

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Årsredovisning 2014



skandia:

Innehåll

Årets siffror i korthet	2
Året i sammandrag	2
Vd har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	14
Förslag till vinstdisposition	16
Finansiella rapporter	17
Resultaträkning	17
Rapport över totalresultat	18
Balansräkning	19
Rapport över förändringar i eget kapital	20
Kassaflödesanalys	21
Noter	22
Bolagsstyrningsrapport	75
Styrelse	78
Ledning	78
Underskrifter	81
Revisionsberättelse	82

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på skandia.se eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Årets siffror i korthet

- Rörelseintäkterna för 2014 uppgick till 1 770 (1 463) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2014 uppgick till 574 (298) MSEK.
- Kreditförlusterna, netto uppgick under 2014 till -41 (-41) MSEK.
- Utlåningen har under 2014 ökat med 17 664 (19 493) MSEK till 95 558 (77 894) MSEK.
- Total likviditet har förstärkts ytterligare och uppgick till 20 337 (19 153) MSEK.
- Skandiabanken har under 2014 ökat sin kapitalmarknadsfinansiering till ett värde av 28 007 (16 864) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick den 31 december 2014 till 14,2 (13,5) procent.

Året i sammandrag

- Skandiabanken har kommit närmare det mål som sattes 2013 med syfte att fördubbla bankens balansräkningen genom en fortsatt stark tillväxt (23 %) på utlåning för helåret.
- Vi är även stolta över utmärkelsen till "Årets seniorbank 2014" och "Årets nyhet" i Sverige efter att som första bank avskaffat de gamla listpriserna för bolånen. I stället publiceras numera snitträntan på bankens hemsida.
- Nettoflödet till bankens fondplattform i Sverige ökade till den högsta nivån någonsin om 1 354 (73) MSEK. Det överträffar våra förväntningar och vi är mycket nöjda över att så många kunder väljer att flytta över sitt sparande till oss.
- Skandiabanken är mycket stolt över att ha mest nöjda kunder för trettonde året i rad i Norge, enligt Norsk kundbarometer.

Vd har ordet

Under 2014 har vi sett en snabb tillväxt framförallt när det gäller bolånevolymer. Att vi har lyssnat på kundernas önskemål och infört en transparent bolånemodell med öppna villkor har gett resultat. Antalet bolåneansökningar har i Sverige ökat med hela 45 procent jämfört med föregående år och vår satsning på att som första bank redovisa kundernas genomsnittliga bolåneränta fick priset "Årets nyhet" av Privata Affärer. Det ser vi som ett kvitto på att vi verkligen står på kundernas sida.

I Skandias satsning på att utveckla privatmarknaden i Sverige är den svenska banken en hörnsten. Attraktiva bolån är ett sätt att få fler att bli helkunder. Att växa inom sparandet är ett annat sätt att uppnå målet med fler helkunder och när det gäller fondsparandet har vi sett en tillväxt långt över förväntningar med ett nettoinflöde till fondplattformen uppgående till 1 354 MSEK jämfört med 73 MSEK föregående år.

I Norge har tillväxten fortsatt enligt plan, både vad gäller utlåning och antal kunder. Utlåningen ökade med nästan två miljarder norska kronor mellan det tredje och fjärde kvartalet och för helåret var ökningen 17 procent. Under 2014 har den norska banken fått 25 000 fler kunder.

Med bakgrund av den starka tillväxten i den norska verksamheten har tiden nu blivit mogen att se om den norska banken kan utvecklas starkare på egen hand. Skandia har därför påbörjat en utvärdering av en börsintroduktion. Att separera den norska banken är en del av vår strategi att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av Skandias kunder finns.

Under året har vi dessutom lagt mycket kraft på att förbereda ett skifte av den svenska bankplattformen, som vi genomför under det första kvartalet 2015. Vi gör detta för att på sikt bli ännu snabbare på att möta kundernas behov och kunna erbjuda nya och förbättrade funktioner. Dessutom ser vi att vi kan uppnå en högre kostnadseffektivitet.

Till följd av satsningarna och tillväxten har banken också fått ett antal kapitaltillskott under året. Det är en naturlig del av vår resa att fördubbla Skandias bank, mätt som utlåning till allmänheten, från sista december 2012 till sista december 2017. Sedan målet sattes är ökningen 64 procent.

Stockholm i mars 2015



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

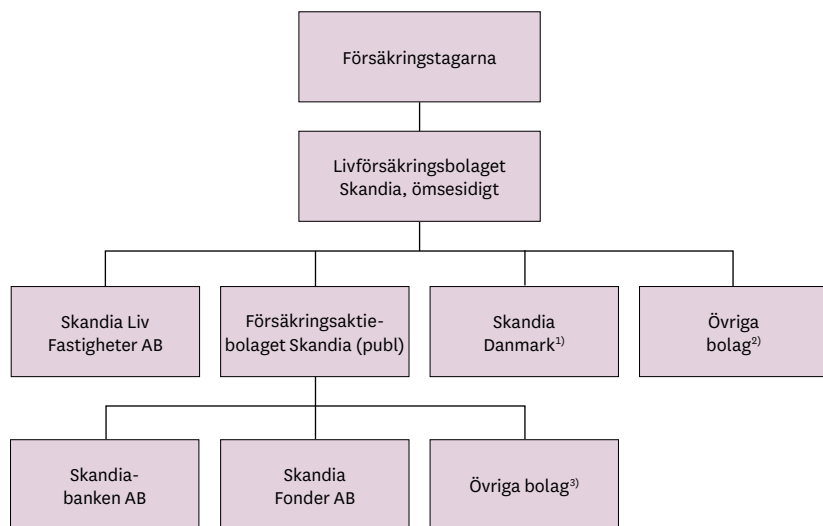
Förvaltningsberättelse

Organisation och verksamhet

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 502017-3083, (Skandia AB). Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) är moderbolag i Skandiakoncernen.

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet, som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen.

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹⁾ I Danmark ingår Skandia Livsforsikring A A/S, Skandia Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S, Skandia A/S samt Skandia Link Livsforsikring A/S.

²⁾ I övriga bolag ingår Skandia Försäljning AB, Skandia Investment Management AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF.

³⁾ Övriga bolag som Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) äger avser Skandia Capital AB och Skandia Informationsteknologi AB.

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. Skandiabanken erbjuder även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning.

Väsentliga händelser i verksamheten

Öppna rabattsatser ger bolånepriser med full transparens

Under april introducerade Skandiabanken ett nytt initiativ kring bolånepriser genom att introducera öppna rabattsatser. Med den nya prismodellen blir Skandiabanken Sveriges första bank som erbjuder öppna individuella rabatter beräknade utifrån ett flertal olika kriterier. Rabatten är utan bäst före-datum och en kund som kvalificerar sig för en rabatt får den automatiskt, utan att behöva förhandla. Utöver att attrahera nya kunder är målsättningen att bidra till en bolånemarknad som fungerar mer på kundernas villkor framför bankernas.

En mer rättvisande bild av genomsnittsräntan för bolån

I september började Skandiabanken att publicera kundernas genomsnittliga bolåneräntor. Vårt syfte är att ge en mer transparent bild av den ränta som kunden betalar jämfört med rådande marknadsränta. Ränterabatten redovisas tillsammans med aktuell marknadsränta med den vanligaste bindningstiden, tre månader.

Bolån och pensionssparande ger SAS EuroBonus-poäng

Ett nytt samarbete med SAS EuroBonus, som inleddes under våren, gör att Skandias kunder belönas med EuroBonus-poäng för sitt ekonomiska engagemang i Skandia. Poäng som sedan kan omvandlas till betalning för exempelvis flygresor, hotellvistelser, hyrbilar och inköp i SAS webshop.

Diskretionär kapitalförvaltning stärker erbjudandet inom privat sparande

Skandiabanken har per september tagit över den diskretionära kapitalförvaltningen för privatkunder från DNB Asset Management (DNB). DNB och banken har sedan tidigare haft ett nära samarbete när det gäller administration av portföljer och värdepappershandel. Förvärvet ingår i bankens strategi att stärka erbjudandet inom privat sparande.

Kapitaltillskott

Under 2014 har Skandiabanken erhållit ovillkorade kapitaltillskott från sitt moderbolag Skandia AB om sammanlagt 981 (600) MSEK.

Utökat program för icke säkerställda obligationer

Som ett komplement till bankens övriga finansiering har banken utökat rambeloppet för icke säkerställda obligationer (MTN) till 5 miljarder kronor. Det utökade rambeloppet förbättrar bankens möjligheter att växa samt ger en ökad flexibilitet då bankens finansieringskällor diversifieras ytterligare.

Anmärkning från Finansinspektionen

Finansinspektionen tilldelade i juni Skandiabanken en anmärkning och straffavgift om 10 MSEK. Anledningen var att banken uppvisat brister relaterade till information och ersättning i samband med rådgivning i bankverksamheten. En åtgärdsplan hade initierats före Finansinspektionens anmärkning och har bland annat lett till förhandsgranskning av kunddokumentation, förtydligad information till kunderna och ökade utbildningsinsatser.

Ekonomisk översikt**Resultat för 2014 jämfört med 2013**

Resultatet är i huvudsak drivet av Skandiabankens räntenetto, där bolån är den i särklass största intäktsdrivaren. Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under 2014 till 574 (298) MSEK.

Det högre resultatet 2014 jämfört med 2013 beror på ett starkt räntenetto i Norge samt låga kreditförluster i både Sverige och Norge. Räntenettet är högre än föregående år främst till följd av en kraftig försäljningsutveckling av bolån i den norska verksamheten. Den svenska verksamheten har under året slagit försäljningsrekord på bolån men trots en stark nyutlåning har räntenettet minskat något på grund av lägre marginaler. Den norska verksamheten har under året fortsatt att växa genom ökad utlåning, främst bolån, men inte på bekostnad av lägre marginaler vilket stärker resultatet jämfört med föregående år.

Resultatet i den svenska verksamheten är pressat av lägre marginaler på utlåningsaffären samtidigt som personal- och projektkostnader har ökat. Det rådande ränteläget och införande av ny prismodell på bolån har påverkat räntenettomarginalen negativt vilket dock vägts upp av en stark volymtillväxt.

Under 2015 förväntas en fortsatt positiv bolånetillväxt få effekt på räntenettet då banken går in i året med en högre volym givet en bibehållen räntemarginal. Kostnader ses samtidigt över för att förbättra den svenska verksamhetens lönsamhet. Implementeringen av en ny bankplattform möjliggör kostnads-effektiv tillväxt, stordrift och eventuella synergier tillsammans med cirka 130 andra banker.

Rörelseintäkter

MSEK	2014 Jan-dec	2013 Jan-dec	Förändring procent
Räntenetto	1 418	1 118	27%
Provisionsnetto ¹	260	252	3%
Nettoresultat finansiella transaktioner ¹	41	29	41%
Övriga intäkter	51	64	-20%
Totala rörelseintäkter	1 770	1 463	21%

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering.

Räntenetto

Skandiabankens räntenetto ökade jämfört med föregående år, 300 MSEK till 1 418 (1 118) MSEK. Ökningen förklaras av en kraftig volymtillväxt avseende utlåning till allmänheten med förbättrade marginaler i den norska verksamheten.

Den starka tillväxten avseende utlåning till allmänheten drivs av att Skandiabanken i Norge har haft en gynnsam prisposition på utlåningsmarknaden, utan att minska marginalerna. Räntenettet i Norge har som följd utvecklats starkt under året. På den svenska marknaden har försäljningsvolymen på bolån ökat kraftigt jämfört med föregående år, primärt under det andra halvåret, men på grund av lägre marginaler minskar räntenettet marginellt. Utlåning till allmänheten har under året totalt ökat med 17 664 MSEK och uppgick per den 31 december till 95 558 (77 894) MSEK där Norge står för 56 procent och Sverige för 44 procent av volymen.

Inlåningen från allmänheten har under året ökat med 3 841 MSEK till 79 518 (75 677) MSEK, genom ett kontinuerligt inflöde på högräntekontot i den norska verksamheten. Inlåningen i den svenska verksamheten har minskat till följd av det låga ränteläget, men Skandiakontot har fortsatt genererat tillväxt.

Den totala likviditeten som finns i Skandiabanken placeras i respektive land i lokal valuta. Under året har total likviditet ökat med 1184 MSEK till 20 337 (19 153) MSEK.

Provisionsnetto

Provisionsnettot har ökat under året med 8 MSEK till 260 (252) MSEK. Det ökade provisionsnettot kommer av börsuppgången och ett positivt nettoflöde under året vilket påverkat fondprovisioner. Under 2014 har Skandiabanken valt att omklassificera vissa kostnader från övriga administrativa kostnader till provisionsnettot för att ge en tydligare redovisning och därmed en mer rättvisande bild av bankens provisionsdrivna affärer. Jämförelsetalen för föregående år är omräknade enligt den nya klassificeringen, se not 1 Redovisningsprinciper.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har ökat under året med 12 MSEK till 41 (29) MSEK. Det högre utfallet under 2014 avser försäljning av VISA aktier om 33 MSEK. Realiserat resultat från försäljningen av räntebärande värdepapper och instrument minskade med 22 MSEK till 10 (32) MSEK.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter minskade med 13 MSEK till 51 (64) MSEK. Övriga rörelseintäkter består framförallt av sålda tjänster till övriga Skandiabolag som minskat till följd av att större projekt inom banken prioriterats.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2014 Jan-dec	2013 Jan-dec	Förändring procent
Personalkostnader	-407	-366	11%
Övriga administrativa kostnader ¹	-661	-687	-4%
Avskrivningar	-2	-3	-33%
Övriga rörelsekostnader	-85	-68	25%
Totala kostnader före kreditförluster	-1 155	-1 124	3%

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering.

Kostnaderna har ökat marginellt jämfört med föregående år och uppgick till 1155 (1 124) MSEK. Denna kostnadsökning är främst driven av ökade personalkostnader, ökade kostnader för projekt samt straffavgiften från Finansinspektionen om 10 MSEK.

Kostnadsökningen under året motsvarar 3% och större delen av ökningen härrör från den norska verksamheten. Där har bland annat medelantalet anställda och därmed också personalkostnaderna ökat mer än i den svenska verksamheten. Även marknadsföringskostnaderna har stigit och påverkar kostnadsutvecklingen i den norska verksamheten negativt. I den svenska verksamheten är kostnaderna däremot cirka 2% lägre jämfört med tidigare år, trots ökade personalkostnader. De kompenseras av minskade administrationskostnader.

Personal- och övriga administrationskostnader

Personalkostnaderna har ökat under året och uppgick till 407 (366) MSEK som en följd av ett ökat antal anställda.

Administrationskostnaderna minskade med 26 MSEK till 661 (687) MSEK vilket förklaras av en ökad aktivering av kostnaderna för den nya bankplattformen Core Bank. Banken driver projektet med mål att byta bankreskontra, det vill säga IT-systemet för bankkonton, kort- och betaltjänster.

Under 2014 har Skandiabanken valt att omklassificera vissa kostnader från övriga administrativa kostnader till provisionskostnader för att ge en tydligare redovisning och därmed en mera rättvisande bild av bankens provisionsdrivna affär. Jämförelsetalen för föregående år är omräknade enligt den nya klassificeringen, se not 1 Redovisningsprinciper.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader ökade med 17 MSEK till 85 (68) MSEK och avser främst marknadsföringskostnader, där fler kampanjer drivits under året, rörande varumärket såväl som tjänster och produkter.

Kreditförluster

MSEK (om inte annat anges)	2014	2013	Förändring
	Jan-dec	Jan-dec	
Kreditförluster	-41	-41	0
varav konstaterade kreditförluster	-35	-38	3
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	22	8	14
varav reserveringar	-28	-11	-17
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,05%	0,07%	-0,01
Utlåning till allmänheten ¹	95 558	77 894	17 664
Osäkra fordringar, brutto	174	139	35
Reservering i balansräkningen	114	92	22
Osäkra fordringar, netto	60	47	13
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,06%	0,07%	-0,01

¹ Inklusiva lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK.

Kreditförluster netto är oförändrade jämfört med föregående år och uppgår till -41 (-41) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer och den svenska verksamheten har ett positivt utfall om 2 (-7) MSEK till följd av försäljning av osäkra fordringar under året om 10 MSEK. Förlusterna härleds huvudsakligen till den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Osäkra fordringar, netto, har ökat jämfört med föregående år och uppgår till 60 (47) MSEK. I den svenska verksamheten ökade de osäkra fordringarna, netto, med 5 MSEK till 22 (17) MSEK, förändringen avsåg primärt bolånekrediter. För den norska verksamheten ökade osäkra fordringar, netto, med 8 MSEK till 38 (30) MSEK, förändringen hänförs primärt till bolånekrediter.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, minskade till 0,05 (0,07) procent. För den svenska bankverksamheten har nivån minskat till -0,01 (0,03) procent medan kreditförlustnivån i den norska bankverksamheten minskat till 0,09 (0,11) procent.

Periodens skattekostnad

Årets skattekostnad uppgår till 162 (118) MSEK, en ökning med 44 MSEK. Skattekostnaden ger en effektiv skattesats på 28,0 (26,5) procent. Avvikelse mot svensk skattesats på 22,0 procent beror i huvudsak på högre skattesats i Norge.

Periodens totalresultat

Rapport över totalresultat MSEK	2014	2013	Förändring
	Jan-dec	Jan-dec	
Årets resultat	417	327	90
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-6	6	-12
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	2	3	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-21	-27	6
Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	5	7	-2
Säkring av nettoinvestering	0	0	0
Omräkningsdifferens	-37	-132	95
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	8	29	-21
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-49	-114	65
Årets totalresultat efter skatt	368	213	155

Totalresultat efter skatt uppgick till 368 (213) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 417 (327) MSEK och intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, -49 (-114) MSEK. Redogörelse för periodens utfall hänförligt till resultaträkningen har kommenterats ovan.

Periodens övrigt totalresultat uppgick till -49 (-114) MSEK. Det förbättrade totalresultatet hänförs primärt till årets förändring av omräkningsdifferenser efter skatt om 74 MSEK, -29 (-103) MSEK samt till realiserade vinster, -21 (-27) MSEK. De realiserade vinsterna avser innehav av räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas. Omräkningsdifferensen avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 2014 jämfört med 2013

MSEK	2014 Jan-dec	2013 Jan-dec	Förändring procent
Balansomslutning	115 107	98 597	17%
Utlåning till allmänheten ¹	95 558	77 894	23%
varav Sverige	42 359	31 917	33%
varav Norge	53 199	45 977	16%
Inlåning från allmänheten	79 518	75 677	5%
varav Sverige	35 219	35 673	-1%
varav Norge	44 299	40 004	11%
Extern upplåning	28 007	16 864	66%
varav Sverige	11 627	7 694	51%
varav Norge	16 380	9 170	79%
Likviditetsreserv ²	20 212	16 034	26%
Total likviditet ³	20 337	19 153	6%
Relation inlåning/utlåning ⁴	85%	97%	-12%
Förvaltad fondförmögenhet	23 311	17 336	34%

¹ Inklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK samt lån till Skandia Capital AB med 120 (0) 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" (AFS) exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges riksbank.

⁴ Exklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK.

Balansomslutningen ökade med 16 510 MSEK till 115 107 (98 597) MSEK. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamhet i Norge och valutaeffekten vid omräkning minskade balansomslutningen med 897 MSEK jämfört med föregående år. Under året har 231 MSEK investerats i en bankplattform, Core bank, där investeringskostnaden aktiveras och redovisas som en immateriell tillgång i bankens balansräkning. Systemet tas i drift under våren 2015 och den immateriella tillgången kommer därefter att skrivas av på tio år. Total likviditet har under året ökat och uppgick till 20 337 (19 153) MSEK.

Utlåning och inlåning

Under året är det främst utlåning med säkerhet som har genererat volymtillväxten och då speciellt bolån, både Sverige och Norge visar en positiv utveckling i utlåningen. Under året ökade utlåningen till allmänheten med 17 664 MSEK till 95 558 (77 894) MSEK, där den kraftiga tillväxten är främst driven av den norska verksamheten, men även Sverige har haft en stark försäljningsökning av utlåning på främst bolån. En av anledningarna till volymtillväxten i Sverige är att Skandiabanken implementerat en ny transparent prismodell med tydliga kriterier vilket har varit attraktivt för kunderna.

Inlåningsvolymerna har ökat något under året till 79 518 (75 677) MSEK. Inlåningsvolymen har varit stark i Norge, främst drivet av ett kontinuerligt inflöde på högräntekontot. I Sverige har inlåningen minskat marginellt jämfört med föregående år men kontot för försäkringsutbetalningar, Skandiakontot, har haft en volymtillväxt till följd av förmånliga villkor.

Likviditet, finansiering och kreditbetyg

Total likviditet för Skandiabanken uppgick till 20 337 (19 153) MSEK, vilket motsvarar 26 (25) procent av Skandiabankens totala 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 20 212 (16 034) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. I korthet innebär föreskrifterna att värdepapper som ingår i likviditetsreserven ska vara belåningsbara i centralbanker samt att endast dagslån till banker får medräknas. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 85 (97) procent. Kvoten har minskat till följd av Skandiabankens förändring i finansieringsstrukturen där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering ökat för att finansiera bankens tillväxt.

