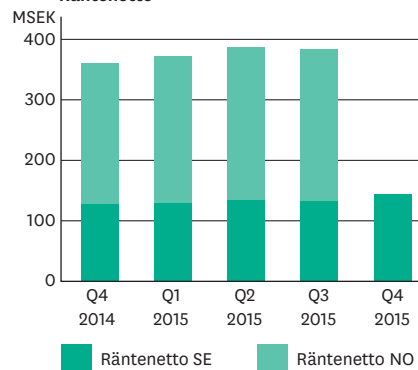
Intäkter

Skandiabankens räntenetto minskade jämfört med föregående år med 132 MSEK till 1 286 (1 418) MSEK. Minskningen förklaras av separationen av den norska banken per den 5 oktober. Den norska verksamheten hade en kraftig bolånetillväxt med goda marginaler vilket genererade en positiv utveckling av räntenettet. Den svenska verksamhetens utlåning, exklusive utlåning till Riksgälden, har under året ökat med 6 177 MSEK till 46 316 (40 139) MSEK. Trots denna positiva volymtillväxt har räntenettet inte haft samma tillväxttakt då marginalerna varit lägre. Under 2016 för-

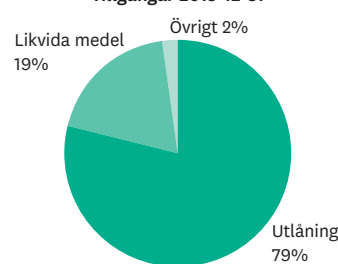
K/I tal före kreditförluster



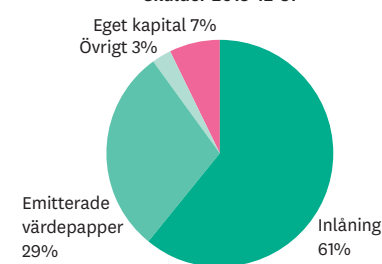
Räntenetto



Tillgångar 2015-12-31



Skulder 2015-12-31



väntas denna tillväxt få en större positiv effekt på räntenettet. Detta då banken går in i det nya året med högre volym och förbättrad marginal samt en lägre upplåningskostnad och stabilare nivå på erbjuden bolåneränta. Det rådande ränteläget påverkar bankens räntekostnader positivt trots att inlåningen från allmänheten i den svenska verksamheten har ökat med 692 MSEK till 35 911 (35 219) MSEK.

Provisionsnettot, totalt för de båda verksamheterna, minskade med 27 MSEK till 233 (260) MSEK till följd av separationen.

Trots uppmärksammade betalkortproblem, där banken valde att kompensera alla kortkunder i form av tre avgiftsfria månader, har provisionsnettot i den svenska verksamheten ökat med 1 MSEK till 100 (99) MSEK. Ökningen förklaras främst av fler antal aktiehandelsavslut samt en högre omsättning i kundernas fondhandel.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har minskat under året med -55 MSEK till -14 (41) MSEK. I den norska verksamheten påverkar återköp av emitterade värdepapper nettoresultatet negativt med 9 MSEK. Syftet med återköpen var att förbereda inför börsintroduktionen. Realiserat resultat från försäljning av värdepapper och instrument minskade med 14 MSEK jämfört med 2014. Motsvarande post för 2014 avsåg främst den realiserade vinsten från försäljning av VISA-aktier om cirka 33 MSEK.

Rörelseintäkter

MSEK	2015 helår	2014 helår	Förändring procent
Räntenetto	1 286	1 418	-9%
Provisionsnetto	233	260	-10%
Nettoresultat finansiella transaktioner	-14	41	-134%
Övriga rörelseintäkter	62	51	22%
Totala rörelseintäkter	1 567	1 770	-11%

Kostnader

Kostnaderna har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 1 443 (1 155) MSEK. Denna kostnadsökning är främst driven av nedskrivningen av den svenska bankplattformen som uppgick till 246 MSEK.

Kostnaderna i den svenska verksamheten uppgick till 1 058 (668) MSEK. Förutom nedskrivningen har även avskrivningar ökat till följd av produktionsättningen av den nya bankplattformen.

Personalkostnaderna, för banken totalt, har minskat under året och uppgick till 390 (407) MSEK till följd av separationen. I den svenska verksamheten har personalkostnaderna ökat med anledning av fler antal anställda, främst till följd av förändringar inom Skandia där funktioner som tidigare låg under andra koncernbolag flyttats in under banken. Kostnaderna uppgick per den sista december till 241 (220) MSEK. Administrationskostnaderna ökade med 28 MSEK till 689 (661) MSEK vilket främst förklaras av kostnader relaterade till separationen av den norska verksamheten samt kostnader för den nya bankplattformen. I den svenska verksamheten uppgick administrationskostnaderna till 486 (399) MSEK. Banken har beroende på licensavtalet för den gamla bankplattformen haft dubbla kostnader under mars till september.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2015 helår	2014 helår	Förändring procent
Personalkostnader	-390	-407	-4%
Övriga administrativa kostnader	-689	-661	4%
Avskrivningar	-35	-2	—
Nedskrivningar	-246	—	—
Övriga rörelsekostnader	-83	-85	-2%
Totala kostnader före kreditförluster	-1 443	-1 155	25%

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, sjunker jämfört med föregående år och uppgår till -27 (-41) MSEK. Kreditförlusterna håller sig därmed på fortsatt låga nivåer. Förlusterna härleds huvudsakligen till den norska verksamheten, där lån utan säkerhet utgjort en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige. För den svenska verksamheten ökar kreditförlusterna till -6 (2) MSEK, och är därmed tillbaka på mer normala nivåer efter förra årets positiva utfall till följd av försäljning av osäkra fordringar om 10 MSEK.

Osäkra fordringar, netto, sjönk jämfört med föregående år och uppgår till 21 (60) MSEK. I den svenska verksamheten sjunker de osäkra fordringarna, netto, med 1 MSEK till 21 (22) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2015 helår	2014 helår	Förändring procent
Kreditförluster	-27	-41	-34%
Osäkra fordringar, netto	21	60	-65%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,05%	0,06%	-17%

Balansräkning, likviditet och förvaltd fondförmögenhet

Balansomslutningen minskade till 58 858 (115 107) MSEK då den norska verksamheten inte längre ingår. Jämfört med föregående år har balansomslutningen i den svenska verksamheten ökat från 51 160 MSEK till 58 858 MSEK.

Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgår till 46 316 (93 338) MSEK. I den svenska verksamheten har volymtillväxten varit positiv och ökade med 15 procent vilket motsvarar 6 177 MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgår till 45 542

MSEK. En bidragande orsak till volymtillväxten är att Skandiabanken under 2014 implementerade en ny transparent prismodell med tydliga kriterier vilket har varit fortsatt attraktivt för kunderna.

Inlåningsvolymen uppgick till 35 911 (79 518) MSEK per årsskiftet. I Sverige har inlåningen ökat med 692 MSEK jämfört med föregående år. Skandiabankens totala likviditet uppgick till 11 075 (20 337) MSEK, vilket motsvarar 31 (26) procent av total inlåning. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Av den totala likviditeten kvalificeras 9 803 (20 212) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 78 (85) procent.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering uppgick till 17 336 (28 007) MSEK, vilket motsvarar 29 (24) procent av total balansräkning.

I maj 2015 uppgraderade kreditvärderingsinstitutet Moody's Skandiabankens rating från A3/ P-2 till A2/ P-1 med negativa utsikter.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1412 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandia.se under Finansiell information.