Skandiabanken har sedan 2013 ett kapitalmarknadsprogram på plats i både Sverige och Norge som möjliggör emission av certifikat, icke-säkerställda obligationer och säkerställda obligationer. Per den 31 december 2014 har Skandiabanken 11 627 (7 694) MSEK och 15 688 (8 662) MNOK i utestående kapitalmarknadsfinansiering. Ökningen under året är i linje med Skandiabankens långsiktiga tillväxtmål.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 respektive p-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's. Både de norska och de svenska säkerställda obligationerna emitteras under Skandiabankens program för säkerställda obligationer vilket lyder under svensk lagstiftning och programmet har erhållit det högsta kreditbetyget Aaa från Moody's.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1412 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandiabanken.se under Om oss, Investor Relations.

Förvaltat fondförmögenhet

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade under året med 5 975 MSEK till 23 311 (17 336) MSEK vid årets utgång.

Ökningen förklaras av en positiv värdeutveckling under året för kundernas fondinnehav i kombination med ett förbättrat nettoinflöde om 1 881 MSEK i framförallt Sverige, men även i Norge. I nettoinflödet ingår både kundernas köp och försäljning av fondandelar samt kundernas flyttar av befintliga fondinnehav till och ifrån Skandiabanken.

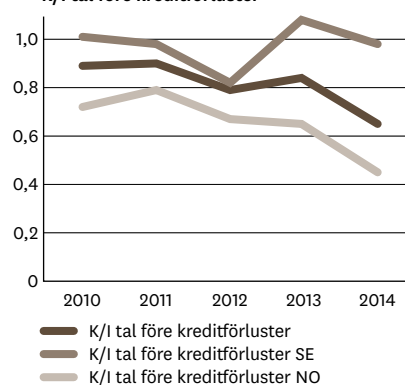
Kapitalbas och kapitaltäckning

	2014 31 dec	2013 31 dec
Total kapitalrelation	14,2%	13,5%
Primärkapitalrelation ¹	12,0%	10,9%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	12,0%	10,9%
Kapitalbaskrav, MSEK	3 333	2 859
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	41 667	35 734

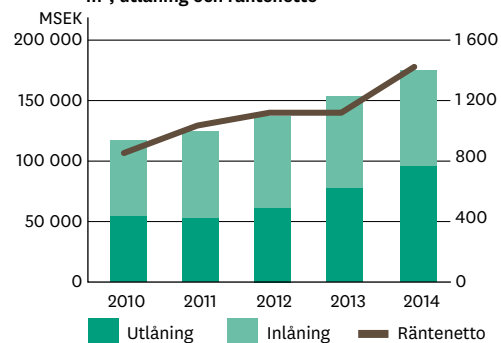
¹ Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika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

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2013 och uppgick till 14,2 (13,5) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 12,0 (10,9) procent. Både den totala kapitalrelationen och primärkapitalrelationen har stärkts vilket bland annat beror på att eget kapital har ökat med kapitaltillskott på totalt 981 MSEK. Primärkapitalet utgör således en högre andel av kapitalbasen jämfört med föregående år.

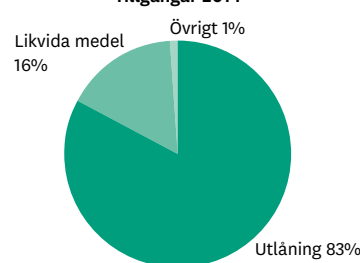
K/I tal före kreditförluster



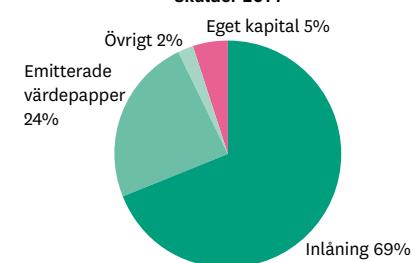
In-, utlåning och räntenetto



Tillgångar 2014



Skulder 2014



Riskvägda exponeringar ökade med 5 933 MSEK och uppgick till 41 667 (35 734) MSEK. Av ökningen avsåg 5 828 MSEK ökade kreditriskexponeringar, förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 338 MSEK och uppgick till 545 (207) MSEK. Kapitalkravet för operativ risk minskade med 20 MSEK och uppgick till 243 (263) MSEK. Styrelsen föreslår på årsstämman att ingen utdelning görs avseende 2014 års resultat, se vinstdisposition sidan 16.

Kapitalrelationer och riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk). Utöver kapitalkrav enligt pelare 1 håller banken kapital för det kombinerade buffertkravet. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk samt CVA-risk och kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden. Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital kan krav på en högre kapitalbas ställas, vilket hanteras under pelare 2, intern kapitalutvärdering och riskhantering (IKU). I den interna kapitalutvärderingen utför banken en intern bedömning av totalt kapitalbehov, vilket innebär att Skandiabanken håller kapital även för andra väsentliga risker än för de som regleras inom pelare 1. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till gällande buffertkrav och Skandiabankens framtida affärsplaner.

Till följd av en genomförd analys av åtaganden utanför balansräkningen under mars 2015 kommer banken framöver att tillämpa en konverteringsfaktor om 50 procent på beviljade men inte utbetalade bolånekrediter i Sverige och Norge. En konverteringsfaktor om 50 procent per den 31 december 2014 hade medfört en ökning av riskvägt exponeringsbelopp till 42 312 MSEK (rapporterat riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december 2014 uppgick till 41 667 MSEK), vilket i sin tur skulle inneburi en kärnprimärkapitalrelation på 11,8 procent.

Ytterligare information om kapitaltäckning lämnas i not 36 i årsredovisningen samt i separat pelare 3 rapport, 1412 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations.

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 114 743 (98 669) MSEK varav 77,4 (74,3) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Utlåning sker i enlighet med de regler som infördes 2010 och som avser att kunden högst får låna till 85 procent av bostadens värde. Vidare krävs i regel amortering av den del av lånet som överstiger 75 procents belåningsgrad vid nyutlåning. Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder och låga kreditförluster, vilket innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till total likviditet, ökade till 20 337 (19 153) MSEK. Skandiabankens totala likviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadslikviditet.

Likviditetsrisken förväntas fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott samt god möjlighet till extern upplåning på kapitalmarknaden.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 37. Information om kapitaltäckning och riskhantering, benämnt pelare 3 återfinns även i den mer omfattande årliga rapporten, 1412 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering pelare 3, se www.skandiabanken.se under Om oss, Investor Relations.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett antal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Hållbarhet

Ett ansvarsfullt företagande för Skandia är att införliva hållbarhet i affärsverksamheten och bedriva arbetet i enlighet med våra värderingar som vägleder oss att tänka längre. Skandias hållbarhetsarbete omfattar socialt, miljömässigt och ekonomiskt ansvar. Hållbarhetspolicyn utgör vägledning för arbetet och gäller för alla medarbetare inom koncernen. Skandias hållbarhetspolicy grundas på principerna i:

- FN:s Global Compact
- FN:s deklaration om mänskliga rättigheter
- ILO-konventionerna som Sverige förbundit sig att tillämpa
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s konvention om barns rättigheter

Skandia har en hållbarhetsstrategi som ligger i linje med den övergripande strategin. Utvecklingen ska ske genom att integrera miljömässig, social och ekonomisk hållbarhet i alla delar av verksamheten. Under 2014 har arbete på bredare front påbörjats för att sätta mätbara mål och göra löpande uppföljning som en del i verksamhetens affärsplanering för kommande år.

Miljöhänsyn är en självklar del av Skandias hållbarhetsarbete och koncernen bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt Miljöbalken. Skandia har sedan 2011 beskrivit hållbarhetsarbetet årligen i Skandias hållbarhetsredovisning, som innehåller en beskrivning av Skandias genomförda arbete och framtida ambitioner framöver samt relevanta nyckeltal. Redovisningen följer GRI:s standard för hållbarhetsrapportering, version G4 och finns tillgänglig på Skandiabankens hemsida, www.skandiabanken.se.

Kultur

Vi verkar i en bransch där den regelstyrda marknaden ställer höga krav på vår kompetens. Medarbetarnas kunskaper är därför avgörande för vår konkurrenskraft. Av den anledningen är analysen av koncernens kompetensförsörjning kritisk för vår framgång och arbetet med att kartlägga kompetensbrister och genomföra åtgärder har intensifierats under 2014. Ambitionen att

vara en ledande aktör ställer också krav på både utveckling av chefer och medarbetare och en värdegrundsbaserad kultur. Detta säkerställs genom ett strukturerat arbete med kompetensutveckling vid introduktion, inom ramen för nuvarande roll samt för att kunna ta sig an nya roller. Skandia har också högt fokus och bra struktur för att arbeta med löpande utveckling av vår företagskultur och att vi som anställda lever i enlighet med denna.

Våra medarbetares hälsa, men också vår organisations förmåga att generera resultat och utvecklas, är beroende av en god arbetsmiljö. Detta karaktäriseras bland annat av ett gott ledarskap, delaktighet, måltydighet och proaktiva friskvårdsinsatser. Exempel på förebyggande insatser är den Hälsoförsäkring som Skandia erbjuder alla anställda men också att Skandia arbetar proaktivt och systematiskt med arbetsmiljö både på avdelnings-, team- och individnivå.

Medarbetare

Skandiabankens medarbetare i korthet

Under 2014 var medelantalet anställda i Skandiabanken 490 (457) personer, varav 55 (55) procent kvinnor. Andelen kvinnliga chefer var 43 (40) procent och medelåldern för samtliga medarbetare var 36 (37) år. Personalomsättningen är något lägre i jämförelse med föregående år och uppgick vid årets slut till 10 (12) procent.

Rörlig ersättning och resultatandelsstiftelse

Med undantag för resultatandelsstiftelsen Skandianen och liknande vinstdelningssystem i Norge, sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning. För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner, se not 7.

Händelser efter balansdagen

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia utvärderar en börsintroduktion av Skandiabankens norska verksamhet med målet att främja tillväxt och utveckling. Skandiabanken i Norge har utvecklats väl och det är nu en lämplig tidpunkt för att utreda om den norska banken utvecklas starkare på egen hand.

Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av Skandias kunder finns. Utredningen förväntas bli klar under våren.

Baserat på affärsplan och den växande utlåningen av bolån kommer Skandia-banken att erhålla ett ovillkorat aktieägartillskott om 414 MSEK under kvartal 1 2015.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis i hög grad av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Nedan anges en del av de regelverk som börjat gälla under 2014 eller som kommer att börja gälla under 2015 eller senare.

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler i kraft som bland annat innebär skärpta kapitalkrav för svenska banker. De nya reglerna återfinns i tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 och kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU) som har genomförts i svensk rätt. Framöver förväntas kompletterande regler i form av tekniska standarder och riktlinjer från den europeiska bankmyndigheten (Eba), vilket kan leda till att banken behöver göra vissa justeringar i metoderna för beräkning av kapitalkrav.

Direktiv (2014/59/EU) om inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersbolag publicerades i juni 2014. Den svenska implementeringen av direktivet är försenad men Finansinspektionen har i sina föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut redan infört krav på att banker ska ha en återhämtningsplan för återställande av sin finansiella ställning efter en kraftig försämring. Skandiabanken har med anledning av detta tagit fram en återhämtningsplan som lämnats in till Finansinspektionen.

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut, som gäller från den 1 april 2014, omfattar bland

annat krav på oberoende kontrollfunktioner, interna regler, rutiner och processer som företagen ska ha för att säkra en god styrning, riskhantering och kontroll. Med anledning av dessa nya föreskrifter har banken sett över och justerat vissa delar i bankens styrning och organisation.

Vidare började Finansinspektionens nya föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:4) om hantering av operativa risker gälla den 1 juni 2014. Föreskrifterna reglerar bland annat styrelsens och den verkställande direktörens ansvar, hanteringen av operativa risker i verksamheten, bland annat i fråga om processer, legala risker, personal, säkerhet, process för godkännande samt kontinuitets-hantering. Föreskrifterna omfattar även krav på bankens värdepappersrörelse och valutahandel. De nya kraven i föreskrifterna har bland annat inneburit att banken utvecklat sin process för nya produkter och väsentliga förändringar i verksamheten.

Sedan den 1 juni 2014 gäller även Finansinspektionens nya föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:5) om informationssäkerhet, IT-verksamhet och insättningsystem. Banken har bland annat utvecklat sin styrning och kontroll avseende utlagd IT-verksamhet med anledning av dessa föreskrifter.

I juli 2014 ändrades, som ett led i regeringens arbete att effektivera arbetet för att förhindra penningtvätt, lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Med anledning av detta har banken bland annat implementerat rutiner för att hantera det nya kravet på disponeringsförbud.

I maj 2014 publicerades det nya värdepappersregelverket på EU-nivå som bland annat innehåller skärpta regler om kundskydd. De nya reglerna återfinns i förordningen (EU) nr 600/2014 och direktivet (2014/65/EU) om marknader för finansiella instrument som ska tillämpas från och med den 3 januari 2017. Kompletterade regler tas även fram av den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma). Den 30 januari 2015 publicerades en utredning (SOU 2015:2) om hur direktivet ska genomföras i svensk rätt. Banken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

För att stärka konsumenternas ställning på bolånemarkanden har Finansinspektionen tagit fram nya regler som innebär att alla banker ska redovisa ett snitt av den ränta som bolånekunderna betalar. Reglerna börjar gälla den 1 juni 2015. Skandiabanken redovisar redan idag genomsnittsränta på sina bolån.

I november 2014 publicerade Finansinspektionen en promemoria om sin syn på ett amorteringskrav. Finansinspektionen avser föreslå att nya bolånetagare ska amortera ned sina bolån till 50 procents belåningsgrad. Enligt promemorian ska lånen amorteras med minst 2 procent varje år ned till 70 procents belåningsgrad och därefter med minst 1 procent årligen till en belåningsgrad på 50 procent. En möjlig effekt av de kommande amorteringskraven är att prisökningen på bostäder avtar och att efterfrågan på bolån försvagas. De nya reglerna kommer att träda ikraft under 2015.

Vår omvärld och förväntad framtida utveckling

Konjunkturåterhämtningen i omvärlden fortsätter men utvecklingen i euroområdet är fortfarande dämpad jämfört med USA och Storbritannien. Oljepriset har fallit kraftigt vilket inneburit att prognoser för inflationen i omvärlden är lägre än tidigare. Den geopolitiska osäkerheten i euroområdet har haft en negativ påverkan på investeringar vilket medför en risk för en fortsatt dämpad tillväxt och export i Norden. Riksbanken sänkte vid sitt oktobermöte reporäntan till noll på grund av den låga inflationen och den långsamma återhämtningen i omvärlden. Denna nivå lämnades oförändrad vid decembermötet. I februari 2015 sänkte Riksbanken reporäntan ytterligare till -0,10%, vilket inte hänt tidigare. Riksbanken bedömer att så länge inflationen är så pass låg kommer räntan höjas först under andra halvan av 2016, då inflationen spås närma sig 2 procent. Konjunkturen fortsätter dock att förbättras och den ekonomiska utvecklingen är i linje med Riksbankens prognoser men Riksbanken flaggar ändå för att man är beredd att vidta ytterligare åtgärder om inflationsmålet inte nås. Det kraftigt fallande oljepriset och försämrade utsikter för tillväxten i norsk ekonomi fick Norges Bank att sänka räntan med 0,25 procentenheter till 1,25 procent i december. Penningpolitiska analyser indikerar i dagsläget oförändrad ränta, eller något lägre, fram till slutet av 2016. Räntesänkningar kan få en negativ effekt på bankens intjäningsförmåga och då framförallt räntenettet. I Sverige förväntas arbetslösheten sjunka något under 2015 och i Norge förväntas arbetslösheten ligga kvar på historiskt låga nivåer.

Förändringar i marknaden ställer högre krav på Skandiabanken att formulera kraftfulla erbjudanden. Banken påverkas i hög grad av den utveckling som sker inom så väl världsekonomin som legala regleringar och inte minst förändringar i kundernas beteende. Bank- och försäkringsbranschen är väl reglerad genom lagar och regler samtidigt som det ställs högre krav från kunderna på ökad öppenhet och transparens. Regleringarna på marknaden har som syfte att reducera risker i banksystemet och uppnå ett högt konsumentsskydd. Skandia följer noggrant utvecklingen för att på ett riktigt, kostnadseffektivt och kundvänligt sätt anpassa verksamheten. Skandiabanken har under året lanserat en bolånemodell som är både öppen och transparent och som första bank publiceras även bolånekundernas genomsnittliga bolåneränta på hemsidan.

Den makroekonomiska omgivningen och mer långsiktiga konsumenttrender i stort får också konsekvenser på sparmarknaden. Allt fler sparare söker sig till sparformer med lägre risker och högre garantier, även investeringssparkonto (ISK) har förstärkt sin ställning som ett alternativ till annat sparande. Den förändrade riskaptiten gör att intresset för aktier sjunker till förmån för fonder och framför allt blandfonder, där kunderna får hjälp med fördelningen mellan aktier och räntor. Generellt ställer kunderna allt högre krav på låga kostnader knutna till sitt sparande, vilket bland annat innebär ett ökat intresse för indexfonder. Mycket tyder på att kundernas behov av trygghet lär fortsatt prägla marknaden, både i val av produkter och behov av hjälp och råd. Skandia har ett brett utbud av produkter och erbjuder även rådgivning för att kunna möta kundernas olika riskaptiter och produktbehov på bästa sätt. Det fortsatt låga ränteläget på marknaden slår även igenom på inlåningsräntorna vilket gör vanliga sparkonton mindre attraktiva och en ökad inflytt till fondsparande kunde ses redan under 2014.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37.

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL

Volymutveckling	2014	2013	2012 ¹	2011	2010
Utlåning till allmänheten, MSEK	95 558	77 894	60 011	53 393	53 985
Förändring under året	23%	33%	12%	-1%	11%
Total in- och upplåning från allmänheten, MSEK	79 518	75 677	77 365	71 302	62 969
Förändring under året	5%	-2%	9%	13%	2%
Emitterade värdepapper, MSEK	28 007	16 864	1 826	—	—
Förändring under året	66%	823%	100%	—	—
Kapitaltäckningsmätt					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,2%	13,5%	14,6%	14,7%	14,5%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	12,0%	10,9%	10,6%	10,2%	10,0%
Resultatmätt					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	1,31%	1,26%	1,39%	1,43%	1,25%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,57%	0,38%	0,53%	0,29%	0,33%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,53%	0,34%	0,52%	0,24%	0,27%
Avkastning på tillgångar ²					
	0,36%	0,33%	0,36%	0,18%	0,24%
Räntabilitet på eget kapital: ³					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	8,74%	6,23%	7,59%	5,25%	4,87%

Fortsättning Resultatmätt	2014	2013	2012	2011	2010
K/I-tal före kreditförluster: ^{3 4}					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,65	0,77	0,79	0,90	0,89
K/I-tal efter kreditförluster: ^{3 4}					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,68	0,80	0,79	0,92	0,91
Osäkra fordringar					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	65,2%	64,2%	53,9%	62,3%	70,1%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,06%	0,06%	0,13%	0,15%	0,09%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,05%	0,07%	0,01%	0,06%	0,09%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental	830	824	808	803	787
Medelantal anställda	490	457	453	993	1141
varav kvarvarande verksamheter	490	457	453	515	1141
varav avvecklade verksamheter	—	—	—	478	—

¹ 2012 omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

² Nettovinsten dividerad med balansomslutningen.

³ Realisationsresultat om 94 MSEK hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmätt för 2012.

⁴ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning, se not 1 Redovisningsprinciper.

Fem år i sammandrag

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2010 - 2014, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

RESULTATRÄKNING	2014	2013	2012 ²	2011	2010
Ränteintäkter	3 186	2 710	2 838	2 552	1 750
Räntekostnader	-1 768	-1 592	-1 719	-1 515	-903
Provisioner, netto ¹	260	252	327	349	372
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	41	29	47	14	55
Övriga rörelseintäkter	51	64	168	779	852
Totala rörelseintäkter	1 770	1 463	1 661	2 179	2 126
Personalkostnader	-407	-366	-367	-869	-843
Övriga administrationskostnader ¹	-661	-687	-829	-1 047	-995
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2	-3	-6	-9	-9
Övriga rörelsekostnader	-85	-68	-33	-73	-53
Totala kostnader före kreditförluster	-1 155	-1 124	-1 235	-1 998	-1 900
Kreditförluster, netto	-41	-41	-7	-34	-42
Rörelseresultat	574	298	419	147	184
Bokslutsdispositioner, netto ³	5	147	-31	24	40
Resultat före skatt	579	445	388	171	224
Skatt	-162	-118	-85	-30	-62
Årets resultat	417	327	303	141	162

BALANSRÄKNING	2014	2013	2012	2011	2010
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	636	544	424	696	493
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	8 110	6 207	5 826	2 441	—
Utlåning till kreditinstitut	1 252	1 384	654	1 916	263
Utlåning till allmänheten	95 558	77 894	60 011	53 393	53 985
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	184	71	132	68	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 467	11 559	17 025	17 177	12 376
Aktier och andelar	13	64	50	79	72
Immateriella och materiella tillgångar	335	100	6	15	20
Övriga tillgångar	552	774	510	905	788
Totala tillgångar	115 107	98 597	84 638	76 690	68 002
Skulder till kreditinstitut	100	68	99	43	52
In- och upplåning från allmänheten	79 518	75 677	77 365	71 302	62 969
Emitterade värdepapper m.m.	28 007	16 864	1 826	—	—
Övriga skulder	1 186	1 041	914	1 301	1 105
Efterställda skulder	900	900	1 200	1 200	1 200
Totala skulder	109 711	94 550	81 404	73 846	65 326
Eget kapital	5 396	4 047	3 234	2 844	2 676
Totala skulder och eget kapital	115 107	98 597	84 638	76 690	68 002

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

² 2012 omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

³ Avser koncernbidrag.

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Till årsstämman förfogande står:	SEK
Fond för verkligt värde	-120 523 557
Balanserade vinstmedel	4 618 158 985
Årets resultat	417 086 282
Fritt eget kapital	4 914 721 710
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
Utdelning till aktieägare	—
I ny räkning överföres	4 914 721 710

I enlighet med 6 kap 2§ andra punkten lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) är styrelsens bedömning att bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Resultaträkning

MSEK	Not	2014	2013
Ränteintäkter	3	3 186	2 710
Räntekostnader	3	-1 768	-1 592
Erhållna utdelningar		0	0
Provisionsintäkter ¹	4	480	445
Provisionskostnader ¹	4	-220	-193
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	5	41	29
Övriga rörelseintäkter	6	51	64
Totala rörelseintäkter		1 770	1 463
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	7	-407	-366
Övriga administrationskostnader ¹	8	-661	-687
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	-2	-3
Övriga rörelsekostnader	10	-85	-68
Totala kostnader före kreditförluster		-1 155	-1 124
Resultat före kreditförluster		615	339
Kreditförluster, netto	11	-41	-41
Rörelseresultat		574	298
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		5	147
Resultat före skatt		579	445
Skatt	12	-162	-118
Årets resultat		417	327

¹ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Rapport över totalresultat

MSEK	2014	2013
Årets resultat	417	327
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	-6	6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	2	3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-21	-27
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	5	7
Säkring av nettoinvestering	0	0
Omräkningsdifferens ²	-37	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	8	29
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-49	-114
Årets totalresultat efter skatt	368	213

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2014	2013
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13	636	544
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14	8 110	6 207
Utlåning till kreditinstitut	15	1 252	1 384
Utlåning till allmänheten	16	95 558	77 894
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	17	184	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	8 467	11 559
Aktier och andelar m.m.	19	13	64
Immateriella tillgångar	20	331	95
Materiella tillgångar	21	4	5
Aktuella skattefordringar	22	10	24
Uppskjutna skattefordringar	22	17	17
Övriga tillgångar	23	329	574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	196	159
Totala tillgångar		115 107	98 597

Skulder och avsättningar	Not	2014	2013
Skulder till kreditinstitut	25	100	68
In- och upplåning från allmänheten	26	79 518	75 677
Emitterade värdepapper m.m.	27	28 007	16 864
Aktuella skatteskulder	28	145	85
Övriga skulder	29	672	593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	310	307
Avsättningar för pensionsförpliktelser	31	59	56
Efterställda skulder	32	900	900
Totala skulder och avsättningar		109 711	94 550
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		-121	-68
Balanserad vinst		4 619	3 307
Årets resultat		417	327
Totalt eget kapital	42	5 396	4 047
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		115 107	98 597

Poster inom linjen		2014	2013
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	34	27 313	20 377
Övriga ställda säkerheter	34	7 779	5 385
Åtaganden	34	27 958	22 892

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹		Totalt				
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv					
Ingående eget kapital 2013	400	81	65	19	84	-1	2 670	3 234	
Årets resultat							327	327	
Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-31	—	-31	—	—	-31	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	4	—	4	—	—	4	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	7	—	7	—	—	7	
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ²	—	—	—	—	—	6	—	6	
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ²	—	—	—	—	—	3	—	3	
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta	—	—	—	0	0	—	—	0	
Förändring omräkningsdifferens	—	—	—	-132	-132	—	—	-132	
Skatt på förändring omräkningsdifferens	—	—	—	—	0	—	29	29	
Årets totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	356	213	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	600	600	
Utgående eget kapital 2013	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047	
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047	
Årets resultat							417	417	
Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-13	—	-13	—	—	-13	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	-8	—	-8	—	—	-8	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	5	—	5	—	—	5	
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ²	—	—	—	—	—	-6	—	-6	
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ²	—	—	—	—	—	2	—	2	
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta	—	—	—	0	0	—	—	0	
Förändring omräkningsdifferens	—	—	—	-37	-37	—	—	-37	
Skatt på förändring omräkningsdifferens	—	—	—	—	0	—	8	8	
Årets totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	425	368	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981	
Utgående eget kapital 2014	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396	

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

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2014	2013
Rörelseresultat	579	445
varav inbetalda räntor	3 182	2 696
varav utbetalda räntor	-1 756	-1 572
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	2	1
Av-/nedskrivningar		
- av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2	3
Kreditförluster	63	50
Koncernbidrag från/till moderbolag	-5	-147
Avsättningar förmånsbestämda pensionsplaner	1	1
Betald inkomstskatt	-70	-105
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	572	248
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-18 698	-21 628
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	988	4 195
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar	-413	130
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	5 043	2 203
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	11 586	15 500
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder	7	135
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-915	783
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-1	-3
Avyttring av materiella tillgångar	0	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-235	-95
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-236	-98

Finansieringsverksamheten ²	2014	2013
Aktieägartillskott	981	600
Återbetalning av förlagslån	0	-300
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgiven/erhållen)	147	-31
Betald utdelning ¹	—	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 128	269
Årets kassaflöde	-23	954
Likvida medel vid periodens början	1 860	979
Kursdifferens i likvida medel	-49	-73
Likvida medel vid periodens slut	1 788	1 860
Årets förändring	-23	954
Likvida medel	2014	2013
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	636	544
Utlåning till kreditinstitut	1 252	1 384
Skulder kreditinstitut	-100	-68
Likvida medel	1 788	1 860

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

¹ Ingen utdelning gjordes till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2014 respektive 2013.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	23
NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN		
2	Rapportering av rörelsesegment	31
3	Räntenetto	34
4	Provisionsnetto	34
5	Nettoreultat finansiella transaktioner	35
6	Övriga rörelseintäkter	35
7	Personalkostnader	36
8	Övriga administrationskostnader	41
9	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	41
10	Övriga rörelsekostnader	41
11	Kreditförluster, netto	41
12	Skatt	42
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN		
13	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	42
14	Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	42
15	Utlåning till kreditinstitut	42
16	Utlåning till allmänheten	43
17	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	44
18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44
19	Aktier och andelar m.m.	44
20	Immateriella tillgångar	45
21	Materiella tillgångar	45

22	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	46
23	Övriga tillgångar	46
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46
25	Skulder till kreditinstitut	46
26	In- och upplåning från allmänheten	46
27	Emitterade värdepapper m. m.	47
28	Aktuella och uppskjutna skatteskulder	47
29	Övriga skulder	47
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47
31	Avsättningar för pensionsförpliktelser	48
32	Efterställda skulder	48

ANDRA UPPLYSNINGAR

33	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	48
34	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden	49
35	Klagomål och tvister	49
36	Information om kapitaltäckning	50
37	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	53
38	Upplysningar om derivatinstrument	68
39	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	70
40	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	71
41	Upplysningar om närstående	73
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	74
43	Händelser efter balansdagen	74

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar
5. Segmentsrapportering
6. Transaktioner i utländsk valuta
7. Finansiella instrument - klassificering och värdering
8. Materiella tillgångar
9. Immateriella tillgångar
10. Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar
11. Avsättningar för pensionsförpliktelser
12. Övriga avsättningar
13. Intäkts- och kostnadsredovisning
14. Skatter
15. Operationella leasingavtal
16. Ställda säkerheter, Åtaganden och Eventualförpliktelser
17. Kassaflödesanalys
18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2014 – 31 december 2014. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 11 mars 2015. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 24 april 2015.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948 och med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning för hela Skandiakoncernen i vilken Skandiabanken ingår.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för 2014 har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken 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.

Skandiabankens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för Skandiabanken presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inget annat anges.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2014

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Ett fåtal förändringar har inträffat med ikraftträdande under 2014. Dessa har inte haft någon effekt på Skandiabankens redovisning.

Övriga förändringar

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Redovisning av provisionsintäkter och provisionskostnader har delvis omklassificerats under 2014. Syftet är att ge en mer rättvisande bild av Provisionsnettot. Intäkter rörande betalningsförmedlingsprovisioner samt kostnader avseende värdepappers-, kort- och betalningsförmedlingsprovisioner som tidigare redovisats under Nettoresultat finansiella transaktioner respektive Administrationskostnader har klassificerats om till Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader.

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen för 2013:

Omklassificering till:	2013 helår		
	Före omklas- sificering	Omklassifi- cering	Efter omklas- sificering
Provisionsnetto			
Betalningsförmedlingsprovisioner	280	30	310
Utlåningsprovisioner	1	—	1
Inlåningsprovisioner	1	—	1
Värdepappersprovisioner	131	—	131
Övriga provisioner	2	—	2
Totala provisionsintäkter	415	30	445
Betalningsförmedlingsprovisioner	-52	-80	-132
Värdepappersprovisioner	-16	-20	-36
Övriga provisioner	-14	-11	-25
Totala provisionskostnader	-82	-111	-193
Totalt provisionsnetto	333	-81	252
Omklassificering från:			
Nettoresultat finansiella transaktioner			
Valutakursförändringar	28	-30	-2
Allmänna administrationskostnader			
Övriga administrationskostnader	-798	111	-687

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2015 eller senare

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, bedöms de nya reglerna inte ha någon väsentlig påverkan för Skandiabankens finansiella rapporter.

IFRS 15 intäkter

Tanken är att en enda standard ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. En samlad modell för intäktsredovisning föreslås oberoende av bransch och typ av transaktion. Detta ska ske enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter åsätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. I Skandiabanken är det främst intäkter inom Provisionsnettot som berörs. Den initiala bedömningen är att standarden kommer att ha låg påverkan på Skandiabanken. IFRS 15 kommer däremot medföra utökade upplysningskrav.

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt bortbokning av dessa. IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Standarden är dock ännu inte godkänd av EU. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär utökade upplysningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan: Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar, som omfattas av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, fortsättningsvis värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte är att uppbära de kontrakterade kassaflödena, och instrument som endast har kontrakterade flöden i form av kapitalbelopp och räntor på utestående kapitalbelopp, ska värderas till upplupet anskaffningsvärde vid rapportperiodens slut. Alla andra finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen eller Övrigt totalresultat.

IFRS 9 påverkar vad gäller klassificering och värdering av finansiella skulder är främst relaterat till förändringar i verkligt värde som beror på förändringar i kreditrisk för en finansiell skuld. Enligt IFRS 9 ska, för finansiella skulder som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, det belopp av förändring i verkligt värde som beror av förändring i kreditrisk för skulden presenteras i Övrigt totalresultat. Detta gäller givet att redovisningen av effekterna av förändring i skuldens kreditrisk i Övrigt totalresultat inte skapar eller ökar fel av matchningen i redovisningen av resultatet. Förändringar i verkligt värde beroende på skuldens kreditrisk kommer inte att klassificeras om till resultaträkningen efterföljande period. Under nu gällande IAS 39, presenterades hela beloppet av förändring i verkligt värde i resultaträkningen.

IFRS 9 inkluderar också nya principer för nedskrivningar. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. Principerna för säkringsredovisning i IFRS 9 förändras också och ger större möjlighet att koppla säkringsaktiviteterna till den faktiska riskhanteringen. De retrospektiva beräkningarna av effektiviteten i säkringarna ersätts med mer kvalitativa bedömningar.

Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna vad gäller Skandiabankens finansiella tillgångar, framför allt avseende Skandiabankens reserveringar för kreditförluster. En detaljerad analys är ännu inte gjord av effekterna vid tillämpning och dessa kan därför ännu inte kvantifieras.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

För att upprätta redovisning måste företagsledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balansräkningen och resultaträkningen liksom åtaganden utanför balansräkningen. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till:

- Reservering för osäkra lånefordringar
- Pensioner i Norge
- Immateriella tillgångar
- Finansiella instrument till verkligt värde

Reservering av osäkra lånefordringar

Värdet på osäkra lånefordringar bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter.

De lånefordringar som innebär störst osäkerhet, per enskilt engagemang, vid värdering är de individuellt värderade lånefordringarna som för Skandiabanken primärt avser bolånekrediter. Under räkenskapsåret återfördes 0,5 (10) MSEK avseende individuellt värderade lånefordringar där reserveringsbehov ej längre förelåg jämfört med motsvarande period föregående år. Vid bedömning av lånefordringar som värderas gruppvis, primärt konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning avseende bilkrediter, utgår värdering från historiska utfall på fallissemang, vilket leder till osäkerhet vid bedömning av reserveringsbehov. I den norska verksamheten föreligger dessutom längre handläggningstider baserat på legala krav vilket innebär ökad osäkerhet vad gäller när i tiden dessa krediter realiserar. Baserat på befintlig kunskap om antaganden i den norska verksamheten kan utfall under nästkommande räkenskapsår komma att innebära en väsentlig justering av det redovisade värdet på gruppvis värderade lånefordringar. Justeringen innebär dock att för de lån som konstateras som kreditförlust, sker en i stort sett motsvarande upplösning, vilket innebär att nettoeffekten inte bedöms bli materiell.

Pensioner i Norge

Beräkningen av pensionsförpliktelser för de norska pensionsskulderna enligt norska regler inbegriper ett flertal antaganden som företagsledningen fastställer årligen för beräkning av framtida kassaflöden. Antagandena revideras under året vid väsentliga förändringar. Viktiga uppskattningar görs avseende de pensionsberättigades livslängder, deras framtida löne- och förmånsökningar samt antaganden om personalomsättning. Dessa uppskattningar är gjorda baserat på kunskaper om försäkringsbeståndet och företagets tidigare erfarenhet, samt förmånsökningarna är förenliga med makroekonomiska faktorer såsom antaganden om framtida inflation. Den redovisade pensionskulden är en beräkning av nuvärdet av det sammanlagda förväntade framtida kassaflödet av pensionsutbetalningar. Nuvärdesberäkningen görs med en antagen diskonteringsränta om 2,7 procent. Diskonteringsräntan har en betydande inverkan på den redovisade skulden och det är av stor vikt att bestämningen av räntan, utifrån relevanta marknadsräntor, sker enligt vedertagna metoder.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Immateriella tillgångar

Skandiabanken startade förra året ett omfattande projekt som syftar till att implementera ett nytt banksystem. Systemet beräknas tas i bruk under våren 2015 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell tillgång. Ärligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna ett nyttjandevärde baserat på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan för den kassagenererande enheten. Företagsledningens bedömning av antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbindning, använd diskonteringsränta (10,6 procent jämfört med 9,6% föregående år) samt tillväxtfaktor (2 procent) efter planperioden får stor betydelse. Vid en känslighetsanalys där diskonteringsräntan ökar med 1 procent eller där affärsplanen uppfylls till 80 procent uppstår nedskrivningsbehov av tillgången.

Finansiella instrument till verkligt värde

Det finns en viss osäkerhet i värderingen av finansiella instrument då denna värdering påverkas av rådande marknads- och ränteläge som snabbt kan förändras.

5. Segmentsrapportering

Segmentsrapporteringen presenteras utifrån den interna rapportering som lämnas till högste verkställande beslutsfattare, (HVB). Segmentsrapporteringen motsvarar den interna rapporteringen som fortlöpande rapporteras till Skandiabankens vd och som utgör underlag för beslut om fördelning av resurser till segmenten samt uppföljning av segmentens resultat och ställning.

Kriterier för identifiering av ett rörelsesegment är att det bedriver affärsverksamhet som genererar intäkter och kostnader, att resultat och ställning granskas av HVB och ligger till grund för beslut samt att fristående finansiell information föreligger. Ett rörelsesegment har likartade karaktäristika, till exempel avseende tjänsteutbud, processer, kundkategorier, distribution, hur tjänsterna utförs samt påverkan av olika regelverk. Det föreligger kvantitativa gränsvärden för när information för ett rörelsesegment skall rapporteras. Separat information lämnas för segment då:

- rörelseintäkterna uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala intäkter,
- redovisat resultat uppgår till tio procent eller mer av det absoluta tal av total vinst för segment som inte redovisar förlust eller,
- total förlust för segment som inte redovisar vinst eller segmentets tillgångar uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala tillgångar.

Skandiabanken har två segment; Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet. Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet sker över landsgränserna.

I enlighet med rapportering till HVB presenteras ränteutgifter och räntekostnader netto på raden Räntenetto och provisionsintäkter och provisionskostnader redovisas likaså netto på raden Provisionsnetto.

Vid rapportering av utfall för segmenten tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt.

6. Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas initialt i respektive enhet baserat på enhetens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Med funktionell valuta avses valutan i det land där Skandiabanken verkar, Sverige och Norge.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat finansiella transaktioner.

Omräkning av filialens resultat- och balansräkning

Skandiabankens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Skandiabanken bedriver verksamhet via filial i Norge vilket innebär att det finns två funktionella valutor.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i den utländska verksamheten görs från dess funktionella valuta till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i Övrigt totalresultat som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheten redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar.

7. Finansiella instrument - klassificering och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som kan säljas. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, emitterade värdepapper, låneskulder och finansiella skulder till verkligt värde.

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaden redovisas i och bokas bort från balansräkningen per affärsdagen, för övriga finansiella tillgångar och skulder tillämpas likviddagsredovisning.

Principer för bortbokning från balansräkningen för finansiella tillgångar, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, är att de bokas bort när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör att gälla eller har överförts till annan motpart. Detta sker normalt när motparten erlagt likvid för tillgången. Bortbokning av finansiella skulder, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, sker när Skandiabanken återbetalat skulden.

Brutto- respektive nettoredovisning

Tillgångar och skulder redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. Till exempel sker nettoredovisning under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling via clearinginstitut.

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedan beskrivning under Finansiella tillgångar och Finansiella skulder. Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

Finansiella tillgångar*Lånefordringar och kundfordringar*

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Andra fordringar än lånefordringar, vilka ej är räntebärande, värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Denna kategori inkluderar aktier, fondandelar samt derivat. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i Räntenettet.

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs beskrivs i avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

Derivat

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen. Som derivat redovisas också emitterade värdepapper som avvecklas efter den avvecklingsperiod som är gängse praxis på marknaden.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar respektive valutaterminer till aktuell terminkurs på balansdagen. Principen för hur orealiserad respektive realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt placering av total likviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid samt för ett mindre innehav av aktier. Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkning

på raden Ränteintäkter beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

För upplysning om olika metoder för att bestämma verkligt värde se avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificerade som Lånefordringar och Kundfordringar samt Finansiella tillgångar som kan säljas prövas för nedskrivning. Först sker en bedömning om den finansiella tillgången bedöms vara osäker enligt kriterier för bedömning av nedskrivningsbehov och därefter görs värdering av den finansiella tillgångens värde.

Lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

a) Oreglerade lånefordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd.

b) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

Som oreglerade fordringar, som inte bedöms vara osäkra, avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

c) Osäkra lånefordringar

En osäker lånefordran är en oreglerad fordran där det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då Skandiabanken beviljat en eftergift på grund av att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Lån som är föremål för omstrukturering/omförhandling klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning på följande sätt:

- 1) Individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga.
- 2) I grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande, vilka benämns som homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.
- 3) Portföljvärdering för kreditförluster som på individuell basis inte har identifierats som osäkra.

Objektiva belägg föreligger för kategori 1) och 2) i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, det vill säga att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar till exempel att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten.

Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning enligt kategori 1) eller 2) inkluderas tillgången i kategori 3). För denna kategori avses grupper av finansiella tillgångar med

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av respektive grupps tillgångars nedskrivningsbehov. Som en indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i en grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser. Reservering för denna typ sker genom att en sannolikhet för att bli en konstaterad förlust beräknas utifrån utvecklingen av betalningspåminnelser och appliceras för gruppen av fordringar som är 1-60 dagar. En annan indikator är förändringar i riskklassificering för en grupp där tillgångarna ingår i ett internt riskklassificeringssystem. Eventuell nedskrivning baseras då på beräknad förväntad förlust för de fordringar som inte redan är individuellt värderade.

I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga klassificeras lånefordran som Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som Osäkra lånefordringar.

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

Reservering för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran. Reservering för kreditförluster redovisas på separat reserveringskonto i balansräkningen och ingår i rad Utlåning till allmänheten och motposten redovisas i resultaträkningen på rad Kreditförluster, netto. Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där reserveringsbehov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

Beräkning av reservering för kreditförlust – individuell värdering för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga

För osäkra lånefordringar som är enskilt väsentliga beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som beräknades vid det första redovisningstillfället. Denna kategori avser primärt bolånekrediter med säkerhet i fastighet. Det innebär att när återvinningsvärdet beräknas, bedöms också marknadsvärdet för säkerheten.

Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

Reserveringsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Dessa lånefordringar är dock enskilt identifierade. Metoden bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar.

Beräkning av reservering kreditförlust – Portföljreservering för enskilt väsentliga lån och lån som inte är individuellt väsentliga

Vid beräkning av reserveringsbehovet för lånefordringar som inte kan hänföras till enskilda krediter grupperas dessa efter kredittegenskaper, till exempel bolån, konto- och kortkrediter, privatlån med flera. För respektive grupp beräknas sannolikheten för att de skall bli konstaterade. Beräkning sker antingen baserat på förändringar i betalningsstatus eller baserat på förändringar i riskklass.

f) Bortbokning och återvinning av konstaterade kreditförluster

Som årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där

konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Bortskrivna belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot bortskrivning av konstaterade kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterade.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas

Bedömning görs om det föreligger objektiva belägg på att förväntade kassaflöden kommer att minska och därmed leda till ett nedskrivningsbehov. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov kan vara nedgraderingar i kreditbetyg från kreditvärderingsföretag, att det kommer Skandiabanken till kännedom om potentiellt framtida obestånd hos motparten, att svårigheter uppstår på marknaden att avyttra tillgången. En indikation på det sistnämnda kan vara att kreditspreadarna ökar kraftigt och att detta inte är av tillfällig karaktär.