I den svenska bankverksamheten ökade den förvaltda fondförmögenheten med 3 364 MSEK till 21 681 (18 317) MSEK vid årets utgång. Årets nettoflöde uppgick till 2 361 MSEK och resterande ökning av den förvaltda fondförmögenheten består av en marknadsförändring på 1 003 MSEK. Under det andra halvåret 2015 påverkades fondförmögenheten negativt av den svagare börsutvecklingen.

**Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital
31 december 2015 jämfört med 31 december 2014**

MSEK	2015 31 dec	2014 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	58 858	115 107	-49%
Utlåning till allmänheten ¹	46 608	95 558	-51%
varav Sverige	46 608	42 358	10%
varav Norge	—	53 200	-100%
Inlåning från allmänheten	35 911	79 518	-55%
varav Sverige	35 911	35 219	2%
varav Norge	—	44 299	-100%
Extern upplåning	17 336	28 007	-38%
varav Sverige	17 336	11 627	49%
varav Norge	—	16 380	-100%
Likviditetsreserv ²	9 803	20 212	-51%
Total likviditet ³	11 075	20 337	-46%
Relation inlåning/utlåning ⁴	78%	85%	-9%
Förvaltad fondförmögenhet	21 681	23 311	-7%

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med — (120) MSEK.

² I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

³ Tillgodohavande hos Sveriges Riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2014 och uppgick till 21,4 (14,2) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 16,9 (12,0) procent. Jämförelsetalen för 2014 avser banken inklusive den norska filialen. Denna ökning beror främst på att kapitalbasen stärkts under året i form av ytterligare aktieägartillskott.

	2015 31 dec	2014 31 dec
Total kapitalrelation	21,4%	14,2%
Primärkapitalrelation ¹	16,9%	12,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	16,9%	12,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 599	3 333
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	19 987	41 667

¹ Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som till exempel immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige till hushållsmarknaden. Banken erbjuder framförallt utlåning till privatpersoner, primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning tillhandahålls. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandia-

bankens 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 aktieägaren. 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.

Den 11 februari 2016 meddelade Riksbanken att de beslutat att sänka reporäntan med 0,15 procentenheter till -0,50 procent. Enligt Riksbankens prognos väntas reporäntan ligga kvar på ungefär samma nivå åtminstone ett år framöver, men Riksbanken utesluter inte ännu en sänkning. I Sverige fortsätter konjunkturen att stärkas och arbetslösheten sjunker. Inflationen visar en svag stigande trend från låga nivåer men tar inte riktigt fart. Enligt Riksbanken förväntas BNP-tillväxten öka till följd av den kraftiga ökningen av antalet asylsökande. Vidare gör Riksbanken bedömningen att arbetslösheten kommer att sjunka ytterligare. Även utvecklingen i omvärlden ser ut att stärkas, men inflationen är fortsatt låg i många länder och ränteläget likaså.

Den kontracykliska bufferten i Sverige uppgår till 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Enligt beslut från Finansinspektionen höjs detta krav till 1,5 procent från och med den 27 juni 2016. Den 5 februari 2016 föreslog Finansinspektionen att den kontracykliska bufferten ska höjas till 2 procent från den 19 mars 2017, förslaget är på remiss till den 24 februari 2016.

Den 1 februari 2016 trädde nya lagar och myndighetsföreskrifter ikraft som genomför krishanteringsdirektivet (2014/59/EU). Genom Riksgäldens föreskrifter om resolution införs ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Kraven på att endast vissa kvalificerade skulder får användas för att uppfylla minimikravet innebär att ett företag måste

ha en tillräckligt stor andel sådana skulder i förhållande till företagets totala skulder. Det är Riksgälden som beslutar om hur stora ett företags medräkningsbara skulder och kapitalbas minst måste vara i förhållande till företagets totala skulder och kapitalbas. Riksgälden kommer under 2016 att fatta beslut om vilket minimikrav som ska gälla för Skandiabanken.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2014.