Orealiserat resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i Övrigt totalresultat. När en nedskrivning redovisas för dessa tillgångar, görs en omföring från Övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas på -raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Det belopp som förs till resultaträkningen motsvarar skillnaden -mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för instrumentet med avdrag för tidigare nedskrivningar.

Återföring av nedskrivningar på grund av att det verkliga värdet ökat görs inte för egetkapitalinstrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultaträkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

Säkringsredovisning

Säkrade poster

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder. Två typer av säkringar förekommer för närvarande. Dels sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) och dels en säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet (gäller endast del av nettoinvestering i norska filialen).

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80-125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det orealiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i två grupper beroende på syfte med säkringen:

Portföljsäkring till verkligt värde

Portföljsäkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk. Förändringar

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

i verkligt värde på derivat (ränteswappar) som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under Finansiella tillgångar till verkligt värde eller Finansiella skulder till verkligt värde, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under Nettoresultat finansiella transaktioner. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet (norska filialen)

Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamheter. Effektiv del av säkringen redovisas i Övrigt totalresultat och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkningen.

Finansiella skulder

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella skulder som klassificeras som Verkligt värde via resultaträkningen innehas för handelsändamål. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Derivatskulder redovisas under denna kategori.

Övriga finansiella skulder

Räntebärande skulder

Inlåning, emitterade värdepapper och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. För upplysningsändamål delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer för Skandiabanken:

Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

Med noterade priser på en aktiv marknad menar Skandiabanken att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priver representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

8. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga

till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod för inventarier bedöms uppgå till tre år för IT inventarier och till fem år för övriga inventarier. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde. Resultateffekten redovisas i resultaträkningen.

9. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består av infrastrukturella avgifter av engångskaraktär, tillgångar i form av övertagande av kundavtal samt förvärvade och/eller egenutvecklade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

- Tillgången är identifierbar.
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Skandiabanken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter.

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan tre och fem år. Utgifter som avser underhåll och/eller utveckling av befintliga system, redovisas som en kostnad i resultaträkningen.

10. Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Det redovisade värdet av Skandiabankens tillgångar granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid fastställande av nyttjandevärdet diskonteras de förväntade framtida kassaflödena till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

I de fall bedömning görs att nedskrivningsbehov inte längre föreligger återförs nedskrivningen.

11. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Skandiabankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Med förmånsbestämd pension avses att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen.

Skandiabanken tillämpar reglerna i lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelser m.m. för de anställdas pensionsförpliktelser i Sverige. Pensionsförpliktelser i filialen i Norge redovisas enligt lokala norska regler där förmånsbestämda förpliktelser redovisas i balansräkningen. För

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

den norska förpliktelsen redovisas kostnad för tjänstgöring samt nettoränta på den förmånsbestämda pensionsskulden som en kostnad i resultaträkningen och effekter av omvärderingar redovisas i Övrigt totalresultat. Pensionsskulden redovisas som en avsättning i balansräkningen.

12. Övriga avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras. En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

13. Intäkts- och kostnadsredovisning

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten, netto efter moms.

Ränteintäkter och räntekostnader

För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkrar ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettet. Ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas likaså i räntenettet.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

Uppläggningsavgifter och transaktionskostnader för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång eller skuld som inte klassificeras som värderade till verkligt värde över resultaträkningen skjuts upp och redovisas istället som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter och transaktionskostnader redovisas således inte som en provisionsintäkt respektive provisionskostnad utan som en ränteintäkt respektive räntekostnad.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar samt vidarefakturerade inom Skandiakoncernen kopplat till lojalitetsprogrammet SAS/Eurobonus. Övriga provisionskostnader består av kostnader för tilldelade poäng avseende lojalitetsprogrammet SAS/Eurobonus. Kostnaden redovisas i takt med de provisionsintäkter som genererat poängen.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificeras som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Vid avyttring av finansiella tillgångar som kan säljas redovisas realisationsresultatet under denna rubrik.

Posterna avser värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar.

Personalkostnader

Som kortfristiga ersättningar till anställda redovisas fast och rörlig lön med tillhörande sociala kostnader och löneskatt samt andra kortfristiga övriga personalkostnader. Med kortfristig ersättning avses att beloppet förfaller till betalning inom tolv månader efter utgången av den period som den anställde har utfört tjänsterna.

Ersättningar till anställda vid uppsägning innebär att en förpliktelse uppstår vid uppsägnings-tillfället. Förpliktelsen redovisas som en skuld i balansräkningen och som en kostnad på raden Personalkostnader. Överenskomna ersättningar i samband med uppsägning kan innebära att den anställde erhåller ett antal månadslöner dock utan att ha arbetsplikt, dessa ersättningar redovisas omedelbart som en kostnad.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Utöver detta redovisas även kostnad för de norska förmånsbestämda pensionsplanerna i enlighet med lokalt norskt regelverk och avser summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period samt nettoränta på den förmånsbestämda skulden.

14. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för Sverige och den norska filialen enligt skatteregler i respektive land. Skandiabankens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den så kallade balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, Övrigt totalresultat eller direkt i Eget kapital beroende på hur den underliggande transaktionen redovisas.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Kvittning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvittning föreligger.

15. Operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. För Skandiabanken avser denna post lokalhyror och leasingkostnader för bilar.

16. Ställda säkerheter, åtaganden och eventalförpliktelser

Ställda panter för egna skulder

Här redovisas ställda panter för programmet för säkerställda obligationer. Ställd pant omfattar bolån samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandia-bankens program för säkerställda obligationer har två separata säkerhetsmassor upprättats. En som fungerar som säkerhet för de SEK-denominerade obligationerna innehållandes endast svenska bolån med säkerheter i Sverige och en säkerhetsmassa innehållandes endast norska bolån med säkerheter i Norge. Både de svenska och de norska obligationerna ges ut under samma program och under den svenska lagstiftningen för säkerställda obligationer. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Obligationsinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs.

Övriga ställda säkerheter

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen.

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank upptas som Övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minus-saldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank och Norges Bank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA avtal.

Åtaganden

Åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, till exempel bolånekrediter, konto- och kortkrediter samt beviljade depåkrediter vilka redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

Eventalförpliktelser

Under eventalförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser men som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning då det inte är troligt att ett utflöde kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garanti-förbindelser, redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

17. Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde det vill säga ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer - Alternativ-regeln. Mottagna och lämnade koncernbidrag av Skandiabanken redovisas som en boksluts-disposition. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		omräkningar		Bankverksamhet	
Resultaträkningar	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Räntenetto	497	500	921	618	—	—	1 418	1 118
Provisionsnetto ³	99	84	161	168	—	—	260	252
Nettoreultat av finansiella transaktioner ³	18	10	23	19	—	—	41	29
Övriga rörelseintäkter	65	84	3	3	-17	-23	51	64
Rörelseintäkter	679	678	1 108	808	-17	-23	1 770	1 463
Personalkostnader	-220	-205	-188	-164	1	3	-407	-366
Övriga administrationskostnader ³	-399	-429	-278	-278	16	20	-661	-687
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar ¹	0	0	-2	-3	—	—	-2	-3
Övriga rörelsekostnader	-49	-45	-36	-23	—	—	-85	-68
Kostn före kreditförluster	-668	-679	-504	-468	17	23	-1 155	-1 124
Kreditförluster, netto	2	-7	-43	-34	—	—	-41	-41
Rörelseresultat	13	-8	561	306	—	—	574	298
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	5	147	—	—	—	—	5	147
Resultat före skatt	18	139	561	306	—	—	579	445
Skatt	-6	-31	-156	-87	—	—	-162	-118
Årets resultat	12	108	405	219	—	—	417	327
Externa intäkter	626	608	1 100	797	—	—	1 726	1 405
Interna intäkter ²	37	50	7	8	—	—	44	58
Interna kostnader ²	-7	-8	-37	-50	—	—	-44	-58
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	12	108	405	219	—	—	417	327

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Inga nedskrivningar föreligger för materiella och immateriella tillgångar.

² Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

³ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		omräkningar		Bankverksamhet	
Resultaträkningar	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-6	6	—	—	-6	6
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	2	3	—	—	2	3
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-13	-9	-8	-18	—	—	-21	-27
Säkring av nettoinvest	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	-37	-132	-37	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	8	29	8	29
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	3	2	2	5	—	—	5	7
Totalt	-10	-7	-10	-4	-29	-103	-49	-114
Periodens totalresultat efter skatt	2	101	395	215	-29	-103	368	213
Mdr	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		omräkningar		Bankverksamhet	
Balansräkningar	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Tillgångar								
Utlåning allmänheten ¹	42,4	31,9	53,2	46,0	—	—	95,6	77,9
Övriga tillgångar	8,8	15,3	11,2	8,4	-0,5	-3,0	19,5	20,7
Totala tillgångar	51,2	47,2	64,4	54,4	-0,5	-3,0	115,1	98,6
Skulder								
In- och upplåning från allmänheten	35,2	35,7	44,3	40,0	—	—	79,5	75,7
Emitterade värdepapper	11,6	7,7	16,4	9,2	—	—	28,0	16,9
Övriga skulder	1,8	1,5	0,9	3,5	-0,5	-3,0	2,2	2,0
Totala skulder	48,6	44,9	61,6	52,7	-0,5	-3,0	109,7	94,6
Eget kapital	2,6	2,3	2,8	1,7	—	—	5,4	4,0
Totala skulder och eget kapital	51,2	47,2	64,4	54,4	-0,5	-3,0	115,1	98,6

¹ Svenska bankverksamheten, inklusive lån till Riksgälden med 2,2 (0) mdr samt lån till Skandia Capital AB med 0,1 (0) mdr.

Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

Nyckeltal	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Placeringsmarginal, % ¹	1,05	1,17	1,52	1,36	—	—	1,31	1,26
K/I-tal före kreditförluster ^{2 4}	0,98	1,00	0,45	0,58	1,0	1,0	0,65	0,77
Kreditförlustnivå, % ³	-0,01	0,03	0,09	0,11	—	—	0,05	0,07
Antal kunder, tusental	452	450	378	374	—	—	830	824
Medelantal anställda	289	277	201	180	—	—	490	457

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

² Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

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

⁴ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering.

Rapportering av rörelsesegment

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, fondhandel och diskretionär förvaltning.

Interna intäkter för segment Sverige - bankverksamhet avser räntor hänförligt till utlåning till Skandiabankens filial Norge, dvs. segment Norge - Bankverksamhet. Räntorna är primärt hänförligt till interna förlagslån lämnade i samband med allokering av kapital. Intern ut- och in/upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. I övrigt föreligger mindre ersättningar mellan segmenten för internt utförda tjänster vilka prissätts enligt självkostnadsprincipen.

Information om större kunder

Med större kunder avses kunder som genererar intäkter som utgör tio procent eller mer av företagets totala belopp avseende Totala rörelseintäkter. För Skandiabanken avsåg det tidigare intäkter från koncernbolag utanför Skandiabanken primärt Skandia AB och Skandia Liv. Fakturering till övriga bolag inom Skandiakoncernen överskrider inte tio procents gränsen. För ytterligare information se not 41 Upplysningar om närstående.

Statliga subventioner

Skandiabanken har inte erhållit några statliga subventioner för räkenskapsåren 2013 och 2014.

3. Räntenetto

	2014		2013	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut	12	0,82%	24	1,04%
Utlåning till allmänheten ¹	2 866	3,39%	2 327	3,58%
Räntebärande värdepapper	294	1,54%	351	1,91%
Övriga	1	0%	0	0%
Totala ränteintäkter²	3 173	2,94%	2 702	3,07%
Skulder till kreditinstitut	-1	1,36%	-2	1,28%
In- och upplåning från allmänheten	-1 322	1,77%	-1 417	1,94%
Emitterade värdepapper	-404	1,75%	-122	1,86%
Efterställda skulder	-18	2,04%	-28	2,48%
Övriga	-10	0,12%	-15	0,26%
Totala räntekostnader²	-1 755	1,64%	-1 584	1,81%
Totalt²	1 418	1,30%	1 118	1,26%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 3 279 (2 791) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 768 (1 592) MSEK.

¹ Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 5 (2) MSEK.

² Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 13 (8) MSEK. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild med hänsyn tagen till syftet med säkringarna.

4. Provisionsnetto

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	313	310
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	1
Värdepappersprovisioner	157	131
Övriga provisioner	8	2
Totala provisionsintäkter	480	445
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	-140	-132
Värdepappersprovisioner ¹	-41	-36
Övriga provisioner ¹	-39	-25
Totala provisionskostnader	-220	-193
Totalt	260	252

¹ Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter 314 (281) MSEK och för provisionskostnader till 138 (51) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 157 (132) MSEK och för provisionskostnader till 41 (16) MSEK.

5. Nettoresultat finansiella transaktioner

	2014	2013
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	32	0
- Aktieutdelning	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	33	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-1	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	11	31
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	11	31
Säkringsredovisning¹	-1	0
- Värdeförändring för säkrad post	113	-61
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-114	61
Valutakursförändringar²	-1	-2
Totalt	41	29

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

² Omräknat jämfört med tidigare perioder, se not 1 Redovisningsprinciper.

	2014	2013
Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas¹	2014	2013
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-13	-31
Orealiserade värdeförändringar	-8	4
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-21	-27
Realiserat resultat i resultaträkningen³		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	13	31
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-3	1
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	10	32
Totalt	-11	5

¹ Totalt resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas fördelas på:

² Resultat i Övrigt totalresultat består dels av a) omklassificering av orealiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) orealiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen.

³ Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats under tidigare räkenskapsår och som omklassificerats vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.
Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) omklassificering av orealiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) realiserade vinster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

⁴ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

6. Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandiakoncernen ¹	46	61
Övriga intäkter	5	3
Totalt	51	64

¹ För detaljerad information, se not 41 Upplysningar om närstående.

7. Personalkostnader

	2014	2013
Löner och ersättningar	-255	-235
Förmånsbestämda pensioner	-15	-17
Avgiftsbestämda pensioner	-23	-24
Löneskatt	-8	-8
Sociala kostnader	-64	-57
Rörliga ersättningar ¹	-17	-10
Övriga personalkostnader	-25	-15
Totalt	-407	-366

¹ Med rörliga ersättningar avses resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige och liknande vinstdelningssystem i Norge. 2013 års siffra innehåller även upplösning av för högt reserverad kontant rörlig ersättning 2012.

Medelantalet anställda	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	158 55%	131 45%	289	151 54%	127 46%	278
Norge	112 56%	89 44%	201	99 56%	80 44%	179
Totalt	270 55%	220 45%	490	250 55%	207 45%	457

Könsfördelning per 31 december	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelse	6 50%	6 50%	12	6 46%	7 54%	13
vd och andra personer i företagets ledning	1 20%	4 80%	5	1 20%	4 80%	5

2014 KSEK	Grundlön/ Styrelse arvode	Övriga förmåner Rörlig och ersätt- ning	Pensions- kostnad	Summa
Totalt				
Styrelseordförande Niklas Midby	800	—	—	800
Styrelseledamot Peter Rydell	350	—	—	350
Styrelseledamot Björn Fernström	350	—	—	350
Vd Øyvind Thomassen	3 956	—	797	5 861
Vvd Jonas Holmberg	2 254	7	122	3 534
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 230	7	72	3 203
Övriga ledande befattningshavare (2 person)	4 375	296	365	6 274
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (26 personer) ¹	25 795	2 007	2 219	35 689
Övriga anställda (459 personer)	211 838	15 235	13 838	268 514
Totalt Skandiabanken	251 948	17 552	17 413	37 662
varav Sverige	129 853	2 439	12 836	166 689
varav Norge	122 095	15 113	4 577	157 886

¹ Risktagare enligt definition nedan.

Fortsättning not 7. Personalkostnader

2013 KSEK	Grundlön/ Styrelse arvode	Övriga förmåner			Summa
		Rörlig och ersätt- ning	Pensions- kostnad		
Totalt					
Styrelseordförande Niklas Midby	600	—	—	—	600
Styrelseledamot Magnus Beer	350	—	—	—	350
Styrelseledamot Peter Rydell	21	—	—	—	21
Styrelseledamot Björn Fernström	22	—	—	—	22
Vd Øyvind Thomassen ¹	5 198	—	127	446	5 771
Vvd Jonas Holmberg	2 230	38	85	1 066	3 419
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 202	36	71	749	3 058
Övriga ledande befattningshavare (2 personer)	4 103	418	255	876	5 652
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (25 personer) ²	24 579	2 695	1 030	5 471	33 775
Övriga anställda (427 personer)	191 788	7 330	13 558	31 962	244 638
Totalt Skandiabanken	231 093	10 517	15 126	40 570	297 306
varav Sverige	119 461	4 050	10 253	24 892	158 656
varav Norge	111 632	6 467	4 873	15 678	138 650

¹ Under 2013 flyttade vd från Norge till Sverige. Beloppen är således ersättning från både Skandiabanken Norge och Skandiabanken Sverige.

² Risktagare enligt definition nedan.

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningsarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Den anställdes prestation, erfarenhet och kompetens samt agerande i enlighet med Skandias värderingar. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens (arbetsuppgifternas) ansvar och svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn för Skandiabanken ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i företagets miljö.

Riskanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystemet eller väsentliga förändringar av detta görs en analys av hur systemet påverkar de risker Skandiabanken utsätts för och hur dessa risker hanteras. Skandiabankens Riskchef har ett särskilt ansvar för denna bedömning.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagets risknivå. Analysen innehåller också en beskrivning av Skandiabankens system för riskstyrning och riskhantering.

Genomförd riskanalys visar att Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande. Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för vd och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- Med undantag för Skandianen för anställda i Sverige och motsvarande i Norge sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

Berednings- och beslutsprocess

Skandiabanken har under 2014 upprättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. Utskottets ledamöter är Bengt-Åke Fagerman och Niklas Midby. Vd och personalchefen är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandiabanken. Utskottet ska bland annat bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, övriga medlemmar i ledningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller vd. Styrelsens beslut om ersättning till vd ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som tillämpas i Skandia-koncernen.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen.

Fortsättning not 7. Personalkostnader

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse. För anställda i Sverige, förutom vd, görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias ekonomiska resultat. För medarbetare i Norge kan en ersättning motsvarande maximalt 1,5 månadslön utgå för 2014.
- Pensionsplanerna i Skandiabanken utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplaner för anställda i Norge är antingen förmåns- eller avgiftsbestämda.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsersättning.

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ersättningen till vd utgörs av en fast grundlön och till vvd och andra ledande befattningshavare av en fast grundlön samt Skandianen enligt nedan.

Med anledning av att Skandiabankens vd flyttat från Norge till Sverige under 2013 är han berättigad till ett tidsbegränsat skattepliktigt bostadsbidrag på 93 000 kronor brutto per månad fram till april 2014.

Skandianen

För alla medarbetare i Sverige förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2014 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 750 SEK per medarbetare. För medarbetare i Norge kan en ersättning motsvarande maximalt 1,5 månadslön utgå för 2014.

Aktierelaterade ersättningar

De aktierelaterade ersättningsprogrammen som har funnits i Skandiabanken var en del av koncerngemensamma ersättningsprogram hos den tidigare ägaren Old Mutual. I samband med att Skandia Liv förvärvade Skandia AB år 2012 har dessa program avslutats och inestående optioner och aktier (med undantag av intjäningsåret 2010) har överlåtits till medarbetarna.

Den sista tilldelningen av aktier gjordes under 2011 avseende intjäningsåret 2010. Antal tilldelade aktier uppgick till 32 558 st. Denna ersättning sköts upp i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (FFFS 2011:1) och har överlåtits till medarbetarna i april 2014. Skandiabanken har ingen ytterligare kostnad för ersättningsprogrammen.

Förändring av skuld för rörlig ersättning

KSEK	Verkställande ledning	Andra anställda som påverkar företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Varav uppskjuten ersättning
Ingående balans 1 januari 2013	4 315	2 074	13 295	19 684	4 167
Kursdifferens	-173	-132	-786	-1 091	
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2013	232	1 396	13 571	15 199	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år ¹	-462	-1 949	-5 474	-7 885	
Justeringar av ersättningar från tidigare år	252	1 222	-6 474	-5 000	
Utgående balans 31 december 2013	4 164	2 611	14 132	20 907	4 786
Kursdifferens	-24	-26	-130	-180	
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2014	327	2 031	19 168	21 526	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år ¹	-758	-1 543	-9 380	-11 681	
Justeringar av ersättningar från tidigare år	-514	260	-4 347	-4 601	
Utgående balans 31 december 2014	3 195	3 333	19 443	25 971	4 445

¹ Utbetalning av uppskjuten rörlig ersättning samt avsättningen till resultatandelsstiftelsen Skandianen och till liknande vinstdelningssystem i Norge.

Procentuell fördelning av rörlig ersättning

	2014	2013
Kontant rörlig ersättning ¹	0%	-4%
Övrigt ²	100%	104%
	100%	100%

¹ Avser upplösning av för högt reserverat belopp 2012.

² Avser resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige samt liknande vinstdelningssystem i Norge.

*Fortsättning not 7. Personalkostnader***Tjänstepensioner till vd och v vd**

Skandiabankens vd har pensionsförmåner enligt FTP-planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På pensionsmedförande lönedelar ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 28 procent.

Pensionskostnaderna för båda vvd är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Båda vvd har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2. Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen. Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

För en vvd avsätts utöver FTP-planen en premie om 37 procent på pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp.

För de båda vvd uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 29 (25) och förmånsbestämda pensionskostnad till 15 (15) procent.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Sverige utgörs av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP). Pensionsåldern är 65 år likt övriga tjänstemän.

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Norge är förmånsbestämda. Pensionsåldern är 67 år. För förmånsbestämda pensionsplaner är den maximala förmånen 66 procent av den pensionsmedförande lönen.

För övriga ledande befattningshavare uppgår årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 30 (20) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgår i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 8 (8) procent.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2014		2013	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	28%	—	11%	7%
Vice verkställande direktör	29%	15%	25%	15%
Andra ledande befattningshavare 2 (2) personer	30%	8%	20%	8%

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har vd rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har vvd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. En vvd har rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag

	2014				2013			
	Verkstäl- lande ledning	påverka före- tagets risknivå	Övriga an- ställda	Totalt	Verkstäl- lande ledning	påverka före- tagets risknivå	Övriga an- ställda	Totalt
KSEK								
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag								
Avgångsvederlag	—	—	1 628	1 628	—	—	2 403	2 403
Antal personer	—	—	5	5	—	—	3	3
Årets utbetalda								
Avgångsvederlag	—	—	1 245	1 245	—	—	2 403	2 403
Utfästa belopp:								
Avgångsvederlag	2 784	—	—	2 784	2 755	—	—	2 755
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	2	—	—	2	2	—	—	2
Högsta enskilda utfästa belopp	1 719	—	—	1 719	1 700	—	—	1 700

*Fortsättning not 7. Personalkostnader***Lån**

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia. Oavsett vilket bolag den anställde tillhör eller om den anställde klassificeras som närstående så tillämpas samma villkor för samtliga. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,5 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning¹

KSEK	2014	2013
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen ²	1 650	2 133
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	5 042	9 291
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	57 620	45 758
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken²</i>	—	—
<i>varav verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i Skandiabanken</i>	763	788
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	2 586	3 333

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 232 (243) KSEK samt 538 (417) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 664 (1 827) KSEK. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade personer.

² Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen exkluderas här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot. Uppgifterna för 2013 har därför räknats om.

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

Skandiabanken har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka Skandiabankens risknivå och därmed omfattas av specifika bestämmelser om riskanpassning (Särskilt Reglerad Personal). Särskilt Reglerad Personal omfattar anställda i följande kategorier:

- verkställande ledning
- anställda i ledande strategiska befattningar
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner
- risktagare

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandiabankens risknivå; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandiabankens räkning eller på annat sätt påverka Skandiabankens risker.

De anställda i gruppen Särskilt Reglerad Personal som identifierats utvärderas löpande av Skandiabanken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandiabankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

Inläsning av rörlig ersättning för vissa anställda och riskjusterad utbetalning

Det finns anställda i Skandiabanken som tidigare varit berättigade till rörlig ersättning som kommer betalas ut under kommande år. För dessa anställda, som i Skandiabanken var identifierade som Risktagare, gällde vid beslutet om den rörliga ersättningen att utbetalningen av 60 procent av den rörliga ersättningen blev uppskjuten i tre år.

Innan den uppskjutna delen utbetalas ska beloppet riskjusteras, det vill säga resultatet som ersättningen baseras på ska säkras och utvärderas. Detta innebär att den rörliga ersättningen kan komma att reduceras om det i efterhand visar sig att den anställde, resultatenheten eller Skandiabanken inte uppfyllt de resultatkrav som uppställts. En avsättning av den del av risktagarnas rörliga ersättning som skjuts upp görs i balansräkningen. Det avsatta beloppet förändras under inläsningsperioden i samma utsträckning som värdet på Skandia Livs finansiella tillgångar förändras.

Skandiabankens styrelse har rätt att ensidigt besluta att rätten till utbetalning av den uppskjutna ersättningen faller bort vid sådana extraordinära förhållanden som innebär att bolagets finansiella stabilitet är hotad eller att resultatkravet inte uppfyllts.

8. Övriga administrationskostnader

	2014	2013
Lokalkostnader	-49	-48
IT-kostnader ¹	-124	-124
Arvodet och köpta tjänster ¹	-374	-417
Telefon och porto ¹	-26	-26
Kontorskostnader	-4	-3
Drift- och transaktionskostnader ¹	-56	-59
Övriga administrationskostnader ¹	-28	-10
Totalt	-661	-687

¹ Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

I ovanstående belopp ingår outsourcade tjänster med -417 (-387) MSEK, se not 41.

Kontrakterade lokalhyror

I egenskap av hyrestagare har Skandiabanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt.

Fördelning 2014	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14	58	79	151

Fördelning 2013	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	11	44	59	114

Revisionskostnader	2014	2013
Revisionsuppdraget		
- Deloitte	-2	-2
Totalt revisionsuppdrag	-2	-2

Övriga uppdrag	2014	2013
Övriga tjänster Deloitte	-3	-1
Totala kostnader för övriga uppdrag	-3	-1

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och vds förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

9. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2014	2013
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-2	-3
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	0	0
Totalt	-2	-3

10. Övriga rörelsekostnader

	2014	2013
Reklam och marknadsföring	-85	-68
Totalt	-85	-68

11. Kreditförluster, netto

	2014	2013
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-4	-10
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	4	11
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-16	-15
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	8	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	3	10
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-5	-4
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra		
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	-7	-5
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	5	0
Årets förändring portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-2	-5
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-31	-28
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	14	8
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-17	-12
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-34	-32
Årets nettokostnad för kreditförluster	-41	-41

12. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2014	2013
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-159	-118
- Skatt på tidigare års resultat	3	-2
Uppskjuten skatt ¹	-6	2
Totalt	-162	-118
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	579	445
Skatt enligt gällande skattesats 22,0%	-127	-98
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	0	1
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-4	-1
Skatteeffekt till följd av ändrad tillämpning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar	1	0
Effekt av ändring av skattesats till 27,0% , Norge	—	0
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-28	-18
Aktuell skatt avseende tidigare år	-4	-2
Totalt	-162	-118
Genomsnittlig effektiv skattesats	28,0%	26,5%

¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	0	0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar	0	0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-6	2
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar	0	0
Totalt	-6	2

13. Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker

	2014	2013
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	22	15
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	614	529
Totalt	636	544

14. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2014	2013
Svenska kommuner	3 756	4 432
Utländska kommuner	4 354	1 775
Totalt	8 110	6 207
Nominellt värde	8 092	6 200
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	1,8
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,2

15. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2014	2013
Sveriges Riksbank	—	843
Utländska centralbanker	731	—
Svenska kreditinstitut	218	403
Utländska kreditinstitut	303	138
Totalt	1 252	1 384
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2014	2013
Betalbara på anfordran	1 252	1 384
Totalt	1 252	1 384
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

16. Utlåning till allmänheten

	2014	2013
Upplupet anskaffningsvärde ¹	95 672	77 986
Reservering för osäkra lånefordringar	-114	-92
Totalt	95 558	77 894

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2014	2013
Betalbara på anfordran	1	19
Högst 3 månader	30 321	19 825
Längre än 3 månader men högst 1 år	6 646	8 263
Längre än 1 år men högst 5 år	14 884	11 732
Längre än 5 år	43 706	38 055
Totalt	95 558	77 894

Genomsnittlig återstående löptid, år	11,4	12,1
--------------------------------------	------	------

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2014	2013
Osäkra lånefordringar brutto	174	139
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-25	-17
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-81	-68
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-8	-7
Totala reserveringar för osäkra lånefordringar	-114	-92
Totala osäkra lånefordringar netto	60	47

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 60 (54) MSEK. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden	2014	2013
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)¹	95 672	77 986
Sverige ¹	42 370	31 929
Norge	53 302	46 057
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	25	17
Sverige	4	6
Norge	21	11
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	8	7
Sverige	2	1
Norge	6	6

	2014	2013
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	81	68
Sverige	6	5
Norge	75	63
Totala reserveringar	114	92
Sverige	12	12
Norge	102	80
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹	95 558	77 894
Sverige ¹	42 358	31 917
Norge	53 200	45 977
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden		
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	60	47
Sverige	22	17
Norge	38	30

¹ Inklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK samt lån till Skandia Capital AB med 120 (0) MSEK.

d) Avstämning reservering för kreditförluster	2014	2013
Ingående balans reserver	92	91
Specifika reserveringar		
Ingående balans	17	22
Under året konstaterade kreditförluster	-4	-11
Avsättningar	17	15
Återföringar	-3	-10
Förändringar redovisade i resultaträkningen	10	-6
Omräkningsdifferens	-1	-1
Omklassificeringar	-1	2
Utgående balans	25	17
Gruppvisa reserveringar		
Ingående balans	75	69
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	18	13
Omräkningsdifferens	-2	-7
Omklassificeringar	-2	—
Utgående balans	89	75
Utgående balans reserver	114	92

17. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2014	2013
Ingående balans	71	132
Värdeförändring av säkrad post	113	-61
Utgående balans	184	71

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner och not 38 Upplysningar om derivatinstrument.

18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar som kan säljas	2014	2013
Emitterade av offentliga organ	—	270
Emitterade av andra låntagare	8 467	11 289
Totalt	8 467	11 559
Emittenter		
Svenska kommuner	—	270
Svenska kreditinstitut	2 346	4 783
Utländska kreditinstitut	5 646	6 135
Övriga utländska emittenter	475	371
Totalt	8 467	11 559
Återstående löptid		
Högst 1 år	1 741	4 511
Längre än 1 år men högst 5 år	6 726	7 048
Totalt	8 467	11 559

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent

	2014	2013
Emitterade av offentliga organ	—	270
Emitterade av andra låntagare	8 467	11 289
Totalt	8 467	11 559
Genomsnittlig återstående löptid, år		
Genomsnittlig återstående räntebindingstid, år	0,1	0,1
<i>varav noterade värdepapper</i>	<i>8 342</i>	<i>10 560</i>
<i>varav onoterade värdepapper</i>	<i>125</i>	<i>999</i>
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	4 019	2 599
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	3 446	2 676

19. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2014	2013
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	1	10
Totalt	1	10
Innehavet är klassificerat som innehav för handel.		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Noterade aktier	—	54
Onoterade aktier och andelar	12	—
Totalt	12	54
Totalt	13	64

20. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2014				2013			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	95	39	35	169	—	43	38	81
Kursdifferenser	—	0	-1	-1	—	-4	-3	-7
Förvärv under året	231	—	5	236	95	—	—	95
Anskaffningsvärde vid årets utgång	326	39	39	404	95	39	35	169
Akkumulerade av- och nedskrivningar								
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	—	-39	-35	-74	—	-43	-38	-81
Kursdifferenser	—	0	1	1	—	4	3	7
Årets avskrivningar	—	—	0	0	—	—	0	0
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	—	-39	-34	-73	—	-39	-35	-74
Netto redovisat värde	326	—	5	331	95	—	0	95

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende Övriga immateriella tillgångar vilka avser infrastrukturella avgifter hänförliga till den norska bankverksamheten samt tillgångar i form av övertagande av kundavtal i den svenska verksamheten, uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

21. Materiella tillgångar

Anskaffningsvärde	2014	2013
Anskaffningsvärde vid årets början	23	27
Kursdifferenser	0	-2
Förvärv under året	1	3
Avyttringar under året ¹	-6	-5
Anskaffningsvärde vid årets utgång	18	23
Akkumulerade avskrivningar	2014	2013
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-18	-21
Kursdifferenser	0	2
Årets avskrivningar	-2	-3
Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar ¹	6	4
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-14	-18
Netto redovisat värde	4	5

¹ Inklusive utraneringar.

22. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2014	2013
Aktuella skattefordringar	10	24
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	17	17
Totalt	27	41

¹ Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad

	2014	2013
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0	0
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	0	0
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0	1
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	15	21
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	2
Totalt	18	24

Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad

Uppskjutna skatteskulder för orealiserade förluster finansiella skulder som kan säljas	-9	-14
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	8	7
Totalt	-1	-7
Totalt	17	17

Vid skillnad mellan tillgångars och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad för vilken uppskjuten skatt redovisas.

23. Övriga tillgångar

	2014	2013
Fondlikvidfordringar	265	399
Derivatinstrument ¹	32	74
Kundfordran	25	28
Övrigt	10	76
Reservering för sannolika kundförluster	-3	-3
Totalt	329	574

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014	2013
Upplupna räntor	120	123
Reservering kreditförluster räntor	-2	-1
Övriga upplupna intäkter	26	19
Förutbetalda kostnader	52	18
Totalt	196	159

25. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2014	2013
Svenska kreditinstitut	87	54
Utländska kreditinstitut	13	14
Totalt	100	68

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

	2014	2013
Betalbara på anfordran	100	68
Totalt	100	68

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0
--------------------------------------	-----	-----

26. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2014	2013
Betalbara vid anfordran	76 851	71 977
Högst 3 månader	1 499	2 387
Längre än 3 månader men högst 1 år	798	940
Längre än 1 år men högst 5 år	370	373
Totalt	79 518	75 677

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0
--------------------------------------	-----	-----

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

27. Emitterade värdepapper m.m.

	2014	2013
Certifikat	2 248	4 568
Obligationslån	6 012	3 729
Säkerställda obligationslån	19 747	8 567
Totalt	28 007	16 864
Återstående löptid högst 1 år	4 636	5 279
Återstående löptid mer än 1 år	23 371	11 585

Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten. Under perioden januari-december omsattes:

Emitterat under året	21 547	19 034
Återköp	-1 938	-152
Förfallit	-8 282	-3 784
Omräkningsdifferens	-184	-60

28. Aktuella skatteskulder

	2014	2013
Aktuella skatteskulder	145	85
Totalt	145	85

29. Övriga skulder

	2014	2013
Fondlikvidskulder	319	354
Derivatinstrument ¹	189	79
Leverantörsskulder	43	40
Övrigt	121	120
Totalt	672	593

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014	2013
Upplupna räntor	191	212
Upplupna personalkostnader	72	59
Övriga upplupna kostnader	47	35
Förutbetalda intäkter	0	1
Totalt	310	307

31. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Pensionsplaner inkl löneskatt:	2014	2013
Ingående balans	56	56
Kursdifferenser	-1	-5
Årets avsättningar	1	1
Anspråktaget belopp under året	-1	-1
Återförda belopp under året	-1	—
Omvärdering pensionförpliktelse ¹	5	-5
Omklassificering ²	—	10
Utgående balans	59	56

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 42 (40) MSEK varav 2 (4) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 11 (15) MSEK varav 1 (1) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende avgiftsbestämda pensionsplaner ingår med 6 (1) MSEK. Ingen del av detta avser förtidspensioner.

¹ Omvärdering pensionsförpliktelse avser den norska pensionsplanen.

² Omklassificering från övrig skuld till pensionsavsättning avser löneskatt på kapitalförsäkringar.

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 Personalkostnader.

Skandiabanken har tryggat de anställdas pensionsplaner i Sverige och Norge. I Sverige utgörs pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, i Sverige främst till Skandia Liv och i Norge till Nordea. Pensionsförpliktelsen inkluderar även en förmånsbestämd skuld avseende rätt till förtidspension för vissa anställda. Enligt gällande kollektivavtal omfattas denna medarbetargrupp av möjligheten till förtidspension vid 62 års ålder. Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar, redovisas inte som skuld i balansräkningen utan tas upp som en post inom linjen som sätts till noll. Detta förklaras av att värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats för i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar.

I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt. Utöver detta redovisas även kostnad för de norska förmånsbestämda pensionsplanerna i enlighet med lokalt norskt regelverk och avser summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, nettoränta på den förmånsbestämda skulden. Effekter av omvärderingar redovisas i Övrigt totalresultat och avser den norska förpliktelsen.

32. Efterställda skulder

	2014	2013
Eviga förlagslån ¹	900	900
Totalt	900	900

2014

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
900	3 mån Stibor +1,25%	Evigt

2013

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
900	3 mån Stibor +1,25%	Evigt

¹ Per den 2 januari 2014 har de eviga förlagslånen från Skandia AB återbetalts och nya eviga förlagslån med motsvarande villkor har lämnats av Skandia Liv.

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR

33. Uppllysningar om intäkter fördelat på geografiska områden

	Sverige		Norge		Totalt	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Ränteintäkter	906	995	2 280	1 715	3 186	2 710
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0	0
Provisionsintäkter	195	168	285	277	480	445
Nettoresultat finansiella transaktioner	18	11	23	18	41	29
Övriga rörelseintäkter	49	64	2	0	51	64
Totalt	1 168	1 238	2 590	2 010	3 758	3 248

34. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden

Ställda säkerheter för egna skulder	2014	2013
Ställd pant för säkerställda obligationer - bolån ¹	27 313	20 377
Totalt	27 313	20 377

¹ Ställd pant omfattar bolån samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Se not 1, Redovisningsprinciper för ytterligare information.

Övriga ställda säkerheter	2014	2013
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank ¹	7 465	5 276
Kontanta medel ²	271	68
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	43	41
Totalt	7 779	5 385

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen.

¹ Det pantsatta värdet avser obligationernas redovisade värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearing-avveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank och Norges Bank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

² Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens åtaganden på börser, d.v.s. utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börser kommer EMCF, som är en Central Clearing Party, att kräva SEB på Skandiabankens Margin Call d.v.s. Kontanta medel enligt ovan. Kontanta medel har även ställts som säkerhet för hyreskontrakt av lokaler. Kontanta medel ställs som säkerhet till Danske bank, Swedbank samt Skandia Capital AB för Skandiabankens ränteswappar.

³ Se nedan avseende ansvarsförbindelse om pensionsåtagande.

Eventalförpliktelser/ansvarsförbindelser	2014	2013
Pensionsförpliktelser ¹	—	—
Totalt	—	—

¹ I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 43 (41) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Se ovan Övriga ställda säkerheter.

Åtaganden	2014	2013
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	7 699	7 037
Beviljade men ej utbetalade krediter	20 259	15 855
Totalt	27 958	22 892

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

35. Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

För andra tvistemål, som inte är skuldförda eller upptagna som eventalförpliktelser, föreligger sådan osäkerhet att det inte är möjligt att uppskatta utfall.

36. Information om kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2014-12-31	2013-12-31 ^{1,2}
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	4 628	3 434
Akkumulerat annat totalresultat	-49	-114
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	417	327
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 396	4 047
Ytterligare värdejusteringar	-16	-1
Immateriella tillgångar	-331	-95
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-17	-17
Lagstiftningsjusteringar som avser realiserade vinster	-29	-45
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-393	-158
Kärnprimärkapital¹	5 003	3 889
Primärkapitaltillskott	—	—
Primärkapital²	5 003	3 889
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	26
Supplementärkapital³	900	926
Totalt kapital	5 903	4 815
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	41 667	35 734

Kapitalrelationer och buffertar	2014-12-31	2013-12-31 ^{1,2}
Kärnprimärkapital ⁵	12,0%	10,9%
Primärkapital ⁶	12,0%	10,9%
Totalt kapital⁷	14,2%	13,5%
Institutspecifika buffertkrav ⁸	2,5%	0,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁹	7,5%	6,4%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	64
--	----	----

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	38 063	32 235
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	545	207
CVA risk	24	—
Operativ risk	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 667	35 734

Kapitalbaskrav¹⁰

Kreditrisk	3 045	2 579
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	43	17
CVA risk	2	—
Operativ risk	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 333	2 859

Fortsättning not 36. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december	2014		2013 ¹¹	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav ¹⁰	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav ¹⁰
Exponeringsklasser				
1 Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—
2 Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	873	70	355	28
3 Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—
4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—
5 Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
6 Exponeringar mot institut varav motpartsrisk	253	20	473	38
7 Exponeringar mot företag	18	1	20	2
8 Exponeringar mot hushåll	762	61	1031	82
9 Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 850	227	2 791	224
varav bostadsfastigheter	32 076	2 566	26 359	2 109
varav kommersiella fastigheter	32 076	2 566	26 359	2 109
10 Fallerade exponeringar	—	—	—	—
11 Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	145	12	87	7
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	—	—	—	—
13 Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	721	58	899	72
14 Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—
15 Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	—	—	—	—
16 Aktieexponeringar	98	8	63	5
17 Övriga poster	12	1	64	5
	273	22	113	9
Totalt	38 063	3 045	32 235	2 579

Beskrivning av kvantitativ information

- Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag görs även för värdejusteringar enligt Ebas förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.
- Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- Supplementärkapital består av eviga förlagslån. Orealiserade vinster på eget kapitalinstrument som i redovisningen klassificerats som tillgångar som kan säljas ingick i supplementärkapitalet fram till 2013-12-31.
- Med totalt riskvägt exponeringsbelopp avses exponeringar för kreditrisk avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt regelverket för kapitaltäckning. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet. Till följd av en genomförd analys av åtaganden utanför balansräkningen under mars 2015 kommer banken framöver att tillämpa en konverteringsfaktor om 50 procent på beviljade men inte utbetalade bolånekrediter i Sverige och Norge. En konverteringsfaktor om 50 procent per den 31 december 2014 hade medfört en ökning av riskvägt exponeringsbelopp till 42 312 MSEK (rapporterat riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december 2014 uppgick till 41 667 MSEK), vilket i sin tur skulle inneburet en kärnprimärkapitalrelation på 11,8 procent.
- Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.
- Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.
- Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad fram till och med 2013-12-31.
- Institutspecifikt buffertkrav avser summan av tillämpliga buffertkrav, vilket för Skandiabanken motsvarar krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert.
- Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital, det vill säga 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
- Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.
- Jämförelsetalen per den 31 december 2013 avser Basel II.