Visa Inc. tillkännagav den 2 november 2015 att de planerar att förvärva Visa Europe (en medlemsägd organisation) för att skapa ett globalt Visa-företag. Transaktion består dels av en förskottsbetalning, dels av en tilläggssköpeskilling som är baserad på intjäning fyra år efter att affären avslutas. Transaktionen är föremål för myndigheternas godkännande och förväntas därför bli avslutad under andra kvartalet 2016. Skandiabanken kommer att erhålla ersättning i samband med att affären avslutas men den exakta tidpunkten och slutlikviden samt andelen av köpeskillingen är fortfarande osäker.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Nyckeltal

	2015	2014	2015	2014
	kv 4	kv 4	helår	helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	1,61	4,84	9,71	8,74
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar ²	1,11	0,75	0,76	0,65
Total kapitalrelation, % ³	21,4	14,2	21,4	14,2
Primärkapitalrelation, % ⁴	16,9	12,0	16,9	12,0
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁵	35,4	65,2	35,4	65,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁶	0,05	0,06	0,05	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁷	0,00	0,12	0,03	0,05
Medelantal anställda	308	498	475	490

¹ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

² Summa kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till summa rörelseintäkter.

³ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁴ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁶ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

⁷ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2015 kv 4	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1	2014 kv 4
Räntenetto	142	383	389	372	362
Provisionsnetto	24	73	75	61	68
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-5	-14	-3	2
Övriga rörelseintäkter	23	14	14	11	15
Totala rörelseintäkter	197	465	464	441	447
Personalkostnader	-61	-117	-105	-107	-112
Övriga rörelsekostnader	-405	-244	-258	-146	-226
Totala kostnader före kreditförluster	-466	-361	-363	-253	-338
Resultat före kreditförluster	-269	104	101	188	109
Kreditförluster, netto	-1	-10	-9	-7	-24
Rörelseresultat	-270	94	92	181	85

Resultaträkning

MSEK	Not	2015 kv 4	2014 kv 4	2015 helår	2014 helår
Ränteintäkter	3	168	777	2 252	3 186
Räntekostnader	3	-26	-415	-966	-1 768
Provisionsintäkter	4	61	123	451	480
Provisionskostnader	4	-37	-55	-218	-220
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	8	2	-14	41
Övriga rörelseintäkter		23	15	62	51
Totala rörelseintäkter		197	447	1 567	1 770
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-61	-112	-390	-407
Övriga administrationskostnader		-137	-199	-689	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-256	-1	-281	-2
Övriga rörelsekostnader		-12	-26	-83	-85
Totala kostnader före kreditförluster		-466	-338	-1 443	-1 155
Resultat före kreditförluster		-269	109	124	615
Kreditförluster, netto	6	-1	-24	-27	-41
Rörelseresultat		-270	85	97	574
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		491	5	491	5
Resultat före skatt		221	90	588	579
Skatt på periodens resultat		-28	-29	-129	-162
Periodens resultat		193	61	459	417

Rapport över totalresultat

MSEK	2015 kv 4	2014 kv 4	2015 helår	2014 helår
Periodens resultat	193	61	459	417
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	-6	-1	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	2	0	2
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas	10	-11	-59	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-2	3	14	5
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	19	-132	-107	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	-4	29	24	8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	23	-115	-129	-49
Periodens totalresultat efter skatt	216	-54	330	368

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

² Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2015-12-31	2014-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		21	636
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 524	8 110
Utlåning till kreditinstitut		411	1 252
Utlåning till allmänheten	7	46 608	95 558
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		117	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 253	8 467
Aktier och andelar m.m.		10	13
Immateriella tillgångar		159	331
Materiella tillgångar		2	4
Aktuella skattefordringar		16	10
Uppskjutna skattefordringar		18	17
Övriga tillgångar		685	329
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34	196
Totala tillgångar		58 858	115 107