Fortsättning not 36. Information om kapitaltäckning

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), 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, se www.skandiabanken.se under Om oss, Investor Relations, Information om kapitaltäckning och riskhantering, 2014, 1412 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. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalbaskravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalbaskrav på fyra procent. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, 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 utgör för banken ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller banken ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i bankens interna kapitalutvärdering, pelare 2. Banken håller även kapital för en kontryckisk buffert om 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Banken har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda årsöverskott i kapitalbasberäkningen 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 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2014-12-31.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen, t.ex. i form av utdelning, kan ske med hänsyn till innehållet i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), tillsynsförordningen, lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter. För den norska filialen regleras kapitalöverföringar även av Finanstilsynets föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Skandiabanken ska ha en total kapitalrelation som överstiger 12,5 procent. I enlighet med minimikrav på kapital enligt tillsynsförordningen, pelare 1, ska kapitalbasen i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent. Utöver minimikravet på kapital enligt pelare 1 förväntas banken hålla en högre kapitalbas för andra väsentliga risker som verksamheten är exponerad för, vilket hanteras i pelare 2. Inom pelare 2 utför banken en intern bedömning av totalt kapitalbehov, så kallad intern kapitalutvärdering (IKU). Det innebär att Skandiabanken håller ytterligare kapital för de risker som eventuellt underskattas vid beräkning enligt pelare 1 samt för andra risker än de som regleras i tillsynsförordningen och som redogjorts för ovan. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till gällande buffertkrav och Skandiabankens framtida affärsplaner.

Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerad för. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 37 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

37.1 Mål och policy

All affärsverksamhet är riskeponerad 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 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.

37.2 Riskorganisation och styrning

Styrelse

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen 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 Skandiabankens riskhanteringssystem och ska se till att Skandia-banken har en god intern kontroll. En stor del av styrelsens arbete utförs i de båda styrelseutskotten. Utskotten är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapitalutvärdering med mera samt införa styrelsemöten bereda 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, riskkapitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet ska 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 trygghande sätt.

Vd och vd kommittéer

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens 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 Skandiabankens risker. Vd har även, genom organisationen delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering till bolagets enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vds ledning.

ALCO

Asset & Liability Committee (ALCO) har till uppgift att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida risk- och kapitalsituation. 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-, finansierings- och

kapitalstrategier samt likviditetsfrågor, Skandiabankens kapitalstruktur och samtliga risker som påverkar kapital, likviditet och 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, chef för Admin support, kontroll & Kredit, Chief Financial Officer (CFO), Treasurychefen samt Riskchef. Kommittén ska ha minst tio möten årligen.

Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida kreditrisk-situation, 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, kreditchefen, chef produkt och process i Norge, chef produkt Bank i Sverige och ekonomichef Norge.

Enheten för Regelverk, stöd och kontroll (RSK)

Enheten för hantering av risk och compliance i Skandia-banken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och utgör en del av första försvarslinjen. Enheten följer upp och stödjer linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Enheten följer upp Skandiabankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarig i att hantera och efterleva externa och interna regelverk. Enheten rapporterar till Skandiabankens chef för Admin support, kontroll & Kredit och samverkar med Funktionen för riskkontroll.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll ansvarar omfattet kreditrisk (inklusive riskklassificeringssystem) och motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Funktionen för riskkontroll ska även övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. Funktionen för riskkontroll är direkt underställd Skandiabankens Riskchef. Riskchefen rapporterar till Skandiabankens vd, styrelse samt till CRO i Skandia Liv.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust som bolaget kan drabbas av till följd av bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten (compliancerisker). Funktionen ska även bistå med råd och stöd gällande compliancefrågor.

Funktionen för regelefterlevnad är utlagd genom uppdragsavtal till Skandia Liv, där det inom Funktionen för regelefterlevnad finns en utsedd så kallade Chief Compliance Officer (CCO) för Skandiabankens räkning. CCO rapporterar löpande status avseende Skandiabankens regelefterlevnad till Skandiabankens vd och styrelse.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Enheterna för Treasury, Säkerhet, 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.

Verksamhet

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

Skandiabankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandia Livs Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens 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 Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionanalyser baseras på ett antal makro- och mikrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapitalbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts är likviditetsrisken, bortsett ifrån spreadrisken i investeringsportföljen vilket är en delkomponent i likviditetsrisken. Utöver denna avsättning anser Skandiabanken inte att likviditetsrisken kan hanteras genom att avsätta ytterligare kapital. Risken hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

37.3 Fördelning av risk- och kontrollansvar – tre försvarslinjer

Intern kontroll

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för Bolagets riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom Bolaget 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.

Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

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 överträdelser 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.

Skandiabankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för självständig uppföljning av risker och regelefterlevnad samt för en samlad analys och rapportering av Skandiabankens risker. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. Skandiabankens Riskchef stöttar också vd i hanteringen av vissa övergripande risker och i hantering av nya risker där metoder och modeller för första linjens riskhantering ännu inte är på plats. 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.

Skandiabankens andra försvarslinje består av funktionen för riskkontroll, Riskchefen och funktionen för regelefterlevnad. Bolagets styrelse antar policyer som bland annat reglerar dessa funktioners/rollers närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

Skandiabankens 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. Internrevision, i det följande Revisionsfunktionen, utgör den tredje försvarslinjen.

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

Skandiabankens styrelse antar policy för internrevisionsfunktionen som bland annat anger dess ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

37.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

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 Skandiabankens fordran.

Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger vd. Vd har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till Kreditchefen. Ansvaret för kreditrisk avseende total likviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

Riskchefen har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av kreditrisk. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i Skandiabankens ALCO och Kreditkommittén. Kreditkommittén fattar beslut i särskilda kreditfrågor,

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Styrelsens Risk- och IKU-utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, modeller och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av kreditrisk.

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 övriga exponeringar, framförallt hänförligt till placeringar av total likviditet.

Skandiabankens 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 kreditansökningar prövas genom en bedömning av kredit-sökandens 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 kreditscoring 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. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 93 (78) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 3 (3) mdr.

Skandiabanken håller en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter och emittenter inom stat, kommun, institut och företag. Därtill har Skandiabanken exponeringar mot derivatmotparter. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av eventuella erhållna säkerheter. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparter och emittenter alltid genom en manuell prövning. Styrelsen har delegerat dessa prövningar till Skandiabankens Asset and Liability Committee (ALCO). Innehav av räntebärande värdepapper utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 37.6. Likviditetsrisk.

Koncentrationsriskerna avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och entiteter och grupper av kunder och entiteter med inbördes anknytning. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 77 (74) procent, exponeringar mot kreditinstitut 6 (9) procent varav 5 (8) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushålls-låning uppgick till 8 (9) procent, stats- och kommunexponeringar 8 (6) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 57 (59) procent i Norge och 43 (41) procent i Sverige, se not 16 Utlåning till allmänheten.

Motpartsrisk ingår i kreditriskerna och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för Skandiabanken.

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 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 kreditlimer för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Nettningsavtal, i form av ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla nettningsavtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 39. Total motpartsexponering uppgick till 72 (146) MSEK varav 32 (74) MSEK redovisas i balansräkningen som positivt marknadsvärde och 40 (72) MSEK utanför balansräkningen. Upplýsningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2014			2013		
	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	2	2	—	2	2	—
- Övrigt	126	126	—	41	41	—
Företag	128	128	—	43	43	—
- Bilfinansiering	1 568	2 052	—	1 499	1 967	—
- Villa och fritidshus	64 743	172 631	826	52 999	147 574	802
- Lägenheter	23 848	55 495	19	20 300	42 289	16
- Övriga fastigheter	713	933	—	788	1 445	—
- Övrigt	2 338	166	2 172	2 265	121	2 144
Privatpersoner	93 210	231 277	3 017	77 851	193 396	2 962
Offentlig sektor						
Riksgälden	2 220	—	2 220	—	—	—
Total utlåning till allmänheten	95 558	231 405	5 237	77 894	193 439	2 962

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2014			2013		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
Utlåning till kreditinstitut²						
- AAA	731	—	731	843	—	843
Stater	731	—	731	843	—	843
- A	478	—	478	445	—	445
- Utan rating	43	—	43	96	—	96
Institut	521	—	521	541	—	541
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	1 252	—	1 252	1 384	—	1 384
Räntebärande värdepapper						
- AAA ³	1 975	651	1 325	2 408	481	1 927
- AA+	2 432	—	2 432	2 655	—	2 655
- Utan rating	4 354	—	4 354	1 895	—	1 895
Stater och kommuner	8 761	651	8 111	6 958	481	6 477
- AAA	7 216	—	7 216	8 965	—	8 965
- A	—	—	—	1 422	—	1 422
- BBB	—	—	—	50	—	50
- Utan rating	125	—	125	—	—	—
Institut	7 341	—	7 341	10 437	—	10 437
- AAA	475	—	475	—	—	—
- AA	—	—	—	371	—	371
Företag	475	—	475	371	—	371
Totala räntebärande värdepapper^{1 4}	16 577	651	15 927	17 766	481	17 285

	2014			2013		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
Derivat						
-AAA	—	—	—	1	—	1
- Utan rating	32	—	32	73	—	73
Totala derivat företag¹	32	—	32	74	—	74
Totalt i balansräkningen	113 419	232 056	22 448	97 118	193 920	21 705
Derivat möjlig riskförändring	40	—	40	72	—	72
Outnyttjad beviljad räkningskredit	7 699	—	7 699	7 037	—	7 037
Beviljade men ej utbetalda krediter	20 259	—	20 259	15 855	—	15 855
Totalt utanför balansräkningen	27 998	—	27 998	22 964	—	22 964
Totalt	141 417	232 056	50 446	120 082	193 920	44 669

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar, värdepapper, derivat samt kredittaganden utanför balansräkningen. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Kreditbetyg enligt Standard and Poor's, Moody's och Fitch. Exponeringar grupperas i ovan tabell efter kreditbetyg på respektive värdepapper, om sådan inte finns används motpartens kreditbetyg och om exponeringen är garanterad används garantiutfärdarens kreditbetyg. Ett fåtal exponeringar mot institut är garanterade av stater och kommuner, dessa har hänförts till garantiutfärdarens kategori Stater och kommuner. Om det finns tre kreditvärderingar för en exponering eller motpart, väljs de två bästa ut, om de skiljer sig åt väljs den sämre. Om det finns två kreditvärderingar väljs den sämre ut. Kortfristiga kreditvärderingar kan användas för exponeringar som är kortare än 13 månader.

² Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

³ Exponeringar mot administrativa organ ingår med O (302) MSEK, ur kreditriskhänseende hantearas dessa som statsexponeringar.

⁴ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken 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. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensättaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell påföljande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-säkerheter oreglerade fordringar	Värde-säkerheter osäkra fordringar
2014						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	126	126	0	—
Totalt företag	2	—	126	128	0	—
- Bilfinansiering	2 052	—	—	2 052	3	2
- Villa och fritidshus	172 630	—	1	172 631	95	13
- Lägenheter	23 320	—	32 175	55 495	433	8
- Övriga fastigheter	933	—	—	933	—	—
- Övrigt	15	44	107	166	3	—
Totalt privatpersoner	198 950	44	32 283	231 277	534	23
Totala säkerheter	198 952	44	32 409	231 405	534	23
2013						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	41	41	0	—
Totalt företag	2	—	41	43	0	—
- Bilfinansiering	1 967	—	—	1 967	59	3
- Villa och fritidshus	147 573	—	1	147 574	1 621	10
- Lägenheter	20 019	—	23 271	43 290	612	2
- Övriga fastigheter	1 444	—	—	1 444	—	—
- Övrigt	16	47	58	121	1	—
Totalt privatpersoner	171 019	47	23 330	194 396	2 293	15
Totala säkerheter	171 021	47	23 371	194 439	2 293	15

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 93 (78) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 89 (73) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysna 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 medel. 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, det vill säga 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.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker
Utlåning till allmänheten före reserveringar – bostadskrediter

Tabell 3 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2014				2013			
	Sverige	Norge	Total	Andel	Sverige	Norge	Total	Andel
1	17 063	26 767	43 830	0,50	11 219	23 304	34 523	0,47
2	17 475	12 524	29 999	0,34	16 061	9 793	25 854	0,35
3	2 002	2 606	4 608	0,05	1 603	1 843	3 446	0,05
4	2 293	6 008	8 301	0,09	1 781	6 246	8 027	0,11
5	222	832	1 054	0,01	225	481	706	0,01
6	83	664	747	0,01	144	354	498	0,01
7	2	33	35	0,00	2	0	2	0,00
Fallissemang	35	78	113	0,00	27	68	95	0,00
Totalt	39 175	49 512	88 687	1,00	31 062	42 089	73 151	1,00

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se tabell 1 och exponeringar avseende utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper samt beskrivning av Skandiabankens likviditetsreserv under nedan punkt 37.6 Likviditetsrisk.

Oreglerade och osäkra fordringar

Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,06 (0,07) procent. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,06 (0,06) procent av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 Redovisningsprinciper. Upplysningar om utlåning och reserveringar fördelat på Sverige respektive Norge återfinns i not 16 Utlåning till allmänheten.

Tabell 4 – Oreglerade fordringar¹

31 december 2014	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	3	—	—	—	—	3
- Villa och fritidshus	50	12	10	2	21	95
- Lägenheter	418	2	5	4	3	432
- Övriga fastigheter	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	48	—	—	—	—	48
Privatpersoner	519	14	15	6	24	578
Total utlåning till allmänheten	519	14	15	6	24	578
31 december 2013						
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	59	—	—	—	—	59
- Villa och fritidshus	1 575	9	4	8	24	1 620
- Lägenheter	598	4	9	0	0	611
- Övriga fastigheter	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	79	—	—	—	—	79
Privatpersoner	2 311	13	13	8	24	2 369
Total utlåning till allmänheten	2 311	13	13	8	24	2 369

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 5 – Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reservering		Reserveringar	
	2014	2013	2014	2013
Privatpersoner				
- Bilfinansiering	12	9	11	6
- Villa och fritidshus	57	45	24	18
- Lägenheter	13	2	7	1
- Övrigt	94	83	72	67
Privatpersoner	176	139	114	92
Utlåning till allmänheten	176	139	114	92

Eftergifter

Eftergifter kan, i vissa situationer, beviljas av Skandiabanken då låntagaren har ekonomiska problem och inte kan uppfylla sina skyldigheter enligt avtal. Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,44 (0,53) procent av utlåningen till allmänheten. Definitionen av eftergifter följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:14) om rapportering av kvartals- och årsbokslutuppgifter. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgår till 9 MSEK per december 2014.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2014 respektive 2013.

37.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas av förändringar i marknadsfaktorer.

Skandiabanken exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk och valutarisk.

37.5.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider 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 styrelsen. Vdn har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vdn har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken. CFO har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

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

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har en låg känslighet för ränterisker som 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 Skandiabankens 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.

Skandiabankens riskpolicy definierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenheter. Per 31 december 2014 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 65 (39) MSEK. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar och skulder i balansräkningen. Skandiabanken kvantifierar dessutom ränterisken med en modell som simulerar det historiskt värsta modellerade utfallet av ett antal icke-parallella skiften av räntekurvan baserat på historiska observationer.

Räntenettokänsligheten är ett mått som uttrycker räntenettots känslighet baserat på förändringar i marknadsräntorna under en tolv månadersperiod. I beräkningen ingår alla räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, vilka förfaller eller räntejusteras inom ett år. En omedelbar och bestående ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet beräknas ge en positiv effekt på räntenettet, med 19 (15) MSEK.

Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att 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. Innehav och emitterade räntebärande värdepapper på längre löptider har generellt rörlig räntestruktur och fastförräntade värdepapper hanteras med matchande upplåning eller derivat.

Värdeförändring för säkrad post uppgick till 113 (-61) MSEK per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till -114 (61) MSEK. Den orealiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under Nettoresultat finansiella tillgångar netto och uppgick till -1 (0). Säkringsredovisningens effektivitet var 100,8% (100,3) vilket uppfyller villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindningstider för tillgångar och skulder

31 december 2014

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	616	—	—	—	—	—	—	—	—	—	616
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	911	5 646	888	665	—	—	—	—	—	—	8 110
Utlåning till kreditinstitut	1 229	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 229
Utlåning till allmänheten	14 115	72 209	1 125	2 907	2 584	1 070	1 363	185	—	—	95 558
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 696	5 319	452	—	—	—	—	—	—	—	8 467
Totala räntebärande tillgångar	19 567	83 174	2 465	3 572	2 584	1 070	1 363	185	—	—	113 980
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 127	1 127
Totala tillgångar	19 567	83 174	2 465	3 572	2 584	1 070	1 363	185	—	1 127	115 107
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	33 072	45 247	486	312	253	44	38	34	—	—	79 486
Emitterade värdepapper m.m.	10 134	17 374	499	—	—	—	—	—	—	—	28 007
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 206	63 521	985	312	253	44	38	34	—	—	108 393
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6 714	6 714
Totala skulder och eget kapital	43 206	63 521	985	312	253	44	38	34	—	6 714	115 107
Ränteswappar											
Korta positioner	3 140	7 015	—	—	—	—	—	—	—	—	10 155
Långa positioner	—	1 685	495	2 825	2 575	955	1 440	180	—	—	10 155
Differens tillgångar och skulder	-20 499	24 983	985	435	-244	71	-115	-29	—	-5 587	0

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

31 december 2013

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	529	—	—	—	—	—	—	—	—	—	529
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	1 344	4 589	274	—	—	—	—	—	—	—	6 207
Utlåning till kreditinstitut	1 309	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 309
Utlåning till allmänheten	8 582	58 393	1 426	2 128	3 904	1 517	543	1 401	—	—	77 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 161	6 238	160	—	—	—	—	—	—	—	11 559
Totala räntebärande tillgångar	16 925	69 220	1 860	2 128	3 904	1 517	543	1 401	—	—	97 498
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 099	1 099
Totala tillgångar	16 925	69 220	1 860	2 128	3 904	1 517	543	1 401	—	1 099	98 597
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	32 932	41 398	433	507	141	163	34	35	—	—	75 643
Emitterade värdepapper m.m.	10 393	5 656	399	416	—	—	—	—	—	—	16 864
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 325	47 954	832	923	141	163	34	35	—	—	93 407
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5 190	5 190
Totala skulder och eget kapital	43 325	47 954	832	923	141	163	34	35	—	5 190	98 597
Ränteswappar											
Korta positioner	4 940	7 365	—	—	—	—	—	—	—	—	12 305
Långa positioner	90	2 010	970	1 610	4 155	1 525	505	1 440	—	—	12 305
Differens tillgångar och skulder	-21 550	26 621	58	-405	-392	-171	4	-74	—	-4 091	0

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

37.5.2 Valutakursrisk

Valutarisken 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 valutarisk åligger styrelsen. Vdn har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vdn har delegerat ansvaret för valutarisk till CFO för Skandiabanken. CFO har i sin tur lagt ut hanteringen av valutarisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med concernmoderbolaget Skandia Liv.

Riskchefen har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av valutarisk. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk- och kapitalsituation. 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 Skandiabankens hantering av valutarisk.

Hantering och mätning av valutarisk

Skandiabanken är exponerad mot valutarisk främst genom utlåning till den norska filialen och dess flöden säkras med valutawappor. Därtill har Skandiabanken en lång strategisk valutaposition mot den norska kronan som är hänförlig till det balanserade resultatet i den norska filialen och valutakursrörelser mot valutapositionen påverkar omräkningsdifferensen i övrigt totalresultat. Den positionen säkras för närvarande inte. Skandiabanken har också en valutarisk som uppstår i samband med handel för kunders räkning, det vill säga fond- och aktiehandel på de internationella marknaderna samt valutaexponeringar som uppstår via kundaktiviteter som till exempel banktransaktioner. Exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

Valutarisken 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 balansdagskurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutarisk. Det innebär att total nettoexponering för valutarisk den 31 december uppgick till 547 (207) MSEK. Vid en förändring av kronans värde mot de utländska valutorna med fem procentenheter påverkas eget kapital med 3 (8) MSEK. Den övervägande delen av valutarisken avser exponering i norska kronor och hänförs till årets resultat i filialverksamheten. Det innebär att motsvarande känslighetsanalys enligt periodens genomsnittskurs påverkar resultaträkningen med 26 (10) MSEK.