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2015-12-31	2014-12-31
Skulder till kreditinstitut		79	100
In- och upplåning från allmänheten		35 911	79 518
Emitterade värdepapper m.m.	8	17 336	28 007
Aktuella skatteskulder		96	145
Övriga skulder		350	672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		110	310
Avsättningar för pensionsförpliktelser		13	59
Efterställda skulder		900	900
Totala skulder och avsättningar		54 795	109 711
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		-17	-121
Balanserad vinst		3 140	4 619
Periodens resultat		459	417
Totalt eget kapital		4 063	5 396
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		58 858	115 107

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Förmånsbestämda pensionsplaner ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417
Årets övriga totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	8	-49
Årets totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	425	368
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981
Utgående eget kapital 2014-12-31	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	459	459
Årets övriga totalresultat	—	—	-45	-107	-152	-1	24	-129
Årets totalresultat	—	—	-45	-107	-152	-1	483	330
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667
Fissionsresultat norsk verksamhet	—	—	-1	257	256	-3	-3 583	-3 330
Utgående eget kapital 2015-12-31	400	81	-17	—	-17	—	3 599	4 063

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2015 helår	2014 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 327	-915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	210	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1 2}	1 672	1 128
Periodens kassaflöde	-1 445	-23
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	<i>-996</i>	<i>3 553</i>
Likvida medel vid periodens början	1 788	1 860
Kursdifferens i likvida medel	10	-49
Periodens kassaflöde	-1 445	-23
Likvida medel vid periodens slut	353	1 788
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	<i>96</i>	<i>1 082</i>

¹ Ingen utdelning lämnades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2015 respektive 2014.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Noter

Alla belopp i **MSEK** om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2015. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisning av Verksamhet under avyttring sker inte i enlighet med IFRS 5 då hänsyn tas till kraven om uppställningsformat i Lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag. Motsvarande information lämnas i not 2, Rapportering av rörelsesegment.

I bokslutskommunikén tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2014, not 1.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder oförändrade jämfört med årsredovisningen 2014. Företagsledningens bedömning är att nya och ändrade standarder och tolkningar från 2015 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2015 helår	2014 helår	2015 helår	2014 helår	2015 helår	2014 helår	2015 helår	2014 helår
MSEK								
Resultaträkningar								
Räntenetto	541	497	745	921	—	—	1 286	1 418
Provisionsnetto	100	99	133	161	—	—	233	260
Netto av finansiella transaktioner	-3	18	-13	23	2	—	-14	41
Övriga rörelseintäkter	134	65	0	3	-72	-17	62	51
Totala rörelseintäkter	772	679	865	1 108	-70	-17	1 567	1 770
Personalkostnader	-240	-220	-150	-188	—	1	-390	-407
Övriga administrationskostnader	-486	-399	-273	-278	70	16	-689	-661
Avskrivningar immateriella och materiella tillgångar ¹	-34	0	-1	-2	—	—	-35	-2
Nedskrivning immateriella tillgångar	-246	—	—	—	—	—	-246	—
Övriga rörelsekostnader	-52	-49	-31	-36	—	—	-83	-85
Totala kostnader före kreditförluster	-1 058	-668	-455	-504	70	17	-1 443	-1 155
Kreditförluster, netto ²	-6	2	-21	-43	—	—	-27	-41
Rörelseresultat	-292	13	389	561	—	—	97	574
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	491	5	—	—	—	—	491	5
Resultat före skatt	199	18	389	561	—	—	588	579
Skatt på årets resultat	-24	-6	-105	-156	—	—	-129	-162
Årets resultat	175	12	284	405	—	—	459	417
Externa intäkter	614	626	862	1 100	—	—	1 476	1 726
Interna intäkter ³	86	37	5	7	—	—	91	44
Interna kostnader ³	-7	-7	-84	-37	—	—	-91	-44
TOTALRESULTAT								
Årets resultat	175	12	284	405	—	—	459	417
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omföras till årets resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-1	-6	—	—	-1	-6
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	0	2	—	—	0	2
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-43	-13	-16	-8	—	—	-59	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	10	3	4	2	—	—	14	5
Säkring av nettoinvestering	—	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	-107	-37	-107	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	24	8	24	8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-33	-10	-13	-10	-83	-29	-129	-49
Årets totalresultat efter skatt	142	2	271	395	-83	-29	330	368

¹ Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

² Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

³ Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto Netto finansiella transaktioner, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2015 31-dec	2014 31-dec	2015 31-dec	2014 31-dec	2015 31-dec	2014 31-dec	2015 31-dec	2014 31-dec
Balansräkningar								
Tillgångar								
Utlåning allmänheten ¹	46,6	42,4	—	53,2	—	—	46,6	95,6
Övriga tillgångar	12,2	8,8	0,1	11,2	—	-0,5	12,3	19,5
Totala tillgångar	58,8	51,2	0,1	64,4	—	-0,5	58,9	115,1
Skulder								
In- och upplåning från allmänheten	35,9	35,2	—	44,3	—	—	35,9	79,5
Emitterade värdepapper	17,3	11,6	—	16,4	—	—	17,3	28,0
Övriga skulder	1,5	1,8	0,1	0,9	—	-0,5	1,6	2,2
Totala skulder	54,7	48,6	0,1	61,6	—	-0,5	54,8	109,7
Eget kapital	4,1	2,6	0,0	2,8	—	—	4,1	5,4
Totala skulder och eget kapital	58,8	51,2	0,1	64,4	—	-0,5	58,9	115,1

¹Svenska bankverksamheten, inklusive placering hos till Riksgälden med 0,3 (2,2) mdr samt hos Skandia Capital AB med — (0,1) mdr.

Nyckeltal

Placeringsmarginal, % ¹	0,97	1,05	1,63	1,52	—	—	1,10	1,31
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar ²	1,05	0,98	0,53	0,45	—	—	0,76	0,65
Kreditförlustnivå, % ^{3,4}	0,01	-0,01	0,03	0,09	—	—	0,03	0,05
Antal kunder, tusental	453	452	—	378	—	—	453	830
Medelantal anställda	306	289	169	201	—	—	475	490

¹Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

²Kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter.

³Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

⁴Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

Not 3 Räntenetto

	2015	2014	2015	2014
	kv 4	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut	-25	2	8	12
Utlåning till allmänheten	167	708	2 117	2 866
Räntebärande värdepapper	0	62	121	294
Övriga	2	0	4	1
Totala ränteintäkter¹	144	772	2 250	3 173
Skulder till kreditinstitut	23	0	-22	-1
In- och upplåning från allmänheten	-20	-300	-709	-1 322
Emitterade värdepapper	-2	-105	-220	-404
Efterställda skulder	-3	-3	-11	-18
Övriga	0	-2	-2	-10
Totala räntekostnader¹	-2	-410	-964	-1 755
Totalt räntenetto¹	142	362	1 286	1 418
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	-2	236	745	921

¹ Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen avser räntor hänförliga till säkringsinstrument vilka i noten förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild.

Not 4 Provisionsnetto

	2015	2014	2015	2014
	kv 4	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	17	75	244	313
Utlåningsprovisioner	0	0	1	1
Inlåningsprovisioner	1	0	2	1
Värdepappersprovisioner	39	45	188	157
Övriga provisioner	4	3	16	8
Totala provisionsintäkter	61	123	451	480
Betalningsförmedlingsprovisioner	-14	-33	-113	-140
Värdepappersprovisioner	-9	-10	-48	-41
Övriga provisioner	-14	-12	-57	-39
Totala provisionskostnader	-37	-55	-218	-220
Totalt provisionsnetto	24	68	233	260
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	1	39	133	161

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015	2014	2015	2014
	kv 4	kv 4	helår	helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	0	-1	0	32
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	33
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	-1	0	-1
Finansiella tillgångar som kan säljas	-1	4	0	14
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	-1	4	0	14
Återköp av emitterade värdepapper	-2	0	-11	-3
Säkringsredovisning¹	12	0	-1	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-22	16	-66	113
- Värdeförändring för säkringsinstrument	34	-16	65	-114
Valutakursförändringar	-1	-1	-2	-1
Totalt	8	2	-14	41
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	0	-1	-13	23

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2015	2014	2015	2014
	kv 4	kv 4	helår	helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar				
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-1	0	-2	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0	2	4
Årets reservering för sannolika kreditförluster	3	-5	-8	-16
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	1	8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	4	3
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	2	-5	-3	-5
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra				
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar ¹	-1	-8	0	-2
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar ¹	0	8	0	0
Årets förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-1	0	0	-2
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2	-11	-20	-31
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	1	7	14
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-1	-9	-11	-17
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2	-19	-24	-34
Årets nettokostnad för kreditförluster	-1	-24	-27	-41
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	0	-22	-21	-43

¹ Jämförelsesiffrorna för 2014 har justerats mellan raderna.

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2015-12-31	2014-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	46 620	95 672
Reservering för osäkra lånefordringar	-12	-114
Total utlåning till allmänheten	46 608	95 558
Lånefordringar fördelat på geografiska områden		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)¹		
Sverige ¹	46 620	42 370
Norge	—	53 302
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar		
	1	25
Sverige	1	4
Norge	—	21
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar		
	2	8
Sverige	2	2
Norge	—	6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar		
	9	81
Sverige	9	6
Norge	—	75
Totala reserveringar	12	114
Sverige	12	12
Norge	—	102
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹		
Sverige ¹	46 608	42 358
Norge	—	53 200
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)		
	21	60
Sverige	21	22
Norge	—	38

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med — (120) MSEK.

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2015-12-31	2014-12-31
Certifikat	2 040	2 248
Obligationslån	3 052	6 012
Säkerställda obligationer	12 244	19 747
Summa emitterade värdepapper	17 336	28 007
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	16 380
Återstående löptid högst 1 år		
	3 580	4 636
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	1 237
Återstående löptid mer än 1 år		
	13 756	23 371
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	15 143
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under året	13 090	21 547
Återköp	-3 652	-1 938
Förfallit	-6 629	-8 282
Separation norsk verksamhet	-12 640	—
Omräkningsdifferens	-840	-184

Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2015-12-31			2014-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel						
Valutaderivat						
Swappar	0	0	4	0	0	9
Terminer	—	—	—	—	0	2
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	10	126	9 260	—	185	10 155
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet						
Valutaderivat						
Swappar	—	—	—	32	4	1 488
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	10	126	9 260	0	185	10 155
Valutaderivat	0	0	4	32	4	1 499
Totalt	10	126	9 264	32	189	11 654

Skandiabanken Norge har inte haft derivat i sin balansräkning.

Not 10 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
				Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda			
2015-12-31								
Derivat	10	—	10	-10	—	0	—	10
Tillgångar	10	—	10	-10	—	0	—	10
Derivat	126	—	126	-10	-113	3	—	126
Skulder	126	—	126	-10	-113	3	—	126
2014-12-31								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
Skulder	189	—	189	-32	-157	0	—	189

Skandiabanken Norge har inte haft derivat i sin balansräkning.

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Not 11 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerföretag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2014, not 41. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Skandiabanken har under 2015 erhållit kapitaltillskott om 1 667 MSEK från moderbolaget Skandia AB. Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Skandia Liv. Moderbolaget har per 31 december 2015 ingen inlåning till Skandiabanken jämfört med 400 MSEK föregående årsskifte. Ett koncernbidrag om 491 MSEK erhöles i december från Skandia Liv.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia. Även kostnader för ränta på förlagslånet ingår. Derivattransaktioner har under året handlats genom bland annat koncernbolaget Skandia Capital AB och kostnader samt realiserad marknadsvärdering för säkringsinstrument redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner.

Efter separationen från den norska verksamheten levererar banken Treasury-, Finance-, och Värdepapperstjänster till Skandiabanken ASA. Skandiabanken ASA ingår i Skandiakoncernen som ett intressebolag per 2015-12-31. Dessa tjänster är reglerade i ett tillfälligt service avtal, upprättat baserat på marknadsmässiga villkor.

Övriga intäkter består bland annat av arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. Kostnader för bland annat IT och lokaler tillhör den outsourcade verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2015-12-31	2014-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder – bolån	16 815	27 313
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	18 377
Övriga ställda säkerheter	3 661	7 779
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	3 472
Åtaganden	14 058	27 958
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	14 674

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2015-12-31			2014-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	0	0	0	0	1	1
Derivatinstrument	—	10	10	—	32	32
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statskultförbindelser mm	—	4 524	4 524	—	8 110	8 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 458	4 795	6 253	2 889	5 578	8 467
Totalt	1 458	9 329	10 787	2 889	13 721	16 610
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	—	2 788	6 668	9 456
Skulder						
Innehav för handel						
Övrigt	1	—	1	0	—	0
Derivatinstrument	—	126	126	—	189	189
Totalt	1	126	127	0	189	189
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under året har två innehav om 645 MSEK respektive 212 MSEK förflyttats från nivå 2 till nivå 1, då likviditeten i värdepapperet bedöms ha förbättrats. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar eller skulder återfinns i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2014.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Jämförelsetalen per 31 december 2014 avser Skandiabanken inklusive den norska filialen.

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2015-12-31	2014-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 333	4 628
Ackumulerat annat totalresultat	-129	-49
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-32	417
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 572	5 396
Ytterligare värdejusteringar	-12	-16
Immateriella tillgångar	-159	-331
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-18	-17
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	0	-29
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-189	-393
Kärnprimärkapital	3 383	5 003
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital	3 383	5 003
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	900	900
Totalt kapital	4 283	5 903
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	19 987	41 667
Bruttosoliditetsgrad	5,5%	4,3%

Kapitalrelationer och buffertar	2015-12-31	2014-12-31
Kärnprimärkapital	16,9%	12,0%
Primärkapital	16,9%	12,0%
Totalt kapital	21,4%	14,2%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	8,0%	7,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,0%	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	10,9%	6,0%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	12
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	18 633	38 063
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	24	545
CVA risk	17	24
Operativ risk	1 313	3 035
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	19 987	41 667
Kapitalbaskrav		
Kreditrisk	1 491	3 045
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	2	43
CVA risk	1	2
Operativ risk	105	243
Totalt minimikapitalbaskrav	1 599	3 333

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport som publiceras den 16 mars 2016 på [www.skandiabanken.se/Mer om oss/finansuell information/](http://www.skandiabanken.se/Mer_om_oss/finansuell_information/) Information om kapitaltäckning och riskhantering/2015/1512 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sju exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för marknadsrisk i handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 3,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontryckisk buffert (1 procent).

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller banken kapital för att täcka det totala kapitalbehov som beräknats inom ramen för bankens interna kapitalutvärdering.

Som ett kompletterande kapitalmätt beräknas en så kallad bruttosoliditetsgrad i enlighet med tillsynsförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/62.

Bruttosoliditetsgraden är ett exponeringsmått som inte tar hänsyn till risken i tillgångarna utan där primärkapitalet sätts i relation till den totala tillgångsmassan. Bruttosoliditetsgraden uttrycks i procent. Baselkommittéen arbetar fortfarande med den slutliga utformningen av detta mått. Ett bindande bruttosoliditetskrav förväntas införas 2018.

Banken har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda årsöverskott i kapitalbas-beräkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka överskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordningen och att beräkningen av dessa skett i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2015-12-31.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 18 februari 2016

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738
Säte: Stockholm
www.skandiabanken.se