Negativa omräkningsdifferenser minskade årets totalresultat efter skatt med -28 (-103) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2014				2013			
	SEK	NOK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodo-havanden hos centralbanker	3	613	20	636	—	529	15	544
Belåningsbara stats-skuldförbindelser mm	2 971	5 139	—	8 110	3 171	3 036	—	6 207
Utlåning kreditinstitut	273	957	22	1 252	1 254	115	15	1 384
Utlåning till allmänheten	42 359	53 199	—	95 558	31 916	45 978	—	77 894
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	184	—	—	184	71	—	—	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 149	4 318	—	8 467	7 107	4 452	—	11 559
Övriga tillgångar	669	204	27	900	528	278	132	938
Totala tillgångar	50 608	64 430	69	115 107	44 047	54 388	162	98 597

Skulder och eget kapital	2014				2013			
	SEK	NOK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	Övriga valutor	Total
Skulder till kreditinstitut	88	12	0	100	56	12	0	68
In- och upplåning från allmänheten	35 186	44 299	33	79 518	35 636	40 004	37	75 677
Emitterade värdepapper	11 627	16 380	—	28 007	7 694	9 170	—	16 864
Övriga skulder inkl eget kapital	3 875	2 688	19	6 582	2 909	2 150	29	5 088
Efterställda skulder	900	—	—	900	900	—	—	900
Totala skulder och eget kapital	51 676	63 379	52	115 107	47 195	51 336	66	98 597

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

37.6 Likviditetsrisk

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 Bolagets likviditetsrisk åligger styrelsen. Den verkställande direktören (vd) har ansvaret för den löpande förvaltningen, vilket innefattar likviditetshanteringen. Vd har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till CFO för Skandiabanken. Banken har lagt ut hanteringen av likviditetsrisk till Treasury i Skandia Liv i enlighet med ett separat uppdragsavtal.

Treasury ansvarar för daglig hantering av likviditetsrisk samt modellunderhåll och utveckling. Samtliga riskaptilimitter och policyförändringar beslutas av styrelsen och styrelsen ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsen i samråd med Bolagets Asset Liability Committee (ALCO).

Avseende likviditetshantering ansvarar Bolagets riskchef för oberoende likviditetsriskkontroll vilket inkluderar analys och kontroll samt kvartalsvis rapportering, limituppföljning och modellvalidering.

Allt modellunderhåll och utveckling på Treasury avseende likviditetsrisker ska göras i samråd med och godkännande av riskchef och CFO.

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 ska säkras med valutaderivat.

Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering av likviditet, beredningsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering (ILU). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering (IKU), men avser 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 totalt och för varje valuta. 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 styrelselimiten 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 med kort varsel omvandla tillgångar till kontanter. I slutet av december 2014 uppgick likviditetsreserven till 20,2 (16,0) mdr vilket motsvarade 99,5 (83,8) procent av Skandiabankens totala likviditet.

Total likviditet uppgick till 20,3 (19,2) mdr kronor varav 7,5 (5,3) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Värdepapper i den totala likviditeten består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av innehaven var 56 (59) procent AAA-klassade, 17 (18) procent var AA-klassade, 0 (8) procent var A-klassade, 0 (0) procent var BBB-klassade och 27 (14) procent hade inget externt långfristigt kreditbetyg. Exponeringar utan långfristig rating utgörs nästan uteslutande av kommuner. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definieras som hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella företagsspecifika såväl som under marknadsbreda stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas kunna klara ett stressat utflöde av likviditet. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden för till exempel exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men inte nyttjade krediter. Med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden med negativa effekter på likviditetsreserven och ökade krav på ställande av säkerhet i derivatportföljer. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen.

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. I slutet av december 2014 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 83 (97) 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.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 8 – Likviditetsreserv¹

MSEK	31 december 2014				31 december 2013			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	2 223	1 345	20	3 588	843	529	15	1 387
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	172	—	172	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	575	—	—	575	672	—	—	672
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 972	478	—	3 450	2 583	3 142	—	5 725
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 449	5 211	—	8 660	4 191	4 059	—	8 250
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	3 767	—	3 767	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	9 219	10 973	20	20 212	8 289	7 730	15	16 034

¹ Likviditetsreserven hanteras enligt Finansinspektionens föreskrifter (2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. I tabellen presenteras likviditetsreserven enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasury funktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråkta som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsmyndigheten.

Tabell 9 – avtalade odiskonterade kassaflöden

MSEK	2014					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån <1 år	Återstående löptid >1 år <5 år	Återstående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	6 566	1 573	—	—	8 139
Utlåning till kreditinstitut	348	904	—	—	—	1 252
Utlåning till allmänheten	—	21 095	6 486	20 343	51 422	99 346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	7 997	481	—	—	8 478
Totalt	348	36 562	8 540	20 343	51 422	117 215
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	100	—	—	—	100
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	—
Inlåning	76 851	1 501	803	391	—	79 546
Emitterade värdepapper m.m.	—	27 572	500	—	—	28 072
Övriga skulder	—	997	—	—	—	997
Förlagslån	—	903	—	—	—	903
Totalt	76 851	31 073	1 303	391	—	109 618
Derivatinstrument						
Kassaflöde	1 185	311	—	—	—	1 496
Kassautflöde	1 200	428	150	—	—	1 778
Netto	-15	-117	150	—	—	-282
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit						
Beviljade men ej utbetalda krediter	7 699	—	—	—	—	7 699
	20 259	—	—	—	—	20 259
Totalt poster utanför balansräkning	27 958	—	—	—	—	27 958

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2013					Totalt
	Betal- bara på an- fordran	Åter- stående löptid <3 mån	Åter- stående löptid >3 mån <1 år	Åter- stående löptid >1 år <5 år	Åter- stående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	5 427	596	—	—	6 023
Utlåning till kreditinstitut	541	843	—	—	—	1 384
Utlåning till allmänheten	—	22 546	6 016	18 694	44 300	91 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	11 606	150	—	—	11 756
Totalt	541	40 422	6 762	18 694	44 300	110 719
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	68	—	—	—	68
In- och upplåning från allmänheten						
Inlåning	71 977	2 392	951	402	—	75 722
Emitterade värdepapper m.m.	—	14 211	2 768	—	—	16 979
Övriga skulder	—	962	—	—	—	962
Förlagslån	—	900	—	—	—	900
Totalt	71 977	18 533	3 719	402	—	94 631
Derivatinstrument						
Kassainflöde	3 410	—	—	—	—	3 410
Kassautflöde	3 397	156	274	—	—	3 827
Netto	13	156	274	—	—	-417
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit						
Beviljade men ej utbetalda krediter	7 037	—	—	—	—	7 037
Totalt poster utanför balansräkning	22 892	—	—	—	—	22 892

Inlåning där kunden har möjlighet att välja när återbetalning skall ske (inklusive fasta löptider) hänförs till intervallet 0-1 månad. Emellertid sträcker sig den faktiska fördelningen av inlåning över en avsevärt längre tidsperiod. Outnyttjade beviljade krediter tillskrivs det intervall där krediten kan utnyttjas av låntagaren. Beloppen i ovanstående tabell avser avtalsenliga och ej diskonterade kassaflöden, vilket innebär att summan för respektive rad inte överensstämmer med posterna på balansräkningen, eftersom dessa baseras på diskonterade kassaflöden.

37.7 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, det vill säga risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, eller att rättsliga processer inleds som på ett negativt sätt kan påverka Bolagets verksamhet, samt compliancerisk, det vill säga risken för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger vd. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer.

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

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 Skandiabanken 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.

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Det interna regelverket inklusive beredskapsplaner beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyer fastställs av styrelsen, instruktioner beslutas av vd. Hot och risker som kan påverka Skandiabanken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Skandiabanken har, vid sidan av policyer, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en självvärderingsprocess för operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars implementering är föremål för löpande bevakning. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandiabanken ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Samtliga incidenter, såväl realiserade som icke-realiserade i enlighet med Basel II/III-regelsystemen, rapporteras i systemet. Systemet är öppet och förordas att användas av samtliga anställda. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

37.8 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investmentportföljen, ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. I affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på Skandiabankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller om Skandia Liv, 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 risk som uppstår från felaktigt 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 strategisk risk åligger vd. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad till Skandiabankens ledning och styrelse, såväl som till moderbolaget Skandia AB.

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 punkt 37.4 - 37.7. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken och strategiska risker i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisker 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 medan 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 Skandiabankens rykte på marknaden.

Strategisk risk

Strategiska risker uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), till exempel genom felaktiga och missriktade affärsbeslut, som påverkar Skandiabanken på lång sikt. De strategiska riskerna hanteras på en övergripande nivå för hela Skandiakoncernen.

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 affärsplanearbete. Även om det finns vissa riskbegränsande åtgärder att tillgå, är det ofta svårt att helt undvika dessa risker, som är förenade med all affärsverksamhet.

37.9 Ersättningsrisk

Ersättningsrisk inbegriper samtliga ersättningar till anställda. Risken hänförs till att ersättningsystemet 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 ett ersättningsutskott med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy. Utskottet ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningsystem. Skandiabankens styrelse har gett utskottet i uppdrag att hantera vissa uppgifter i enlighet med vad som framgår av Instruktion för ersättningsutskottet i Skandiabanken.

Styrelsen har antagit en övergripande ersättningspolicy. Denna ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande i Skandiabanken. Beslut

Fortsättning not 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

om ersättning till anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Styrelsebeslut om ersättning till den vd måste även godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott.

Hantering och mätning av ersättningsrisk

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

Från och med 2013 baseras rörlig ersättning på prestation och utgår inte längre för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Denna kategori av anställda omfattas av samma rörliga ersättningsprogram som gäller för samtliga anställda förutom vd. För anställda i Sverige kan ersättning göras till Skandianen, som är en vinstandelsstiftelse, med maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp (ett helt prisbasbelopp för 2014 uppgår till 44 400 kronor). För anställda i norska filialverksamheten kan en rörlig ersättning lämnas på maximalt motsvarande en och en halv månadslön för 2014. Ytterligare en förändring är att vd inte längre omfattas av aktierelaterat incitamentsprogram, vilket upphörde i samband med Skandia Livs förvärv av Skandia AB 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 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se under Om oss, Investor Relations, Redogörelse för ersättningar, 2014 Redogörelse ersättningar Skandia-banken.

38. Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2014			2013		
	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	9	0	0	19
Terminer	—	0	2	0	0	3
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	—	185	10 155	8	79	12 305
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet						
Valutaderivat						
Swappar	32	4	1 488	66	0	3 365
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	0	185	10 155	8	79	12 305
Valutaderivat	32	4	1 499	66	0	3 387
Totalt	32	189	11 654	74	79	15 692

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker i bankboken hänförligt till utlåning till allmänheten med fast ränta. Koncernens utlåning består till 89 (88) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till 5 år. Bankens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig in- och upplåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

Valutaderivat innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

39. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal								
Relaterade avtal								
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans- räkningen	Ramavtal om nettnings- avtal	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp	Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans- räkningen
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
2013-12-31								
Derivat	1	—	1	-1	—	0	73	74
Tillgångar	1	—	1	-1	—	0	73	74
Derivat	17	—	17	-1	-16	0	62	79
Skulder	17	—	17	-1	-16	0	62	79

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal 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 Skandia-banken 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 nettningsavtal 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 pantar som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

40. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

a) Klassificering och värdering av tillgångar och skulder

31 december 2014	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	636	—	—	—	636	636
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	—	8 110	—	—	8 110	8 110
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	1 252	—	—	—	1 252	1 252
Utlåning till allmänheten	—	—	—	95 558	—	—	—	95 558	95 698
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	184	—	—	—	—	—	184	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	8 467	—	—	8 467	8 467
Aktier och andelar	1	—	—	—	12	—	—	13	13
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	331	331	331
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	—	4	4	4
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	10	10	10
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	17	17	17
Övriga tillgångar	—	32	—	297	—	—	—	329	329
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	196	—	—	—	196	196
Totala tillgångar	1	216	—	97 939	16 589	—	362	115 107	115 247
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	100	—	100	100
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	79 518	—	79 518	79 518
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	—	28 007	—	28 007	28 007
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	145	145	145
Övriga skulder	0	189	—	—	—	483	—	672	672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	192	118	310	310
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	59	59	59
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	0	189	—	—	—	109 200	322	109 711	109 711

Fortsättning not 40. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

31 december 2013	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	544	—	—	—	544	544
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	—	6 207	—	—	6 207	6 207
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	1 384	—	—	—	1 384	1 384
Utlåning till allmänheten	—	—	—	77 894	—	—	—	77 894	77 989
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	71	—	—	—	—	—	71	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	11 559	—	—	11 559	11 559
Aktier och andelar	10	—	—	—	54	—	—	64	64
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	95	95	95
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	—	5	5	5
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	24	24	24
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	17	17	17
Övriga tillgångar	0	74	—	500	—	—	—	574	574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	159	—	—	—	159	159
Totala tillgångar	10	145	—	80 481	17 820	—	141	98 597	98 692
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	68	—	68	68
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	75 677	—	75 677	75 677
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	—	16 864	—	16 864	16 864
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	85	85	85
Övriga skulder	0	80	—	—	—	513	—	593	593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	213	94	307	307
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	56	56	56
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	0	80	—	—	—	94 235	235	94 550	94 550

Finansiella instrument för vilka bokfört värde anses vara lika med verkligt värde

Bokfört värde anses vara lika med verkligt värde för följande poster: betalningsmedel, utlåning till allmänheten med rörlig ränta alternativt med bindningstid upp till tre månader, inlåning från allmänheten andra kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta som t.ex. utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut, emitterade värdepapper samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

Bestämning av verkligt värde för fastförräntad utlåning med bokfört värde till upplupet anskaffningsvärde

Fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år och bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Vid beräkning av verkligt värde för dessa lån, har som marknadsränta använts Skandiabankens nyutlåningsränta för motsvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter.

Fortsättning not 40. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2014			2013		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	0	1	1	0	10	10
Derivatinstrument	—	32	32	—	74	74
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	—	8 110	8 110	—	6 207	6 207
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 889	5 578	8 467	2 004	9 555	11 559
Aktier och andelar	—	—	—	31	23	54
Totalt	2 889	13 733	16 622	2 035	15 869	17 904
Skulder						
Innehav för handel						
Övrigt	0	—	0	1	—	1
Derivatinstrument	—	189	189	—	79	79
Totalt	0	189	189	1	79	80

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. För beskrivning av de olika nivåerna se not 1, Redovisningsprinciper punkt 7.

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. Instrument som värderas i nivå 2 värderas till noterat pris men marknaden bedöms vara mindre aktiv enligt bankens definition av nivåindelning. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat.

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.

På grund av förändringar i likviditeten har värdepapper motsvarande 151 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1 avseende Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

41. Uppllysningar om närstående

Uppllysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia AB samt andra koncernföretag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett inflytande.

Uppllysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 7 Personalkostnader.

Omorganisation och omstrukturering

Närståendekretsen har förändrats under året, dels i och med ombildningen av Skandia Liv och dels genom att rådgivningsverksamheten har flyttats från Skandia Försäljning AB till Skandia Liv per den 1 april 2014. Flytten av rådgivningsverksamheten till Skandia Liv har inneburit en förändring av betalningsflödet för distributionsersättningen.

	2014		2013	
	Skandia AB	Andra koncernföretag	Skandia AB	Andra koncernföretag
Rörelseintäkter				
Räntenetto	-9	-54	-43	-48
Provisionsnetto	8	29	—	27
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	-38	—	77
Övriga rörelseintäkter	33	13	46	14
Totala intäkter	32	-50	3	70
Rörelsekostnader				
Övriga administrationskostnader	—	-417	-1	-386
Övriga rörelsekostnader	—	-48	—	-45
Totala kostnader	—	-465	-1	-431

	2014		2013	
	Skandia AB	Andra koncernföretag	Skandia AB	Andra koncernföretag
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	—	121	—	—
Derivat	—	32	—	73
Övriga tillgångar	6	1	58	12
Totala tillgångar	6	154	58	85
Skulder				
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 804	—	2 437	—
Derivat	—	—	—	63
Övriga skulder	—	—	0	142
Efterställda skulder	900	—	900	—
Totala skulder	3 304	—	3 337	205

Ut- och inlåning samt placeringar

Skandiabanken fakturerar lämnad räntekompensation till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Kompensationen motsvarar skillnad mot marknadsränta och den ränta som den anställde erhållit. Erhållna ränteutgifter avser primärt ovan nämnd räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia.

Räntekostnader avser framförallt ränta på efterställda förlagslån från Skandia Liv vilka prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlägger ränta för depåinlåning plus ränteskillnadsersättning till Skandia AB för erhållen depåinlåning, hänförligt till depåförsäkring. Depåförsäkring är en tjänst som Skandia AB erbjuder. Kunden kan placera i olika värdepapper i en och samma depå varav en del kan placeras på depåinlåningskonto hos Skandiabanken. Ränta på inlånade medel avser den ränta som tillfaller Skandia ABs kunder i depåförsäkringen. Skillnaden mellan kundräntan och en internt fastställd ränta, vilken skall motsvara marknadsmässig ränta, erläggs i ränteskillnadsersättning till Skandia AB.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Kreditfacilitet från Skandia AB förelåg fram till och med den 15 november 2013 med 400 MSEK.

Värdepapper – aktiehandel och fondhandel

Skandiabanken erlägger provisioner avseende marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Liv. Detta betalningsflöde har tidigare gått till Skandia Försäljning AB men ändrades i och med flytten av rådgivningsverksamheten till Skandia Liv. I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner för rådgiven affär. Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

Fortsättning not 41. Upplysningar om närstående

Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

Övriga rörelseintäkter består av ersättning för utförda tjänster avseende kundtjänst och marknadsfunktioner till bolag inom Skandiakoncernen vilka prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

Övriga administrationskostnader

Övriga administrationskostnader avser främst internt köpta tjänster, IT kostnader, lokalkostnader samt kostnader avseende tjänstepensioner som tillhandahålls av Skandia Liv.

Andra koncernföretag

Exponeringar avseende ränterisk och valutakursrisk säkras med derivatinstrument. Kostnader för instrumenten redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner. Derivattransaktioner handlas bland annat genom koncernbolaget Skandia Capital AB.

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 23 MSEK (25 MSEK) i inbetalda premier till Skandia Liv.

Ersättning från andra koncernbolag avseende kostnader för kortlojalitetsprogrammet med SAS EuroBonus redovisas under Provisionsnettot. SAS EuroBonus poäng genereras på kundens totala engagemang inom Skandia och kostnaderna fördelas därefter. Samarbetet med SAS EuroBonus introducerades under 2014 och ersättningar från koncernbolagen uppgick till ca 6 MSEK.

Kapitaltillskott och koncernbidrag

Skandiabanken har under 2014 mottagit ovillkorade kapitaltillskott om 981 MSEK samt ett koncernbidrag om 5 MSEK från moderbolaget Skandia AB.

42. Tilläggsupplysningar eget kapital

Aktiekapital

Totalt antal fullt betalda aktier uppgick till 4 (4) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på årsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie.

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

Utdelning

Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB under 2013 och 2014, vilket fastställdes på årsstämman den 20 juni 2013 respektive den 21 maj 2014.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

I Verkligt värdereserv redovisas orealiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar som kan säljas. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras orealiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 till Nettoresultat finansiella transaktioner.

Omräkningsreserv

Med Omräkningsreserv avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till Skandiabankens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras orealiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I posten ingår omvärderingar av den norska pensionsförpliktelsen och därtill hörande uppskjuten skatt, redovisad enligt lokalt norskt regelverk.

43. Händelser efter balansdagen

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia utvärderar en börsintroduktion av Skandiabankens norska verksamhet med målet att främja tillväxt och utveckling. Skandiabanken i Norge har utvecklats väl och det är nu en lämplig tidpunkt för att utreda om den norska banken utvecklas starkare på egen hand. Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av Skandias kunder finns. Utredningen förväntas bli klar under våren.

Baserat på affärsplan och den växande utlåningen av bolån kommer Skandiabanken att erhålla ett ovillkorat aktieägartillskott om 414 MSEK under det första kvartalet 2015.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget

Skandiabanken ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Skandia Liv bildades den 28 juni 2013 och förvärvade vid årsskiftet 2013/2014 den verksamhet som därtills bedrivits i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ). I och med förvärvet blev Skandia Liv moderbolag i en grupp av bolag som bedriver finansiell verksamhet (Skandia). Skandia tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter inom Norden. Skandia Liv ägs av dess kunder. Styrningen av Skandiabanken sker genom bolagsstämman, styrelse och vd i enlighet med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter. Utöver dessa externa regelverk utgår styrningen från bolagsordningen samt interna policyer och instruktioner som reglerar verksamheten. Skandiabanken följer Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Koden

Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom ”följ eller förklara”, det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. Koden riktar sig främst till noterade bolag, men även om Skandiabanken inte är ett aktiemarknadsbolag har styrelsen valt att följa Koden. De regler som styrelsen valt att avvika från och förklaringar till dessa följer nedan.

Avvikelser från koden

Kodbestämmelse 1 – Bolagsstämma

Skandiabanken följer inte Kodens regler om bolagsstämman eftersom bolaget bara har en ägare.

Kodbestämmelse 9.1 – Ersättningar till ledande befattningshavare

Skandiabanken tillämpar Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut m.m. och omfattas inte av denna punkt.

Styrdokument

Skandia Liv har med utgångspunkt från bolagsordningen upprättat en ägarinstruktion och särskild föreskriven rapportering för dotterbolagen. Styrelsen i Skandia Liv har vidare beslutat om en manual för styrning av dotterbolagen som syftar till att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandia. Manualen fastställer ramarna för bolagsstyrningen och är antagen av alla bolag i Skandia. Den innehåller bland annat krav på att vissa affärshändelser ska eskaleras till styrelsen i Skandia Liv eller dotterbolagsstyrelser för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt och riktlinjer för arbetet i styrelser, kommittéer och forum.

Styrelsen i Skandiabanken har antagit en arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten, vilka dokument är anpassade till koncernstrukturen.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är högsta beslutande organ i Skandiabanken. Vid årsstämman fastställs resultat- och balansräkning, vidare utses revisorer och ledamöter i styrelsen (förutom arbetstagarrepresentanter). Det beslutas också om arvoden till styrelseledamöter och revisorer, samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Beslutanderätten hos stämman ligger hos Skandia AB och ytterst hos Skandia

Liv som äger samtliga aktier i Skandia AB. Det hölls två bolagsstämmor i Skandiabanken under 2014. Styrelsen består av Niklas Midby, som är styrelsens ordförande, och ledamöterna, Bengt-Åke Fagerman, Björn Fernström, Lars-Göran Orrevall, Peter Rydell, Marek Rydén och Ann-Charlotte Stjerna. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Anne Ask och Johanna Rolin Moreno. Stämman beslutade vidare att utse Deloitte AB, med Patrick Honeth, till huvudansvarig revisorer.

Styrelsen

Styrelsen är enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om bolagets strategiska inriktning, utser vd och fastställer policyer och instruktioner. Styrelsen ska se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll, och har i anslutning till utvecklingen av affärsstrategin genomfört en riskanalys. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över bokföring och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande bolagets verksamhet och ekonomiska resultat och har till sin hjälp internrevision som är oberoende i förhållande till verksamheten. Frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandiabanken bereds av Ersättningsutskottet. Styrelsens beslutanderätt inskränks av bolagsstämmans ensamrätt att besluta i vissa frågor och möjlighet att besluta i andra frågor som inte uttryckligen hör till styrelsens eller vds kompetens.

Flertalet av styrelseledamöterna i ett bankaktiebolag ska enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse inte vara anställda i banken eller i företaget

som ingår i en koncern där banken är moderbolag. Härtill stadgar Koden att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt bolagsordningen i Skandiabanken ska styrelsen bestå av minst fyra och högst tolv bolagsstäm-movalda ledamöter, med högst fem suppleanter. Skandiabankens styrelse består den 31 december 2014 av nio ordinarie ledamöter där inte någon är anställd i banken. Tre ledamöter, inklusive ordföranden är inte anställda i Skandia, medan övriga är befattningshavare i Skandia. Fyra av ledamöterna är oberoende. Sju av styrelsens ledamöter inklusive ordföranden är valda av bolagsstämman. I styrelsen ingår två ledamöter som de fackliga organisationerna utser enligt lag. Särskilda lagregler gäller också om jäv. Vd i Skandiabanken är adjungerad till styrelsens sammanträden.

Arbetsfördelning inom styrelsen

Styrelsen i Skandiabanken har tre utskott vars instruktioner, efter anpassning till verksamheten, överensstämmer med instruktionerna för motsvarande utskott i Skandia Liv. Utskottens ansvarsområden omfattar alla verksamheter som ingår i bolaget och huvuduppgifterna beskrivs under rubrikerna nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utöver styrelseledamöterna i utskotten är befattningshavare i Skandiabanken adjungerade till utskotten och ska delta i sammanträden i den utsträckning som begärs.

Revisionsutskottet

Utskottets uppgift är att stödja styrelsens arbete genom beredning av ärenden om bokföring, redovisning och finansiell kontroll och uppföljning i Skandiabanken. Utskottet verkar för att säkerställa en god

intern kontroll avseende framförallt den finansiella rapporteringen och därmed en ordning som är väl förenlig med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Utskottet består av fyra ledamöter, varav två är anställda i Skandia och två ledamöter är inte anställda i Skandia och är oberoende. Adjungerade till utskottet är vd, styrelseordförande, CFO, riskchef, andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de externa revisorerna.

Risk- och IKU utskottet

Utskottet granskar för styrelsens räkning ledningens rekommendationer avseende riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskkapit, riskprofil, regel efterlevnad och kapitalplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet verkar för en fullgod tillämpning av

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Beträffande beslutsfattande gäller att utskottet ska fatta beslut i sådana frågor som styrelsen delegerat. Utskottet har fyra ledamöter. Adjungerade till utskottet är vd, CFO, riskchef, CCO och andra ledande befattningshavare i bolaget samt internrevisionschefen.

Ersättningsutskottet

Utskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiabanken. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt vds förslag om ersättningar till ledningen och andra som är direkt ansvariga inför Skandiabankens styrelse. Ersättningsutskottet ska tillsättas av styrelsen och ska bestå av minst två styrelseledamöter. Ersättningsutskottet bildades den 20 november 2014 och hade ett möte under året.

Översikt över ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden 2014

Ledamöter styrelsen	Styrelsen (15)	Revisionsutskottet (6)	Risk- och IKU-utskottet (13)
Niklas Midby	15		
Anne Ask	15		
Bengt-Åke Fagerman	14	3	12
Björn Fernström	15	6	12
Lars-Göran Orrevall	15		13
Johanna Rolin Moreno	14		
Peter Rydell	15	6	13
Marek Rydén	14	5	11
Ann-Charlotte Stjerna	15		
Anna-Carin Söderblom Agius ¹	12	5	

¹ Avgick ur styrelsen den 27 november 2014.

Styrelsens arbete under 2014

Skandiabankens styrelse har under 2014 haft totalt femton sammanträden. Agendan har, utöver bland annat vd-rapport och finansiell rapport fokuserat på strategiska projekt. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen. Styrelsen har vidare analyserat och behandlat de omfattande inkommande nya regelverken som berör bolagets verksamhet.

Ordförandens roll

Ordföranden leder arbetet i styrelsen och har kontinuerliga kontakter med vd och ägarrepresentanter. I kontakterna med vd är syftet att ordföranden ska fungera som samtalspartner och följa Skandiabankens löpande utveckling samt frågor av strategisk karaktär. Ordförande ansvarar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs på ett effektivt sätt. Det innebär bland annat att styrelsen regelbundet uppdateras om bolagets verksamhet, får ändamålsenlig utbildning och tillräckliga beslutsunderlag för att arbetet ska kunna fungera effektivt. Ordförande ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs och ta initiativ till styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete.

Vds roll

Vd ansvarar för Skandiabankens löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Styrelsen har antagit en instruktion som fastställer ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd samt reglerar vds mandat. Vd ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och att andra beslut rörande bolaget implementeras och följs i verksamheten, samt att riskhantering, intern kontroll, styrning, IT system, organisation och processer är tillfredsställande med särskild hänsyn till risker. Till stöd i utövandet av den operativa ledningen i Skandiabanken har vd tillsatt en ledningsgrupp som presenteras på nästa sida. Vd ingår i ledningen för Skandia och i de relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat.

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse

Niklas Midby

Ordförande och oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2011. Född 1959, civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Partner på Consiglio Capital AB. Tidigare bland annat vvd för OM-Gruppen (Nasdaq OMX), verksam hos utländska investmentbanker samt strategikonsult på BCG. Övriga uppdrag innefattar styrelseuppdrag i OX2 Group AB, Resscapital AB (ordf) med flera.

Bengt-Åke Fagerman

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1954, civilekonomexamen vid Stockholms universitet, MIL managementutbildning och Skandias interna försäkringsutbildning. Anställd i Skandia sedan 1978. Har innehaft chefsroller i Skandiakoncernen sedan 1989 bland annat inom Sverigeorganisationen, Företag i Skandia Liv, Marknadsstöd och SMS. Utsågs till vvd 2002 för Skandia Liv och till vd 2005, är sedan förvärvet 2012 chef för Skandiakoncernen. Ordförande i Svensk försäkring och ordförande i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FOA).

Björn Fernström

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2013. Född 1950, civilekonom vid Stockholms universitet. Egen konsultverksamhet. Tidigare auktoriserad revisor på Ernst & Young. Styrelseledamot bland annat i Skandia Investment Management AB, DE Fund Capital och Alltele AB. Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse invald från och med december 2013.

Lars-Göran Orrevall

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1962, civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2005, vd i Skandia Investment Management AB. Tidigare bland annat vd för E. Öhman J:or Kapitalförvaltning, vvd för SPP Kapitalförvaltning samt Chief Investment Officer Fixed Income på SEB Kapitalförvaltning AB och ordförande i Svensk Finansanalytikers Förening (SFF). Övriga uppdrag styrelseledamot i Brandkontoret.

Peter Rydell

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2013. Född 1948, jur kand. Senior advisor Öhman Wealth Management. Tidigare bland annat vvd och regionchef för Swedbank i västra Sverige samt vd för Robur. Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse invald från och med december 2013.

Marek Rydén

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1969, studier i nationalekonomi och teknisk fysik vid Uppsala universitet. Anställd i Skandia 1996. CFO i Skandia Norden sedan 2009, tidigare bland annat chef för Skandia Link, chef för Business Control och har arbetat som aktuarie och controller i Tyskland respektive Latinamerika. Innehar flera interna styrelseuppdrag i Skandiakoncernen.

Ann-Charlotte Stjerna

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1972, pol mag med inriktning företagsekonomi vid Göteborgs Universitet. Anställd i Skandia 1999. Vd för Skandia AB sedan 2012. Har tidigare varit CRO i Skandia Norden mellan 2008 och 2012 och dessförinnan chef för affärsanalys i Skandia Link samt arbetat som concerncontroller med ansvar för flera av Skandias både svenska som utländska bolag. Innehar flera interna styrelseuppdrag i Skandiakoncernen.

Anna-Carin Söderblom Agius

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1967, civilekonomexamen från Uppsala Universitet. Anställd i Skandia 2007. COO, tf produktchef i Skandiakoncernen sedan 2012, tidigare Affärschef och CFO i Skandia Liv. Tidigare vd för Aktieinvest FK AB, Administrativ chef för Öhman Asset Management och revisor i Ernst & Young. Ordförande i Skandia AB. Avgick ur styrelsen den 27 november 2014.

Anne Ask

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2004. Arbetstagarrepresentant i Skandia Livs styrelse sedan 2012. Tidigare arbetstagarrepresentant i Skandia AB mellan 2004 - 2012. Född 1956, Internationell ekonomexamen Linköpings Universitet. Anställd i Skandia sedan 1986. Ordförande i Skandias Saco-förening.

Johanna Rolin Moreno

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2011. Född 1975. Anställd i Skandia sedan 1999. Huvudskyddsombud på Skandia sedan 2012. Ordförande i Skandia FTF Klubb Väster sedan 2012 samt ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2010, har arbetat som förtroendevald sedan 2008.

Styrelsesuppleanter

Silveli Vannebo

Suppelant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1964. Anställd i Skandiabanken Norge sedan 2006. Arbetar fackligt inom Finansförbundet som förtroendevald sedan 2008.

Birgitta Holmstöm

Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1966. Anställd i Skandia sedan 2001. Arbetar fackligt inom FTF som förtroendevald i Skandia sedan 2002-2003.

Styrelsesekreterare

Lisa Lindholm

Född 1976, chefsjurist i Skandiabanken. Styrelsesekreterare sedan 2012.

Verkställande direktör

Øyvind Thomassen

Född 1962, civilekonomexamen vid Norges Handelshøyskole i Bergen. Anställd i Skandia sedan 1988, först som chef för Skandiabanken Norge och sedan 2010 vd i Skandiabanken. Tidigare vd för Vesta Finans AS. Har tidigare innehaft styrelseuppdrag i bolag inom Old Mutual Skandia Retail Europe. Vd har inget delägarskap i företaget som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Ledningen i Skandiabanken

Øyvind Thomassen

Vd Skandiabanken. Födelseår: 1962. Anställd i Skandia sedan 1988.

Bengt-Olof Lalér

Vvd. Födelseår: 1957. Anställd i Skandia sedan 2009.

Jonas Holmberg

Vvd. Födelseår: 1959. Anställd i Skandia sedan 2009.

Magnar Øyhovden

Bankchef Skandiabanken Norge. Födelseår: 1968. Anställd i Skandia sedan 2006.

Pia Tell Svensson

CFO. Födelseår: 1970. Anställd i Skandia sedan 2012.

Ersättning till styrelseledamöter och företagsledning

Ersättningen för 2014 till styrelseledamöter och företagsledning framgår av not 7. Styrelsen har beslutat att ingen rörlig ersättning utgår till vd i Skandiabanken.

Intern kontroll

Skandiabanken interna kontroll bygger om inget annat särskilt anges på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer. Dessa utgör grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar för risk och regelefterlevnad och skiljer mellan:

- första försvarslinjen som styr och kontrollerar sin verksamhet (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 Skandias samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

Internrevision

Skandiabankens internrevision är direkt underställd styrelsens revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en årlig revisionsplan som godkänns av revisionsutskottet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och övriga interna kontrollfunktioner i syfte att utesluta dubbelarbete. Chefen för internrevision

rapporterar direkt till Skandiabankens revisionsutskott och avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar löpande vd i Skandiabanken.

Externrevisorerna

Vid årsstämma 2014 utsågs Deloitte, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till revisorer i Skandiabanken till utgången av 2015 års årsstämma. Patrick Honeth är även revisor för Amfa Bank, Bluestep, EnterCard, Swedbank Hypotek, Skandia AB och Skandia Fonder AB. Under 2014 har Deloitte utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken. De externa revisorerna arbetar koordinerade med Skandiabankens internrevision. Ersättning till revisorerna framgår av not 8. Externrevisorerna rapporterar till revisionsutskottet, styrelsen samt bolagsstämman.

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll, avseende den finansiella rapporteringen 2014, baseras på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket bygger på fem komponenter kopplat till intern kontroll: Kontrollmiljö, Riskanalys, Kontrollaktiviteter, Information och Kommunikation samt Uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandias etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer

och instruktioner samt riktlinjer. Skandias arbete med intern kontroll i den finansiella rapporteringen bedrivs i ett program som benämns Finansiell Intern Kontroll (FIK). Ramarna för arbetet regleras i, den av vd, beslutade policyn för finansiell redovisning och rapportering.

FIK Programkontor verkar i den första försvarslinjen och rapporterar löpande aktuell effektivitet i kontrollramverket till FIK styrgrupp och revisionsutskottet för Skandia Liv, Skandia AB och Skandiabanken. FIK styrgrupp består av respektive CFO för Skandia Liv, Skandia AB och Skandiabanken, koncernredovisningschef samt chef för IT- risk och compliance. Skandias CFO fungerar ytterst som kravställare och beslutsfattare för frågor som rör FIK. FIK Programkontor arbetar kontinuerligt, tillsammans med verksamheten, med att förbättra den interna kontrollen och styrningen i de processer som är kopplade till den finansiella rapporteringen, samt med att tydliggöra ansvar och befogenheter och att öka risk- och kontrollmedvetenheten hos de anställda som utför uppgifter i dessa processer.

Riskbedömning

Riskbedömning görs både kvantitativt, ur ett resultat- och balansräkningsperspektiv och kvalitativt för att identifiera processer med hög inneboende risk. En avgränsning görs även för vilka enheter, typ av finansiella rapporter och IT- system som är väsentliga för Skandia. För varje process finns en utsedd ägare (processägare) som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter för att den finansiella rapporteringen vid varje rapporttillfälle ska ge en rättvisande bild. Varje process och kontrollaktivitet riskvärderas som låg, medel eller hög, vilket sedan styr graden av uppföljning.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i de allra flesta delarna av organisationen. Inom Skandia finns tre kontrollkategorier; företagsövergripande kontroller, finansiella kontroller och IT generella kontroller.

- Företagsövergripande kontroller: Kontroller som fångar upp efterlevnaden av styrelsens och ledningens direktiv för hela verksamheten. Detta är kontroller relaterade till företagets kontrollmiljö, vilket sätter ramarna för övriga kontrollkomponenter. Exempelvis omfattas kontroller gällande koncernövergripande policyer, instruktioner och riktlinjer, beslutsforum, roller och ansvar samt ledningens övervakning och delegering.
- Finansiella kontroller: Innefattar kontroller i stöd- och affärsprocesser som hanterar risker med en direkt eller indirekt påverkan på kvaliteten i den finansiella redovisningen och rapporteringen. Kontrollerna är utformade för att möta den inneboende risken för respektive materiellt väsentligt konto och/eller finansiell rapport för att säkerställa att relevanta räkenskapspåståenden är beaktade. Finansiella kontroller innefattar även End User Computing kontroller (EUC), det vill säga kontroller över persondatorbaserade applikationer som förvaltas av verksamheten. EUC-applikationer kan vara kalkylblad (MS excel), användarkontrollerande databaser (till exempel MS Access) och andra användarkontrollerande applikationer.
- IT-Generella Kontroller: Omfattar kontroller kopplat till systembehörigheter, åtkomstskydd samt kontroller i samband med systemutveckling. IT-Generella kontroller omfattar de system, applikationer och databaser som IT ansvarar för och som genererar/behandlar data vilken bedöms vara kritisk för Skandias redovisning och rapportering.

Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare, som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, det vill säga dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet). Inom FIK Skandiabanken finns 13 processer och 124 kontroller. Utvärderingen görs i ett IT-system för intern kontroll.

Information och Kommunikation

Dagligen fattas beslut baserat på information som inhämtats från interna och externa källor och information är en given och nödvändig del i samtliga komponenter i ramverket. Kommunikation är processen för att ge, dela och erhålla nödvändig information. Det är genom intern kommunikation som information sprids genom organisationen. Extern kommunikation är tvåfaldig: den möjliggör ingående kommunikation av relevant extern information och den ger information till externa parter som svar på krav och förväntningar som ställs externt ifrån. Kommunikation om risker samt kontrollers ändamålsenlighet och effektivitet är en viktig del av ramverket för att tillse att kontrollmiljön kontinuerligt förbättras och lever upp till de krav/förväntningar som styrelse/ledning har. Information lämnas löpande till relevanta parter och avrapportering görs till FIK styrgrupp och Skandiabankens revisionsutskott.

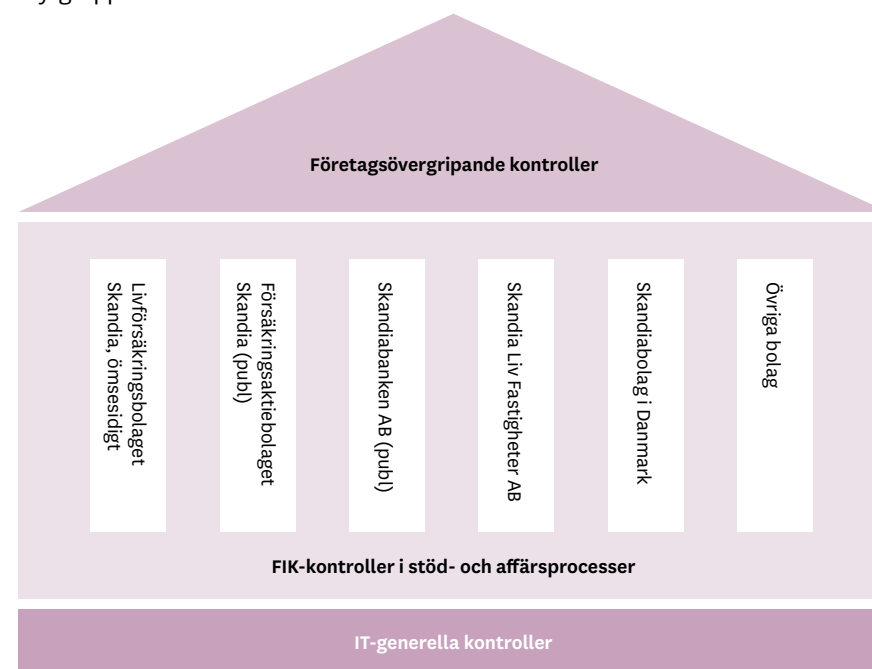
Uppföljning

FIK programkontor följer löpande upp resultatet av kontrollägarnas självutvärderingar. Brister dokumenteras i en bristlogg tillsammans med åtgärdsplaner. FIK Programkontor arbetar löpande, tillsammans med kontrollägare och processägare, med att stänga brister och att förbättra den interna kontrollen inom respektive process. Årligen genomförs en oberoende testning av kontroller med hög risk, i processer med hög risk avseende design och operationell effektivitet. Testningen kan utföras av

externrevision, FIK Programkontor och internrevision. FIK Programkontor ansvarar för att koordinera den oberoende testningen.

FIK Programkontor genomför även löpande processgenomgångar tillsammans med kontrollägare och processägare, i syfte att utvärdera riskerna och säkerställa att kontrollaktiviteterna är effektivt utformade för att möta de identifierade riskerna. Genomgångarna är ett sätt att öka risk- och kontrollmedvetenheten hos process- och kontrollägare. Detta är också ett sätt att se över och utvärdera kontroller som inte ingår i den oberoende testningen.

Resultat av utvärderingar, oberoende testning och processgenomgångar kommuniceras löpande till FIK styrgrupp och revisionsutskotten.



Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av Skandiabankens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Skandiabankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Skandiabanken står inför.

Stockholm den 11 mars 2015

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämman den 24 april 2015.

Niklas Midby
Styrelseordförande

Anne Ask

Johanna Rolin Moreno

Björn Fernström

Ann-Charlotte Stjerna

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Peter Rydell

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 11 mars 2015

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ) Organisationsnummer 516401-9738

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2014. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-74, 81-83.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att

vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandiabanken Aktiebolag (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 75-80. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2014. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank och finansieringsrörelse samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 75–80 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en

annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Stockholm den 11 mars 2015

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm