

Skandiabanken Årsredovisning 2020



skandia:

Innehåll

.....	
Årets siffror i korthet	2
.....	
Vd har ordet	3
.....	
Förvaltningsberättelse	4
.....	
Ekonomisk översikt	5
.....	
Hållbarhetsrapport	8
.....	
Fem år i sammandrag	12
.....	
Förslag till vinstdisposition	14
.....	
Finansiella rapporter	15
.....	
Resultaträkning	15
.....	
Rapport över totalresultat	16
.....	
Balansräkning	17
.....	
Rapport över förändringar i eget kapital	18
.....	
Kassaflödesanalys	19
.....	
Noter	20
.....	
Bolagsstyrningsrapport	61
.....	
Styrelse	64
.....	
Ledning	66
.....	
Underskrifter	69
.....	
Revisionsberättelse	70
.....	

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

Jämförelsesiffrorna avser 2019

- Intäkterna för 2020 uppgick till 1 044 (938) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2020 uppgick till 304 (140) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2020 uppgick till -12 (-6) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 75 847 (70 694) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 20,7 (21,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 (19,5) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 300 (238) procent.

Finansiell kalender

27 april 2021	Delårsrapport jan-mar 2021
3 maj 2021	Årsstämma
16 juli 2021	Delårsrapport jan-jun 2021
20 oktober 2021	Delårsrapport jan-sep 2021
18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021

Vd har ordet

2020 var ett framgångsrikt år för Skandiabanken. Vi levererar ett starkt resultat, kärnaffären växer och den finansiella ställningen är god. Banken har under de senaste åren skapat förutsättningar för en god tillväxt och arbetat löpande med effektiviseringar och kostnadssänkningar. Samtidigt har coronapandemin och dess följder präglat omvärlden, det svenska samhället och banken under hela 2020. Detta gör det än viktigare för oss att stötta våra kunder och vara en trygg partner.

Coronapandemin började påverka oss under våren, för att sedan med full kraft slå igenom på de finansiella marknaderna och i hela samhällsstrukturen. Osäkerheten om framtiden var stor och många hushåll upplevde en oro kring sin ekonomi. För att underlätta situationen för våra kunder har vi under året erbjudit amorteringsfrihet, vilket beviljats till drygt 10 000 kunder.

Krisen har även visat betydelsen av att ha en ekonomisk buffert. Vi har sett ett ökat sparande som en effekt av pandemin. Våra kunder vill ha ett högre buffertsparande. Under året ökade det samlade sparandet i fonder och aktier med tio procent.

Bostadsmarknaden har utvecklats starkt under året trots pandemins negativa effekter på arbetslöshet och samhällsekonomi. Riksbanken har aviserat att det låga ränteläget kan komma att ligga kvar under flera år framöver. Därtill har vi ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Detta sammantaget gör att bostadspriserna förväntas vara stabila inom en överskådlig framtid.

Skandiabanken strävar efter att vara ett attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Vi har under året förenklat vår transparenta prissättningsmodell. Förändringen gör det ännu enklare att snabbt få en bild av vad bolånet kostar samtidigt som vi erbjuder ett av marknadens mest konkurrenskraftiga erbjudanden.

Skandiabanken ska verka som en ansvarsfull bank och tillhandahålla tjänster som bidrar med positiva effekter för kunder, samhället och klimatet.

Under året har vi vidareutvecklat vårt hållbarhetsramverk. Inom ramen för arbetet har vi definierat långsiktiga mål och en plan för hur vi ska fortsätta arbetet med att integrera hållbarhet i verksamheten. Vi vill på ett tydligt sätt möta de förändringar som sker på marknaden och de krav som intressenter ställer på oss.

Vi levererar ett starkt rörelseresultat för 2020 som uppgick till 304 MSEK jämfört med 140 MSEK för 2019. Det är en förbättring med 164 MSEK eller 117 procent. Kostnadsnivån har utvecklats i linje med våra förväntningar och minskar med 64 MSEK eller åtta procent jämfört med 2019. Vi ser en stabil tillväxt i våra bolånevolymer och våra kunders sparande ökade. En högaktiv marknad, fortsatt synlighet och ett starkt erbjudande ger oss anledning att tro på en fortsatt god tillväxt även under nästa år.

Sammanfattningsvis var 2020 ett bra år för Skandiabanken. Vi levererar ett starkt resultat samtidigt som vi kan erbjuda våra kunder trygghet och stabilitet i oroliga tider. Vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden och arbetar långsiktigt för att förbättra lönsamheten. Samtidigt är våra kunder nöjda med oss som bank. Vår tillväxt sker med god kreditkvalitet, vår finansiella ställning är stark och vi har en positiv resultatutveckling. Under detta speciella, och på många sätt utmanande år, har våra medarbetare gjort en enastående insats för att hålla igång verksamheten och hjälpa kunderna. Vi ser fram emot 2021 med goda möjligheter för ytterligare tillväxt och fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i mars 2021



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Organisation

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandia-banken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 516406-0948, (Skandia Liv). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia).

Verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Banken har ett fokus på privatpersoner och erbjuder betaltjänster, tjänster för handel med värdepapper, inlåning samt utlåning i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter. Den övervägande delen av utlåningen, 99 procent, utgörs av bostadskrediter. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till drygt två procent. Skandia-banken har ett fokus på en ansvarsfull kreditgivning. Till följd av detta är kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga.

Ett område som får allt större fokus för banken är hållbarhet. Som en ansvarstagande bank och del av samhället vill Skandiabanken bidra till en hållbar utveckling och omställning till en klimatneutral ekonomi. Skandia upprätthåller ett gemensamt hållbarhetsramverk inom koncernen där Skandia-banken haft stor delaktighet i utformningen. Ramverket innehåller långsiktiga mål och tydligt definierade aktiviteter för att ytterligare integrera hållbarhetskomponenter i verksamheten.

Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandiabankens förmåga att skapa nya och behålla långsiktiga kundrelationer. Ett viktigt verktyg för oss är oberoende årliga kundundersökningar, där bland annat Prospera visar att privatpersoner värderar Skandiabanken högt bland marknadens aktörer. Undersökningarna är omfattande och mäter flera olika områden. Utfallet ger oss möjlighet att förstå hur vi kan förbättra vårt erbjudande, vilka faktorer kunderna värderar högst och hur vi kan ta till oss förändringar och trender.

Skandiabanken verkar i en omvärld som präglas av utveckling mot digitala tjänster. Våra kunder efterfrågar och förväntar sig allt mer avancerade digitala lösningar och plattformar. Skandiabankens digitala infrastruktur är under ständig utveckling och förbättras kontinuerligt för att möta kundernas behov. För att ytterligare öka kundnöjdheten kommer Skandiabanken att fortsätta att digitalisera sina tjänster. Det skapar en positiv kundupplevelse, bidrar till en upplevd närhet till banken och till högre grad av kundinteraktion. Detta är särskilt viktigt för Skandiabanken som digital aktör utan kontor.

Omvärld och marknad

2020 var ett år med global ekonomisk nedgång till följd av coronapandemin. För att motverka den ekonomiska avmattningen genomförde centralbanker och regeringar världen över stora stimulansåtgärder. Det gjorde att börserna, efter nedgången under den första coronavågen i mars, återhämtade sig och slutade året på plus.

Tack vare de sjunkande marknadsräntorna blev 2020 också ett nytt rekordår för bostadsmarknaden. Sammanlagt såldes 177 000 villor och bostadsrätter till ett värde av 510 miljarder kronor. Priserna på bostadsrätter steg med 7 procent och priset på villor med 13 procent i landet som helhet. Bostadsbyggandet under 2020 överträffade förväntningarna. 54 000 bostäder beräknas ha påbörjats under året och prognosen för 2021 indikerar en liknande nivå. Bostadsbyggandet går nu i takt med, eller överstiger, befolkningstillväxten i stora delar av landet. Samtidigt skulle det behöva byggas mellan 59 000 och 66 000 bostäder per år de närmaste tio åren för att bygga bort existerande underskott på bostäder.

Arbetslösheten steg under 2020 till den högsta nivån sedan krisåren på 1990-talet och väntas stiga ytterligare under 2021. Inflationen i Sverige föll till nära noll procent under 2020. Riksbanken har sänkt reporäntan till noll procent men har därefter valt att använda andra åtgärder för att hålla nere marknadsräntorna. Den internationella konjunkturedgången förväntas leda till ett lägre resursutnyttjande kommande år och fortsatt låga räntor. Samtidigt finns en viss oro för att de massiva ekonomiska stimulansåtgärderna och påföljande ökade statsskulder på grund av coronapandemin kan leda till en oförutsett snabb ekonomisk återhämtning som driver på inflationen.

Handels- och samarbetsavtalet mellan EU och Storbritannien, skiftet på presidentposten i USA och de påbörjade vaccinationerna mot covid-19 gör att det finns en försiktig optimism om ökad politisk stabilitet i världen 2021. Inrikespolitiken har under 2020 framförallt dominerats av hantering av coronapandemin, arbetet mot den organiserade brottsligheten, försvarsfrågor och kommande förändringar av reglerna för anställningsskydd på den svenska arbetsmarknaden.

Ekonomisk översikt

Resultat 2020 jämfört med 2019

Rörelseresultatet för året ökade med 164 MSEK och uppgick till 304 (140) MSEK. Det är en resultatökning med 117 procent.

MSEK	2020 helår	2019 helår
Räntenetto	855	751
Erhållna utdelningar	0	1
Provisionsnetto	162	147
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6	0
Övriga rörelseintäkter	33	39
Totala rörelseintäkter	1 044	938
Personalkostnader	-248	-260
Övriga administrationskostnader	-430	-472
Av- och nedskrivningar	-17	-18
Övriga rörelsekostnader	-33	-42
Totala kostnader före kreditförluster	-728	-792
Resultat före kreditförluster	316	146
Kreditförluster, netto	-12	-6
Rörelseresultat	304	140
Koncernbidrag	—	-127
Resultat före skatt	304	13
Skatt	-68	-3
Årets resultat	236	10

Intäkter

Intäkterna ökade med 11 procent och uppgick till 1 044 (938) MSEK. De högre intäkterna beror främst på högre räntenetto. Ökningen av räntenettot är dels hänförlig till en högre räntenettomarginal, som ökade från 0,95 procent till 0,98 procent, dels till en högre genomsnittlig utlåningsvolym. Provisionsnettot ökade med 15 MSEK och uppgick till 162 (147) MSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av högre courtageintäkter och högre värdepappersprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade och uppgick till -6 (0) MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 33 (39) MSEK och består framförallt av sålda tjänster avseende övriga bolag inom Skandiakoncernen.

Kostnader

Kostnaderna minskade med 8 procent jämfört med föregående år och uppgick till 728 (792) MSEK. Personalkostnaderna minskade med 4 procent och uppgick till 248 (260) MSEK. Övriga administrationskostnader har minskat med 9 procent och uppgick till 430 (472) MSEK. Förändringen förklaras av lägre projektrelaterade kostnader för regelverksimplementering och affärsutveckling. Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre försäljningsrelaterade kostnader och uppgick till 33 (42) MSEK.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, uppgick till -12 (-6) MSEK. Under första kvartalet 2020 gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början är 0,02 (0,01) procent. Den totala reserven uppgick till 23 (19) MSEK.

MSEK	2020 helår	2019 helår
Kreditförluster	-12	-6
varav konstaterade kreditförluster	-9	-4
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0
varav reserveringar	-4	-2
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,02%	0,01%
Utlåning till allmänheten ¹	76 363	72 476
Reservering i balansräkningen	23	19

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (1 193) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgick till 68 (3) MSEK. Skandiabankens skattepliktiga resultat 2019 påverkades av att koncernbidrag lämnats till Försäkringsaktiebolaget Skandia (Skandia AB) om 127 MSEK vilket även reducerade det skattepliktiga resultatet. För 2020 har banken inte lämnat koncernbidrag.

Totalresultat

Totalresultat efter koncernbidrag och skatt uppgick till 250 (19) MSEK. Det består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 236 (10) MSEK samt intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 14 (9) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av realiserade vinster efter skatt. De realiserade vinsterna avser främst innehav av räntebärande värdepapper samt aktier.

MSEK	2020 helår	2019 helår
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	236	10
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat	5	5
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat	9	4
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	14	9
Årets totalresultat efter skatt	250	19

Balansposter december 2020 jämfört med december 2019

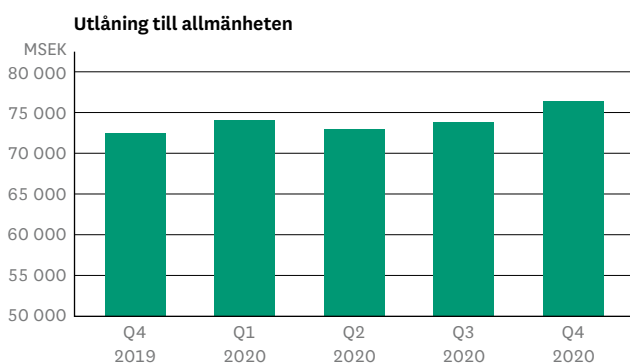
Balansomslutningen ökade till 89 934 (81 769) MSEK vilket främst beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	2020 31 dec	2019 31 dec
Balansomslutning	89 934	81 769
Utlåning till allmänheten	76 363	72 476
Inlåning från allmänheten	43 707	40 665
Relation inlåning/utlåning	57%	56%
Extern upplåning	40 177	35 242
Förvaltda fondförmögenhet ¹	16 441	15 988

¹ Jämförelsesiffran är justerad då det tidigare ingick innehav i internettecknad depåförsäkring relaterad till Skandia AB. Den är nu exkluderad och redovisas av Skandia AB.

Utlåning

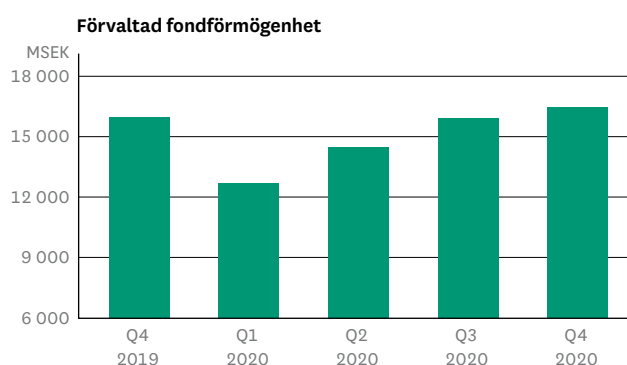
Utlåningen till allmänheten ökade till 76 363 (72 476) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 75 847 (70 694) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 7 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt mycket god.

**Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering**

Inlåningen uppgick till 43 707 (40 665) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 175 (178) procent. Bankens upplåning på kapitalmarknaden ökade med 4 935 MSEK och uppgick till 40 177 (35 242) MSEK, vilket motsvarar 45 (43) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten uppgick till 16 441 MSEK jämfört med 15 988 MSEK vid årsskiftet. Utlöden under framförallt våren, på grund av coronapandemin, har uppvägs av en positiv värdeutveckling på kundernas befintliga fondinnehav.

**Kapitaltäckning**

Skandiabanken är väl kapitaliserad och kapitalrelationerna överstiger bankens regulatoriska kapitalkrav med god marginal, se vidare not 32. Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,7 (21,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 (19,5) procent. Förändringen förklaras av att tillväxten i bolåneportföljen medför ett högre riskexponeringsbelopp. Mot bakgrund av den goda kapitalsituationen har banken inte ansökt om att inkludera årets resultat i kapitalbasen innan stämmobeslut. Styrelsen föreslår inte någon utdelning för verksamhetsåret 2020.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Skandiabankens MREL uppgick för år 2020 till 4,94 procent. Enligt Riksgäldens beslut uppgår MREL från och med den 1 januari 2021 till 4,82 procent. Med anledning av coronapandemin beslutade Riksgälden i april 2020 att förlänga infasningen av den så kallade principen om efterställning, dvs att MREL ska uppfyllas med kapitalbas och efterställda skulder, med två år till 2024. Skandiabanken har idag en skuld till Skandia Liv om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som principen om efterställning.

	2020 31 dec	2019 31 dec
Total kapitalrelation	20,7%	21,9%
Primärkapitalrelation	18,5%	19,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,5%	19,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 797	1 689
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	22 458	21 112
Likviditetsreserv ¹	12 204	8 977
Total likviditet	12 644	9 797

¹ I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 644 (9 797) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 12 204 (8 977) MSEK som likviditetsreserv.

Rating

Skandiabanken uppvisar en stabil rating och har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i oktober 2020.

Väsentliga händelser i verksamheten

Per 30 september 2020 har Skandia genomfört en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken nu är ett helägt dotterbolag direkt under Skandia Liv. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv.

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 91 308 (83 189) MSEK varav 85 (87) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Skandiabankens utlåning sker i enlighet med ett antal externa regelverk. Detta innebär bland annat att krav ställs på låntagarens återbetalningsförmåga, att belåningsgraden är begränsad till högst 85 procent av bostadens värde samt krav på amortering beroende av belåningsgrad och skuldkvot.

Skandiabanken har av tradition haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder och låga kreditförluster. Detta innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl. Skandiabanken säkerställer att marknadsvärderingarna på bolåneportföljen är aktuella genom att uppdatera dem två gånger om året, samt mer frekvent ifall behov uppkommer.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförlig till total likviditet, uppgick till 12 644 (9 797) MSEK. Bankens 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 33. Information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns även i bankens Pelare 3-rapport, 2020–12 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2020, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2020, 2020–12 Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som 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. Per den 31 december 2020 förelåg inga avsättningar.

Medarbetare

Under 2020 var medelantalet anställda (FTE) i Skandia-banken 270 (264) personer. Andelen kvinnor uppgick till 50 (48) procent, varav andelen kvinnliga chefer var 34 (31) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 (35) år. Personalomsättningen uppgick till 18,7 (22,7) procent.

Skandiabanken genomför löpande anpassningar av processer, system och arbetsätt, både för att bibehålla och stärka konkurrenskraften, samt för att hantera olika regelverkskrav. Förändringar och förmågan av att ligga i framkant av marknadens omställning skapar även möjligheter att erbjuda medarbetare utveckling av personliga och yrkesmässiga kompetenser, vilket är en nödvändighet för att Skandiabanken ska vara fortsatt relevant även på rekryteringsmarknaden.

Skandiabanken vill vara en attraktiv arbetsgivare där medarbetare känner att de kan göra verklig skillnad och där engagemang och vilja att utvecklas välkomnas. Möjligheter för våra medarbetare att växa tar alltid utgångspunkt i utvecklingen av affären och av vårt bolag, men kan förstås ske på många olika sätt. Ofta genom lärande i vardagen men även via exempelvis deltagande i förändringsprojekt, utbildningar, mentorskap eller medverkande i tvärfunktionellt utvecklingsarbete vilket bland annat sker genom bankens agila arbetsmetodik (SAFE).

Med undantag för Skandianen (som är en resultatandelsstiftelse) är all ersättning till Skandiabankens medarbetare fast. För ytterligare detaljer kring principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen se not 6 Personalkostnader.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Skandias hållbarhetsstrategi kommer att prägla hur banken bedriver sin verksamhet framgent. Detta innebär att banken kommer att fortsätta att tillhandahålla enkla, hållbara och transparenta produkter och tjänster. Tillväxten i bolåneportföljen ska ske kontrollerat och med hög kreditkvalitet. Bankens kapital- och likviditetsplan ska möjliggöra att tillväxtnålet uppnås samtidigt som en sund och effektiv sammansättning av likviditet, finansiering och kapital bidrar till en god lönsamhet.

Regelverk

Utvecklingen av nya och befintliga finansiella regelverk förväntas fortsätta i snabb takt och kommer fortsatt att påverka bankerna. Inom flera områden råder viss oklarhet i fråga om regelverkens slutliga utformning och dess effekter.

Förändrade regler för kapitaltäckning

Under 2019 beslutade EU om det så kallade bankpaketet, vilket innebar förändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet. Förändringarna är omfattande och innebär bland annat bindande krav på bruttosoliditet, förändringar i utformningen av kapitalbaskraven och vägledning för kapitalbasen (P2G). De huvudsakliga förändringarna i kapitaltäckningsdirektivet genomfördes i svensk rätt i december 2020. Finansinspektionen har presenterat hur inspektionen kommer att tillämpa de nya reglerna. En stor del av förändringarna i tillsynsförordningen ska börja tillämpas sommaren 2021. Skandiabanken bedömer att implementeringen av bankpaketet kommer att ha en begränsad inverkan på kapitaltäckningen.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Basel 3-regelverket (Basel 4) senarelagts till den 1 januari 2023. De nya reglerna innebär bland annat ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv. För att bli bindande för svenska banker måste de nya reglerna först införas i unionsrätten och/eller svensk rätt.

Som en följd av den Europeiska Bankmyndighetens (EBA) så kallad IRK-översyn pågår en infasning av nya krav avseende interna modeller.

MREL

Riksgälden beslutade i december 2020 om resolutionsplan samt minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) på individuell nivå för Skandiabanken. Som en del av det så kallade bankpaketet antog EU under 2019 även förändringar i krishanteringsdirektivet. En av förändringarna är utformningen och regleringen av MREL. Förändringarna i krishanteringsdirektivet skulle ha genomförts i svensk rätt i december 2020. Regeringen förväntas under våren 2021 lämna sina slutliga förslag på hur förändringarna ska genomföras i svensk rätt.

Förändrade regler för säkerställda obligationer

I syfte att harmonisera regelverken om säkerställda obligationer inom EU beslutade EU i november 2019 om ett nytt regelverk om säkerställda obligationer. Regelverket består av ett nytt direktiv samt vissa förändringar i tillsynsförordningen. Det nya regelverket innebär bland annat att ett särskilt krav på likviditetsbuffert, som är kopplad till säkerhetsmassan, införs. Det nya regelverket ska vara genomfört i svensk rätt sommaren 2021 och börja tillämpas senast sommaren 2022. I november 2020 lämnade en särskild utredare förslag på hur det nya regelverket ska genomföras i svensk rätt. Förslagen bereds för närvarande i Finansdepartementet.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandiabankens strategi och verksamhet. Banken arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet.

Denna rapport beskriver hur Skandiabanken arbetar med

hållbarhet inom områdena antikorrupktion, personal och sociala förhållanden, mänskliga rättigheter samt miljö, utifrån vad som anges i årsredovisningslagen (ÅRL).

Affärsmodell

Skandiabanken bedriver bank och finansieringsrörelse i enlighet med lag om bank- och finansieringsrörelse. Skandiabanken ska verka som en ansvarsfull bank och tillhandahålla tjänster som bidrar med positiva effekter för kunder, samhället och klimatet.

Skandiabankens arbete med ansvarsfulla tjänster fokuserar dels på hållbarhetsaspekter i erbjudandet till bankens kunder, dels på en ansvarsfull riskhantering i bankverksamheten. Skandiabanken har som målsättning att kontinuerligt stärka sitt hållbara värdeskapande som banken bidrar med till såväl sina kunder som samhället i stort.

Transparent bolänemodell och ansvarsfull kreditgivning

Skandiabankens transparenta prismodell för bolån har förbättrats ytterligare under året och ger bankens kunder ränterabatt utan att de behöver förhandla. Bolåneerbjudandet är uppbyggt så att det premierar Skandias tjänstepensionskunder men möjliggör nu också för fler kunder att få lägre ränta.

Banken har ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga. Skandiabankens kreditförluster uppgick till 0,02 (0,01) procent av den totala bolånestocken. Banken bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden och verkar för en hållbar samhällsutveckling.

Hållbart fondsparande

Bankens fondutbud består av Skandiakoncernens egna fonder samt fonder från ett stort antal marknadsledande fondbolag. Genom en ansvarsfull produktstyrning vill banken underlätta för kunderna att välja rätt produkt. Under året har Skandiabanken arbetat aktivt för att tydliggöra produktstyrningen för kund samt med att anpassa sparutbudet. Olika hållbarhetsmärkningar och filtreringsalternativ på Skandias fondtorg ska göra det enkelt att välja ett hållbart sparande.

Skandiabankens fondutbud består till 10 (5) procent av hållbara fonder och sparandet i dessa uppgick till 22 (0,2) procent av den totala volymen.

Aktiv röst i samhällsdebatten

Skandiabanken verkar för att alla grupper i samhället ska ha tillgång till viktiga banktjänster. För att bidra till att skapa ökad finansiell inkludering arbetar vi med att kartlägga och analysera samhällstrender som har bäring på verksamheten.

Styrning

Under 2020 antog Skandiabanken en policy om hållbart företagande. Syftet med denna policy är att ange utgångspunkt och inriktning för Skandiabanken att som en del av Skandiakoncernen verka som en ansvarsfull bank som tillhandahåller

banktjänster som bidrar med positiva effekter för kunder, samhället och klimatet och som därmed bidrar till ett hållbart värdeskapande.

Policyn utgår från Skandias hållbarhetspolicy, Skandias policy om hållbart skapande, men är anpassad till Skandiabankens verksamhet som bedrivs på den svenska hushållsmarknaden med de erbjudanden som nämns ovan. Skandiabankens policy om hållbart företagande anger en definition om vad hållbart företagande innebär för Skandia samt inkluderar en hänvisning till internationella ramverk och riktlinjer som ligger till grund för bankens hållbarhetsarbete. Skandiabanken ska inom ramen för sin verksamhet bedriva en ansvarsfull bankverksamhet och tillhandahålla ansvarsfulla banktjänster. Banken ska arbeta för efterlevnad av principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag inklusive FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt Parisavtalet om klimatförändringar.

Policyn beskriver även övergripande hållbarhetsrisker samt på vilket sätt Skandiabanken ska bedriva sitt hållbarhetsarbete och hur det ska följas upp inom banken. Skandiabanken gör i dagsläget inte någon bedömning av klimatrisker, men kommer förtydliga och öka fokus på detta i den existerande riskbedömningsprocessen som finns definierade i Skandiabankens Riskpolicy.

Policyn inkluderar även en hänvisning till de styrdokument som ligger till grund för bankens hållbarhetsarbete. Skandiabankens hållbarhetsarbete tydliggörs genom Skandias hållbarhetsramverk. Delar av hållbarhetsarbete bedrivs centralt inom Skandiakoncernen. Det är dock alltid ledningen i Skandiabanken som är ytterst ansvarig för att verksamheten i banken bedrivs på ett sätt som lever upp till kraven i policyn.

Styrande policyer

Tabellen nedan ger en överblick över hur Skandiabankens policyer och ställningstaganden svarar mot olika hållbarhetsaspekter.

Antikorruption och motverkande av finansiell brottslighet

God affärsetik och en hög etisk standard ska genomsyra hela koncernen och prägla relationen till kunder, leverantörer och partners. Det handlar om att ha ett gott omdöme i affärsrelationer och att arbeta för att förebygga affärssetiska risker och motverka finansiell brottslighet, brottslighet, korruption och mutor. Skandiabanken har nolltolerans mot mutor och korruption. Under 2020 fanns inga anmälda fall av korruption inom Skandiabanken.

Skandiabanken har en policy som berör anställdas etik, mutor och visselblåsning. Skandia har också en koncerngemensam uppförandekod för medarbetare samt en etablerad incidentrapportering och visselblåsarfunktion för rapportering av brister och incidenter samt anonym rapportering av oegentligheter. Uppförandekoden tydliggör vilka värderingar och förväntningar som gäller för våra medarbetares och uppdragstagares uppförande och agerande i stort. Samtliga medarbetare och uppdragstagare ska årligen läsa och bekräfta att de ska agera i enlighet med uppförandekoden. Under 2020 signerade 92 procent av Skandiabankens medarbetare inklusive bemanningskonsulter uppförandekoden. Läs Skandias uppförandekod på Skandia.se.

Visselblåsning ger medarbetare (inklusive konsulter/uppdragstagare) inom Skandiabanken en möjlighet att, vid sidan av våra ordinarie rapporteringsvägar, rapportera misstänkta överträdelse av externa eller interna regler direkt till Skandias internrevisionschef för vidare eskalering till vd och styrelse. Ingen visselblåsning har rapporterats under året.

Alla inköp i koncernen ska göras i enlighet med Skandiakoncernens värderingar och leverantörerna ska signera Skandias uppförandekod för leverantörer som definierar våra förväntningar. Skandiakoncernens långsiktiga mål är att samtliga av våra 100 största leverantörer ska ha signerat vår uppförandekod. Under 2020 hade 73 procent signerat. Sett till det totala utbetalade beloppet till våra leverantörer, är vårt långsiktiga mål att 100 procent av inköpsvolymen från våra avtalade leverantörer ska omfattas av uppförandekoden.

Dokument	Beslutare samt översyn	Mänskliga rättigheter	Personal och sociala förhållanden	Antikorruption	Miljö
Skandiabankens policy om hållbart företagande	Styrelsen årligen	✓	✓	✓	✓
Skandiabankens policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning	Styrelsen årligen	✓	✓	✓	
Skandiabankens policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Styrelsen årligen			✓	
Uppförandekod leverantörer	Koncern CFO vid behov	✓	✓	✓	✓

Under 2020 uppgick denna andel till 75 procent. Leverantörer analyseras och utvärderas med hjälp av självdeklaration och en riskanalys baserad på den bransch leverantören verkar inom, var verksamheten sker och leverantörens förmåga att hantera hållbarhetsfrågor.

Samtliga medarbetare genomför obligatoriska utbildningar i frågor som motverkande av penningtvätt, identifiering och hantering av intressentkonflikter, bedrägerier och mutor samt fysisk säkerhet och informationssäkerhet.

Motverkande av finansiell brottslighet

Skandiabanken bedriver ett strategiskt arbete med att förebygga, upptäcka och rapportera finansiell brottslighet. Till grund för arbetet ligger en riskbedömning som används för att identifiera risker, kartlägga metoder och prioritera insatser. I bedömningen av risk för penningtvätt tar Skandia hänsyn till produkter, distributionskanaler, data om våra kunder, kriminellas tillvägagångssätt samt information från myndigheter och branschorganisationer.

Genom att bland annat, löpande följa upp och inhämta kundkänedom bedöms riskerna så att Skandia kan vidta åtgärder mot de risker som koncernen eventuellt exponeras för. Skandia övervakar transaktioner med system vars syfte är att upptäcka avvikelser och misstänkta beteenden. Under 2021 införs ett nytt övervakningssystem för transaktioner.

Skandiabanken är även aktiv i Bankföreningens arbete för att motverka finansiell brottslighet.

Personal och sociala förhållanden

Skandiakoncernen arbetar för engagerade och friska medarbetare som har möjlighet att prestera och utvecklas. Alla ledare i Skandiabanken har ett tydligt uppdrag att motivera medarbetarna till att göra sitt bästa för att skapa största möjliga kundnytta. Skandiakoncernens kultur och värderingar, ledarskap och förmåga att rekrytera och behålla duktiga medarbetare är centrala framgångsfaktorer i det arbetet. Ett högt medarbetarengagemang och ett högt omdöme om oss som arbetsgivare är viktiga ledstjärnor och mäts genom eNPS. Utfallet för 2020 var 21 och målsättningen var 27 för Skandiabanken.

Samtliga medarbetare på Skandiabanken har tillgång till en hälsoförsäkring som fungerar proaktivt utöver sjuk- och vårdförsäkringen och erbjuds även en digital hälsoapp. Under 2020 uppgick Skandiabankens totala sjukfrånvaro till 3,08 procent (2,87 procent).

Skandiabanken arbetar aktivt med kompetensförsörjning och kompetensutveckling, liksom en inkluderande kultur i en god arbetsmiljö. Skandiabanken har nolltolerans avseende mobbing och trakasserier.

På årlig basis genomför Skandia ett analysarbete där graden av jämställdhet och mångfald inom koncernen utvärderas. Med utgångspunkt i detta arbete fattar Skandia beslut

om eventuella aktiva åtgärder. Skandias jämställdhets- och mångfaldsplan är styrande i personalarbetet liksom Skandias ägarinstruktion. Kön fördelningen i Skandiabankens styrelse och företagsledning är god, se not 6 för ytterligare information.

På lokal nivå för vi en nära dialog med de organisationer som representerar medarbetarna. Detta sker genom såväl medbestämmandeförhandlingar (MBL) som andra former av facklig samverkan. Alla Skandiabankens medarbetare omfattas av kollektivavtal.

Förväntningarna på organisationens direkta leverantörer gällande varor och tjänster återfinns i Skandias uppförandekod för leverantörer.

Mänskliga rättigheter

Affärsverksamheten ska bedrivas på ett sätt som upprätthåller Skandias värderingar och som visar respekt för människor.

Skandiabanken hanterar en stor mängd personlig och finansiell data, och då personlig integritet är en av FN:s universella mänskliga rättigheter är en ansvarsfull hantering av denna data av största vikt. Skandiabanken arbetar aktivt för att följa EU:s dataskyddsförordning (GDPR).

FN:s vägledande principer identifierar barn som en särskilt sårbar grupp. För att skydda barnets rättigheter grundade Skandia tillsammans med ECPAT finanskoalitionen mot barnsexhandel år 2008. Koalitionen samlar idag ett stort antal banker som samarbetar för att blockera betalningstransaktioner för handel med övergreppsbilder på barn. Skandia tillämpar även teknik för att blockera åtkomst av digitalt övergreppsmaterial på sina arbetsdatorer.

Mänskliga rättigheter inkluderas i Skandiabankens policy för hållbart företagande och i Skandias uppförandekod för leverantörer.

Miljö

Skandiakoncernen har en övergripande långsiktig strategi för att införliva miljöhänsyn i alla delar av bolagets verksamhet och ställer även tydliga miljökrav på leverantörer och partners. Skandiabankens klimatpåverkan är relativt låg då vi är en digital bank, men även om den direkta miljöpåverkan från Skandias egen verksamhet är begränsad är miljö en prioriterad fråga för oss.

Skandiakoncernen arbetar kontinuerligt med att minimera verksamhetens negativa miljöpåverkan och för att främja miljövänliga lösningar. Bland annat strävar vi efter att hela tiden minska vårt miljömässiga fotavtryck. Ett aktivt arbete med miljöfrågor är också viktigt för att vi ska vara trovärdiga för våra kunder.

Skandia har länge strävat efter att enbart använda förnybar el i våra kontorslokaler, och idag är hela Skandiabankens förbrukning av el i lokalerna där vi arbetar, förnyelsebar. Skandias huvudkontor är miljöklassat. Miljökrav ställs även när

Skandia köper in varor och tjänster till verksamheten.

Under året har Skandia arbetat med att minska den direkta klimatpåverkan från verksamheten genom att fortsätta att styra om till en än mer digital kundkommunikation. I våras togs pappersavier till alla kunder bort, motsvarande 19 000 utskick varje månad. Detta resulterar i att kunden själv behöver gå in och aktivera pappersavi om de önskar, vilket många kunder väljer att inte göra. Vidare signeras allt fler blanketter digitalt, eventinbjudningar är oftare digitala och fullmakter inhämtas digitalt.

För att begränsa vår direkta klimat- och miljöpåverkan har Skandiakoncernen en riktlinje för resor som förespråkar möten som inte kräver fysisk närvaro eller resor, då detta sparar både värdefull tid och skonar miljön. Vi arbetar aktivt

med att minska den miljöpåverkan vår verksamhet orsakar och det är därför viktigt att allt onödigt resande minimeras.

Under 2020 har vi på kort tid ställt om vårt arbetssätt till mer digitala samarbeten och mötesformer till följd av coronapandemin. Dessa nya arbetssätt är ett viktigt bidrag till att kunna minska våra klimatavtryck utan att för den skull minska vår effektivitet eller kundnöjdhet. Skandiabanken har satt ett ambitiöst mål framåt att hålla nere våra utsläpp från tjänsteresor. Även om 2020 kan ses som ett extraordinärt år minskade utsläppen från våra tjänsteresor under 2020 med 93 procent.

Läs mer om Skandias övergripande hållbarhetsarbete på www.skandia.se där även Skandiakoncernens års- och hållbarhetsredovisning återfinns.

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL

	2020	2019	2018	2017	2016
Volymutveckling					
Medelvoly (balansomslutning), MSEK	87 531	78 652	70 722	69 578	61 355
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	20,7%	21,9%	24,0%	19,3%	18,9%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	18,5%	19,5%	19,2%	15,5%	15,0%
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (balansomslutning)	0,98%	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,26%	0,01%	-0,01%	0,00%	0,06%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (balansomslutning)	0,35%	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,37%	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar:					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,70	0,84	0,91	0,78	0,78
Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar					
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3 ¹ :					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto	8,4%	19,3%	16,5%	—	—
Reserveringsgrad för osäkra fordringar ² :					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	—	—	70,1%	51,4%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto ¹ :					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.	0,18%	0,07%	0,08%	—	—
Andel osäkra fordringar ² :					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	—	—	0,01%	0,02%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,02%	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ³	364	358	350	404	448
Medelantal anställda	270	264	272	309	325

¹ Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018.

² Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017.

³ Under hösten 2017 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldo.

För ytterligare information om och beräkning av alternativa nyckeltal, se Alternativa nyckeltal, sist i årsredovisningen.

Fem år i sammandrag

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

Resultaträkning	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	855	751	746	796	693
Erhållna utdelningar	0	1	0	—	—
Provisionsnetto	162	147	160	149	118
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-6	0	0	3	2
Övriga rörelseintäkter	33	39	39	37	119
Totala rörelseintäkter	1 044	938	945	985	932
Personalkostnader	-248	-260	-256	-236	-262
Övriga administrationskostnader	-430	-472	-532	-471	-396
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17	-18	-18	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-33	-42	-52	-46	-54
Totala kostnader före kreditförluster	-728	-792	-858	-771	-730
Kreditförluster, netto	-12	-6	-2	-10	-10
Rörelseresultat	304	140	85	204	192
Koncernbidrag	—	-127	-95	-206	-157
Resultat före skatt	304	13	-10	-2	35
Skatt	-68	-3	0	-1	2
Årets resultat	236	10	-10	-3	37
Balansräkning	2020	2019	2018	2017	2016
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 012	19	51	16	15
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 590	3 279	3 228	4 718	3 640
Utlåning till kreditinstitut	499	322	1 434	417	230
Utlåning till allmänheten	76 363	72 476	60 508	59 190	56 733
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	34	-35	3	25	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 043	5 306	6 467	4 643	4 162
Aktier och andelar	37	35	28	11	14
Immateriella och materiella tillgångar	72	89	106	125	143
Övriga tillgångar	284	278	237	300	291
Totala tillgångar	89 934	81 769	72 062	69 445	65 311
Skulder till kreditinstitut	71	104	130	58	61
In- och upplåning från allmänheten	43 707	40 665	40 941	38 800	38 008
Emitterade värdepapper m.m.	40 177	35 242	25 902	25 313	22 137
Övriga skulder	465	494	444	608	562
Efterställda skulder	1 000	1 000	900	900	900
Totala skulder	85 420	77 505	68 317	65 679	61 668
Eget kapital	4 514	4 264	3 745	3 766	3 643
Totala skulder och eget kapital	89 934	81 769	72 062	69 445	65 311

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2020
Fond för verkligt värde	40 000 213
Balanserade vinstmedel	3 756 714 978
Årets resultat	235 501 187
Fritt eget kapital	4 032 216 378
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	4 032 216 378
	4 032 216 378
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	40 000 213
Balanserade vinstmedel	3 992 216 165
	4 513 616 288

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	2020	2019
Räntenetto	2	855	751
<i>varav ränteintäkter</i>	2	1 104	939
<i>varav räntekostnader</i>	2	-249	-188
Erhållna utdelningar		0	1
Provisionsnetto	3	162	147
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	241	236
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-79	-89
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-6	0
Övriga rörelseintäkter	5	33	39
Totala rörelseintäkter		1 044	938
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-248	-260
Övriga administrationskostnader	7	-430	-472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-17	-18
Övriga rörelsekostnader	9	-33	-42
Totala kostnader före kreditförluster		-728	-792
Resultat före kreditförluster		316	146
Kreditförluster, netto	10	-12	-6
Rörelseresultat		304	140
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	-127
Resultat före skatt		304	13
Skatt	11	-68	-3
Årets resultat		236	10
Hänförligt till			
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		236	10

Rapport över totalresultat

MSEK	2020	2019
Årets resultat	236	10
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	6	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	-1	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	11	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-2	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	14	9
Årets totalresultat efter skatt	250	19
Hänförligt till		
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	250	19

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2020	2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	3 012	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	4 590	3 279
Utlåning till kreditinstitut	14	499	322
Utlåning till allmänheten	15	76 363	72 476
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	34	-35
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	5 043	5 306
Aktier och andelar m.m.	18	37	35
Immateriella tillgångar	19	71	88
Materiella tillgångar		1	1
Aktuella skattefordringar	20	—	4
Uppskjutna skattefordringar	20	2	6
Övriga tillgångar	21	224	212
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	58	56
Totala tillgångar		89 934	81 769

Skulder och avsättningar	Not	2020	2019
Skulder till kreditinstitut	23	71	104
In- och upplåning från allmänheten	24	43 707	40 665
Emitterade värdepapper m.m.	25	40 177	35 242
Aktuella skatteskulder		24	—
Övriga skulder	26	341	400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	87	80
Avsättningar	28	13	14
Efterställda skulder	29	1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		85 420	77 505

Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		40	26
Balanserad vinst		3 757	3 747
Årets resultat		236	10
Totalt eget kapital	39	4 514	4 264

Totala skulder, avsättningar och eget kapital		89 934	81 769
--	--	---------------	---------------

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde			Balanserade vinstmedel		
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument ¹	Verkligt värdereserv avseende egetkapital-instrument ¹	Total Fond för verkligt värde			
Ingående eget kapital 2019	400	81	8	9	17	3 247	3 745	
Årets resultat	—	—	—	—	—	10	10	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-1	—	-1	—	-1	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	6	6	12	—	12	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-1	-1	-2	—	-2	
Årets totalresultat	—	—	4	5	9	10	19	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500	
Utgående eget kapital 2019	400	81	12	14	26	3 757	4 264	
Ingående eget kapital 2020	400	81	12	14	26	3 757	4 264	
Årets resultat	—	—	—	—	—	236	236	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	0	—	0	—	0	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	11	6	17	—	17	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-2	-1	-3	—	-3	
Årets totalresultat	—	—	9	5	14	236	250	
Utgående eget kapital 2020	400	81	21	19	40	3 993	4 514	

¹ Fond för verkligt värdereserv består av realiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde i Övrigt totalresultat.

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2020	2019
Resultat före skatt	304	13
varav inbetalda räntor	1 105	934
varav utbetalda räntor	-248	-184
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdeförändring placeringstillgångar	6	-2
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17	18
Kreditförluster	13	6
Koncernbidrag till moderbolag	—	127
Betald skatt	-37	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	303	155
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-3 899	-11 975
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-1 046	1 113
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	3 034	-279
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	4 942	9 343
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	-6	21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 328	-1 622
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	0	-1
Avyttring av materiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1
Finansieringsverksamheten ¹		
Aktieägartillskott	—	500
Nya efterställda skulder	—	1 000
Återbetalning av efterställda skulder	—	-900
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgivet(-)/erhållet(+))	-127	-95
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-127	505
Årets kassaflöde	3 201	-1 118
Likvida medel vid periodens början	237	1 355
Kursdifferens i likvida medel	2	0
Årets kassaflöde	3 201	-1 118
Likvida medel vid periodens slut	3 440	237
Likvida medel	2020	2019
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 012	19
Utlåning till kreditinstitut	499	322
Skulder kreditinstitut	-71	-104
Likvida medel	3 440	237

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

¹ Lämnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 37 Upplysningar om närstående. Under 2020 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	21
NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN		
2	Räntenetto	26
3	Provisionsnetto	26
4	Nettoreultat finansiella transaktioner	26
5	Övriga rörelseintäkter	27
6	Personalkostnader	27
7	Övriga administrationskostnader	30
8	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	30
9	Övriga rörelsekostnader	30
10	Kreditförluster, netto	30
11	Skatt	30
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN		
12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	31
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	31
14	Utlåning till kreditinstitut	31
15	Utlåning till allmänheten	31
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	33
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33
18	Aktier och andelar m.m.	33
19	Immateriella tillgångar	33
20	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	34
21	Övriga tillgångar	34
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34
23	Skulder till kreditinstitut	34
24	In- och upplåning från allmänheten	34
25	Emitterade värdepapper m.m.	34
26	Övriga skulder	35
27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35
28	Avsättningar	35
29	Efterställda skulder	35
ANDRA UPPLYSNINGAR		
30	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser	36
31	Klagomål och tvister	36
32	Information om kapitaltäckning	37
33	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	41
34	Upplysningar om derivatinstrument	56
35	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	56
36	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	57
37	Upplysningar om närstående	59
38	Tilläggsupplysningar eget kapital	60
39	Vinstdisposition	60
40	Händelser efter balansdagen	60

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. Immateriella tillgångar
9. Nedskrivningar av immateriella tillgångar
10. Avsättningar för pensionsförpliktelser
11. Övriga avsättningar
12. Intäkts- och kostnadsredovisning
13. Skatter
14. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser
15. Kassaflödesanalys
16. Koncernbidrag och aktieägartillskott

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari – 31 december 2020. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2021. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 3 maj 2021.

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 2020 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 (MSEK), om inte annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde vilka främst består av bankens derivat och räntebärande värdepapper.

De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat anges.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020

IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument samt tillhörande upplysningar – fas 1

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger tillnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor;

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som tillnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur STIBOR bestäms och/eller en eventuell ersättning av STIBOR med en riskfri ränta. Vidare innebär ändringarna i IFRS 7 att ytterligare upplysningar lämnas i årsredovisningen för 2020. Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna. Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Då STIBOR förväntas finnas kvar och Skandiabanken endast har exponeringar mot STIBOR är det företagsledningens bedömning att den finansiella påverkan på Skandiabanken blir oväsentlig.

Omklassificeringar i resultat- och balansräkning

Redovisning av ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning har i resultaträkningen omklassificerats från Räntenetto till Nettoresultat finansiella transaktioner. För ytterligare detaljer se not 2 Räntenetto samt not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vidare har reserveringar för bedrägerier omklassificerats från kundförluster till kreditförluster i resultat- och balansräkning. Det innebär att omklassificering har gjorts från Övriga tillgångar till Utlåning till allmänheten respektive från Övriga rörelsekostnader till Kreditförluster, netto. Förändringarna tillämpas framåtriktat.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare

IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument – fas 2

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor. Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna ska tillämpas från och med den 1 januari 2021. Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger tillnader under vissa förhållanden. Tillnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat- och balansräkning begränsad så länge:

- förändringen som genomförs är nödvändig som en direkt konsekvens av en referensräntereform. Detta innebär att om man till exempel passar på att göra även andra förändringar i avtalet än de som är nödvändiga till följd av den nya referensräntan så gäller inte undantaget dessa förändringar.
- den nya basen för att bestämma de kontraktuella kassaflödena är ekonomiskt ekvivalenta med den tidigare basen (såsom den såg ut strax innan förändringen).

Även säkringsredovisningen får tillnader vid övergången. Då STIBOR förväntas finnas kvar och Skandiabanken endast har exponeringar mot STIBOR är det företagsledningens bedömning att den finansiella påverkan på Skandiabanken blir oväsentlig.

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 kreditförluster
- Återvinningsvärdet på immateriella tillgångar
- Finansiella instrument till verkligt värde

Reservering för kreditförluster

Vid beräkning av reserveringar för lånefordringar i stadie 1 och 2 används komplexa och välutvecklade modeller och flera antaganden såsom vad som utgör signifikant ökad kreditrisk, sannolikhet för fallissemang, utveckling av makroekonomiska faktorer samt sannolikhet för olika framtida scenarier. Reserveringar avseende fallerade lånefordringar, stadie 3, bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säker-

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Reserven för bolåneportföljen beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster. För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas 5 makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. Prognoser på makroekonomiska faktorer påverkar förflyttningar mellan stadie 1 och stadie 2 samt de underliggande variablerna som används för beräkningen av förväntade förluster. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. För mer information se not 15 Utlåning till allmänheten.

Immateriella tillgångar

Skandiabanken avslutade under 2015 en omfattande implementering av ett nytt banksystem. Systemet togs i bruk under våren 2015 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell tillgång med avskrivningstid på 10 år. Ärligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna nyttjandevärdet baserat på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Företagsledningens antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbindning, använd diskonteringsränta (10,69 procent jämfört med 10,13 procent föregående år) samt fortsatt tillväxt de närmaste åren får en stor betydelse. Tillväxten är fortsatt hänförd till bostadskrediter och sparande. Tillväxten de närmsta åren efter planperioden är satt till låga nivåer och därefter har modellen en rak framskrivning av balansräkning och resultaträkning. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper. En analys gjordes på den av styrelsen beslutade affärsplanen för kommande 5 års period vilken visade att ett nedskrivningsbehov inte föreligger för den immateriella tillgången. Vid en halv procentenhet högre diskonteringsränta föreligger ett nedskrivningsbehov med ett belopp motsvarande hela det nuvarande nettovärdet.

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

Skandiabanken bedriver endast bankverksamhet i Sverige varför någon segmentsrapportering inte upprättas.

6. Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas i bankens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Bankens funktionella valuta är SEK.

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.

7. Finansiella instrument - klassificering och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på tillgångssidan utgörs huvudsakligen av utlåning till allmänheten samt räntebärande värdepapper. På skuldsidan återfinns in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper.

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 netto-redovisning 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 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 nedanstående beskrivning under Finansiella tillgångar och Finansiella skulder.

Finansiella tillgångar

Skandiabanken har klassificerat sina finansiella tillgångar i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta.

Kategorierna är:

- **Upplupet anskaffningsvärde:** Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.
- **Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat:** Portföljer där affärsmodellen innebär att instrument innehas för att både erhålla avtalsenliga kassaflöden enligt ovan men också säljas.
- **Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen:** Övriga portföljer som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas bankens låneportföljer. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till reservering för förväntade kreditförluster. Lånen bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Även andra finansiella fordringar såsom kassa och fondlikvidfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används det nominella beloppet då dessa fordringar har mycket kort löptid.

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via Övrigt totalresultat

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det vid behov finns möjlighet att avyttra hela eller delar av innehavet i förtid. Värdering sker till verkligt värde med realiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och återförs därmed från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Räntetäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuella valutakursförändringar redovisas också i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. I denna kategori finns också ett mindre innehav av aktier i företag som främst utför stödjande verksamhet där banken har valt optionen att redovisa verkligt värdeförändringen i Övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar avseende dessa förs inte om till resultaträkningen.

*Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper
Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via
resultaträkningen*

Denna kategori inkluderar ett mindre handelslager kopplat till fondhandel samt derivat. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. 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.

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen. Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva medan valutaswappar respektive valutaterminer värderas 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.

Kreditförlustreserveringar avseende finansiella tillgångar

För finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en reservering för sannolika kreditförluster beräknas. Denna bygger på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. I beräkningen tas även hänsyn till relevanta makrofaktorer och flera olika scenarier. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämrning av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och/eller sen betalning mer än 29 dagar. För låntagare med en initial riskklass 1 till 3 bedöms en försämrning med tre steg från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. För motsvarande i riskklass 4 till 6 respektive 7 till 8 bedöms en försämrning med två respektive ett steg från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. Ny bedömning görs mot initial riskklassificering vid varje rapporteringstillfälle.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier beroende på kreditrisk.

Stadie 1: omfattar fordringar där det inte har inträffat någon signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Detta definieras som friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning.

Stadie 2: omfattar krediter där det har inträffat en signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, och/eller 30 – 89 dagar sen med betalning.

Notera att de redovisade volymerna per stadie är efter applicering av makroekonomiska scenarier, volymer som redovisas i stadie 2 behöver därmed inte ha en signifikant ökning av kreditrisk eller vara 30-89 dagar sen med betalning.

Reserveringarna i stadie 1 och 2 beräknas som sannolikhet för fallissemang gånger exponering vid fallissemang gånger förlust i händelse av fallissemang. För stadie 1 görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. För fordringar i stadie 2 beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. Löptiden utgår från kontraktuell löptid men justeras, baserat på historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikheten för framtida återbetalningar i framtid. Beräkningen baseras på prognoser av relevanta makrofaktorer och scenarier där banken använder samma basscenario som Skandiakoncernen. De makrofaktorer som används är arbetslöshet, BNP-tillväxt, förändring av bostadspriser och STIBOR 3 månader. Utöver basscenariot har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa jämfört med basscenariot och där det bedöms hur sannolikt det är att respektive scenario inträffar.

Stadie 3: omfattar fallissemang det vill säga minst 90 dagar sen med betalning, föremål för skuldsanering, eftergifter eller det bedöms som osannolikt att motparten kommer att fullgöra sina kreditförpliktelser utan att banken måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder. För fordringar i stadie 3 beräknas reserven genom en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering av säkerheten. Vid bedömningen av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling. Exponeringen definieras som kapitalskuld plus upplupna räntor. Fordringar i stadie 3 betraktas som osäkra.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en reservering med flera praktiska förenklningar då portföljen är av begränsad storlek. De förenklningar som används är:

Stadie 1: Ett vägt värde för sannolikhet för fallissemang hämtas från UC för den totala exponeringen.

Stadie 2: Sannolikhet för fallissemang bedöms utifrån bankens egna erfarenheter med förenkling avseende löptid och ingen effekt av diskontering vilket inte ger en väsentlig effekt.

Stadie 3: fallissemang – sena betalningar mer än 90 – 180 dagar – 60 % reservering respektive över 180 dagar 90 % reservering av utestående exponering.

Åtaganden utanför balansräkningen

Reserver beräknas även för åtaganden utanför balansräkningen vilka består av beviljade men ännu ej utbetalda lån samt outnyttjade räkningskrediter. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla kreditofferter inte blir accepterade. Denna kreditförlustreservering redovisas som Avsättningar.

Räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreserv beräknas. Reservens beräknas för förväntade kreditförluster inom 12 månader enligt ovan där PD hämtas från Moody's. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper emitterade av motparter med en "investment grade", vilket innebär att ett externt kreditbetyg på en viss nivå satts på emittenten av värdepapperet. Av denna anledning bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper.

Övriga finansiella tillgångar

Dessa poster som bland annat innefattar utlåning till kreditinstitut och fondlikvidfordringar har mycket korta löptider. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust nedskalad till lämplig löptid blir oväsentlig varvid ingen reserv bokförs. Samtliga motparter har en så kallad "investment grade" vilket gör att Bankens betraktar dem som låg risk (low credit risk). Ingen förväntad förlust för resterande löptid beräknas därmed trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

Bortbokning och eftergifter

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. Återlägg sker även av reserv för förväntade kreditförluster relaterad till bortskrivna lån. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterade. Återbetalningar av bortskrivna lån samt återläggning av tidigare gjorda reserveringar görs när nedskrivningbehov inte längre anses föreligga och redovisas som intäkt inom kreditförluster.

Modifieringar

Banken har inga väsentliga effekter av modifieringar.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Finansiella skulder

Skandiabankens finansiella skulder klassificeras enligt nedan.

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Derivatskulder redovisas under denna kategori. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas inlåning, emitterade värdepapper och andra finansiella skulder. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden. Leverantörsskulder och andra räntefria skulder med kort löptid redovisas till nominellt värde som en approximation av upplupet anskaffningsvärde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet för 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 vilket inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Inga tillgångar och skulder i banken kvalificerar för klassificering i 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 priser 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.

Säkringsredovisning

Banken har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS 39 för säkringsredovisning.

Säkrade poster

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar. För närvarande sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) samt upplåning till fast ränta och tillgångar i likviditetsportföljen.

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.

Portföljsäkring

Portföljsäkring till 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 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 ska ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

8. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Dessa tillgångar består av 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. Aktivering av egenupparbetade immateriella tillgångar efter 2016 förs om till bundet eget kapital. Avsatta belopp återförs till fritt eget kapital i takt med att de upptagna utvecklingsutgifterna skrivs av.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga följande villkor uppfylls:

- Tillgången är identifierbar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Skandiabanken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter.

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

9. Nedskrivningar av immateriella tillgångar

Det redovisade värdet av Skandiabankens immateriella tillgångar granskas vid varje balansdag eller om indikationer finns på värdenedgång 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. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. 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.

10. 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. samt Rådet för finansiell rapportering för de anställdas pensionsförpliktelser. Av RFR 2 framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas vilket för Skandiabankens anställda innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda.

11. Övriga avsättningar

Övriga avsättningar redovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en förpliktelse, legal eller informell, på grund av en händelse som har inträffat och när det är troligt att någon form av ekonomisk kompensation kommer att utgå för att reglera förpliktelsen och det beloppet kan uppskattas tillförlitligt. Om tidpunkten för den eventuella ekonomiska kompensationen är känd och överstiger ett år diskonteras beloppet.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

12. Intäkts- och kostnadsredovisning

Intäkter redovisas när ett prestationsåtagande fullgörs. Detta sker antingen vid en viss tidpunkt eller över tid.

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.

Negativa räntor på tillgångsposter respektive skuldposter redovisas som intäktsminskande respektive kostnadsminskande post.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs.

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. Avtalsstillgångar respektive avtalskulder finns i väldigt begränsad omfattning i banken då ersättning tas ut månadsvis.

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.

Nettoreultat finansiella transaktioner

Posterna avser värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar. Även ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas här.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner i instrument klassificerade som Verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Vid avyttring av Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat redovisas realisationsresultatet under denna rubrik förutom vad gäller det mindre aktieinnehavet som inte omklassificeras vid realisering.

Personal- och pensionskostnader

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 anställda har utfört tjänsterna.

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

Pensionskostnaderna består av pensionspremier för avgiftsbestämda- och förmånsbestämda pensionsplaner.

13. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat. Skandiabankens aktuella skatte-skuld 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 hänförs 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, vilket innebär att uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar redovisas dock endast 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.

Aktuell skatt utgår med 21,4 procent under räkenskapsåret 2020. Med anledning av att inkomstskattesatsen kommer att sänkas till 20,6 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2020 har den uppskjutna skatten beräknats utifrån den skattesats som blir aktuell beroende på när skatten bedöms bli betalbar för respektive berörd post.

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

Kvitning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvitning föreligger.

14. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter för egna skulder

Här upptas säkerheter för säkerställda obligationer. Säkerheterna omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandiabankens program för säkerställda obligationer har en separat säkerhetsmassa upprättats vilken fungerar som säkerhet för obligationerna innehållandes bostadskrediter med säkerheter i Sverige. Obligationerna följer svensk lagstiftning för säkerställda obligationer. Värdet för säkerhetsmassan ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Innehavare av säkerställda obligationer har särskild förmånsrätt i säkerhetsmassan i händelse av bankens 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 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 möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA-avtal.

Eventalförpliktelser

Under eventalförpliktelser upptas 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 garantiförbindelser, redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

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.

15. 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.

16. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer - Alternativregeln. Mottagna och lämnade koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

2. Räntenetto

	2020		2019	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-0,06%	-2	-0,26%
Utlåning till allmänheten ^{2,3}	1 079	1,47%	933	1,42%
Räntebärande värdepapper	26	0,24%	8	0,07%
Totala ränteintäkter	1 104	1,26%	939	1,19%
Skulder till kreditinstitut	0	0,00%	0	-0,25%
In- och upplåning från allmänheten	-67	0,16%	-83	0,21%
Emitterade värdepapper	-158	0,41%	-89	0,27%
Efterställda skulder	-17	1,70%	-11	1,21%
Övriga	-7	0,12%	-5	0,10%
Totala räntekostnader	-249	0,28%	-188	0,24%
Totalt	855	0,98%	751	0,95%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 1 110 (962) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 249 (188) MSEK.

¹ Negativ på grund av rådande 3 månaders Stibor samt reporänta.

² Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 0 (0) MSEK.

³ Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter men från och med 2020 under Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 4. Jämförelsetalen har inte omräknats. För 2019 uppgick den till 3 MSEK.

3. Provisionsnetto

	2020	2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	81	96
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	1
Värdepappersprovisioner	158	138
Övriga provisioner	0	0
Totala provisionsintäkter	241	236
Betalningsförmedlingsprovisioner	-52	-68
Värdepappersprovisioner	-27	-21
Övriga provisioner	0	0
Totala provisionskostnader	-79	-89
Totalt	162	147

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgick för provisionsintäkter till 82 (98) MSEK och för provisionskostnader till 52 (68) 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, uppgick för provisionsintäkter till 158 (138) MSEK och för provisionskostnader till 26 (21) MSEK.

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2019
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	0	1
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	1
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	-1	-3
Säkringsredovisning¹	-5	1
- Värdeförändring för säkrad post	69	-39
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-74	40
Ränteskillnadsersättning²	3	—
Valutakursförändringar	-3	1
Totalt	-6	0

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

² Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter och från och med 2020 som Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 2. Jämförelsetalen har inte omräknats. För helår 2019 uppgick den till 3 MSEK.

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2020	2019
Realiserat resultat redovisat via Övrigt totalresultat¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	0	-1
Orealiserade värdeförändringar	17	12
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	17	11
Realiserat resultat i resultaträkningen²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	0	1
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-1	-3
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-1	-2
Totalt	16	9

¹ Resultat i Övrigt totalresultat består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) realiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen.

² 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 från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

5. Övriga rörelseintäkter

	2020	2019
Övriga intäkter från koncernföretag ¹	33	35
Försäljningsersättning VISA inc	—	3
Övriga intäkter	0	1
Totalt	33	39

¹ För detaljerad information se not 37 Upplysningar om närstående.

6. Personalkostnader

	2020	2019
Löner och ersättningar	-155	-155
Pensionskostnader	-23	-27
Löneskatt	-6	-7
Sociala kostnader	-52	-53
Rörliga ersättningar ¹	-6	-8
Övriga personalkostnader	-6	-10
Totalt	-248	-260

¹ Med rörliga ersättningar avses Skandias resultatandelstiftelse Skandia-nen. Under 2019 reserverades 8 828 KSEK av vilka 7 443 KSEK utbetalades till stiftelsen 2020. Avseende 2020 har 7 383 KSEK reserverats.

2020

	Kvinnor		Män		Totalt	Kvinnor		Män		Totalt
Medelantalet anställda	135	50%	135	50%	270	128	48%	136	52%	264

2020

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Könsfördelning per 31 december						
Styrelse	4	57%	7	4	57%	7
Vd och andra personer i företagets ledning	4	50%	8	3	43%	7

2020	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner och ersätt- ningar		Pen- sions- kostnad	Summa	2019	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner och ersätt- ningar		Pen- sions- kostnad	Summa
KSEK Sverige							KSEK Sverige						
Styrelseordförande							Styrelseordförande						
Björn Fernström	700	—	—	—	—	700	Björn Fernström	900	—	—	—	—	900
Styrelseledamot							Styrelseledamot						
Per Anders Fasth	550	—	—	—	—	550	Per Anders Fasth	550	—	—	—	—	550
Vd Johanna Cerwall	3 727	22	26	1 192	—	4 967	Vd Johanna Cerwall	3 762	—	37	1 177	—	4 976
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	11 291	141	249	2 861	—	14 542	Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	8 874	136	228	2 180	—	11 418
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (9 personer) ¹	7 840	181	113	2 189	—	10 323	Andra anställda som påverkar företagets risknivå (10 personer) ¹	10 189	218	189	3 318	—	13 914
Övriga anställda (253 personer) ²	130 763	5 655	3 705	17 045	—	157 168	Övriga anställda (247 personer)	129 853	7 848	6 392	19 993	—	164 086
Totalt	154 871	5 999	4 093	23 287	—	188 250	Totalt	154 128	8 202	6 846	26 668	—	195 844

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandia-bankens risknivå.

² Under året har fyra anställda fått en gratifikation i samband med anställning om 130 (12) KSEK.

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandia-bankens risknivå.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningarna 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 Skandia-banken med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande befattningar och arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

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

Risikanalys

Innan beslut fattas om ersättningsystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från Chief Risk Officer (CRO). Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Risikanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta 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.

Följande delar av ersättningsystemet är viktiga komponenter i risikanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen lämnas 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" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Berednings- och beslutsprocess

I Skandiabanken finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. I slutet av året var utskottets ledamöter Frans Lindelöw och Björn Fernström (ordförande). Vd och ansvarig för lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft tre möten under året.

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 Skandiakoncernen.

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.

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.
- Pensionsplanerna i Skandiabanken utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.
- Engångsutbetalningar till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag

Med undantag för Skandianen är ingen anställd i Skandiabanken berättigad till 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. Ingen anställd har erhållit en ersättning över 1 MEUR under räkenskapsåret.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse där anställda kan erhålla ersättning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2020 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 600 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner till vd

Skandiabankens nuvarande vd har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 33 (33) procent.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

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

För övriga ledande befattningshavare uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 25 (25) procent. Inga förmånsbestämda pensionskostnader utgick under året eller föregående år.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2020		2019	
	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	33%	—	33%	—
Andra ledande befattningshavare 7 (6) personer	25%	—	25%	—

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

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

En ledande befattningshavare har 6 månader ömsesidig uppsägning samt rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

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

Avgångsvederlag

2020	Anställda som kan påverka			Övriga anställda	Totalt
	Verkställande ledning	företagets risknivå			
KSEK					
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag					
Avgångsvederlag	—	—	80		80
Antal personer	—	—	1		1
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	—	—	80		80
Utfästa belopp:					
Avgångsvederlag	2 592	—	—		2 592
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—		1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 752	—	—		1 752

Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 80 (1 174) KSEK.

2019	Anställda som kan påverka			Övriga anställda	Totalt
	Verkställande ledning	företagets risknivå			
KSEK					
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag					
Avgångsvederlag	1 143	—	—		1 143
Antal personer	2	—	—		2
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	2 175	2 445	—		4 620
Utfästa belopp:					
Avgångsvederlag	2 532	—	—		2 532
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—		1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 692	—	—		1 692

Lån

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 MSEK. Den anställda 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	2020	2019
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	7 107	10 714
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	7 431	10 685
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	52 880	50 386
varav verkställande direktör i Skandiabanken	250	250
varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken	2 921	2 200
	7 978	8 093

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 71 (36) KSEK samt 138 (390) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 035 (1 550) 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.

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

Skandiabanken har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka Skandiabankens risknivå. Bedömningen av vilka anställda som anses ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utgår från de kvalitativa och kvantitativa kriterier som framgår av Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 604/2014 vad gäller tekniska standarder för tillsyn avseende kvalitativa och kvantitativa kriterier för att fastställa personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på ett instituts riskprofil.

Vilka anställda som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utvärderas löpande av Skandiabanken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandiabankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

7. Övriga administrationskostnader

	2020	2019
Lokalkostnader	-29	-38
IT-kostnader	-39	-31
Arvoden och köpta tjänster	-267	-294
Telefon och porto	-4	-5
Drift- och transaktionskostnader	-88	-100
Övriga administrationskostnader	-3	-4
Totalt	-430	-472

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster inom Skandiakoncernen med -294 (-322) MSEK, se not 37 Upplysningar om närstående.

Kontrakterade lokalyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler.

Revisionskostnader	2020	2019
Revisionsuppdrag¹		
- KMPG	-2	-1
Totalt revisionsuppdrag	-2	-1
Övriga uppdrag		
Övriga tjänster KPMG	0	0
Totala kostnader för övriga uppdrag	0	0

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och vd:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som för- anletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

¹ Arvodet avser revision av årsredovisningen.

8. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2020	2019
Materiella tillgångar		
Avskrivningar		
- inventarier	0	0
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar		
- immateriella tillgångar	-17	-18
Totalt	-17	-18

9. Övriga rörelsekostnader

	2020	2019
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-33	-42
Totalt	-33	-42

¹ Marknadsrelaterade kostnader avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

10. Kreditförluster, netto

	2020	2019
Årets förändring av reservering för lån		
Lån i stadie 1	-1	0
Lån i stadie 2	-2	0
Lån i stadie 3	-1	-2
Årets förändring av reservering för lån	-4	-2
Årets konstaterade kreditförluster	-9	-4
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-12	-6

11. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2020	2019
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-68	-3
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	0	0
Totalt	-68	-3
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	304	13
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 %	-65	-3
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-3	-2
Skatteeffekt tidigare år	0	2
Effekt av ändring av skattesats till 20,6%	0	-
Totalt	-68	-3

Skandiabankens resultat 2019 har påverkats av att koncernbidrag överförs till moderbolaget Skandia AB vilket även reducerar det skattepliktiga resultatet. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22(25)%.

12. Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker

	2020	2019
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	2 992	0
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	20	19
Totalt	3 012	19

13. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2020	2019
Svenska staten	1 319	540
Svenska kommuner	3 271	2 739
Totalt	4 590	3 279

Nominellt värde	4 533	3 244
-----------------	-------	-------

Genomsnittlig återstående löptid, år	1,5	1,3
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

14. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2020	2019
Svenska kreditinstitut	446	282
Utländska kreditinstitut	53	40
Totalt	499	322

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2020	2019
Betalbara på anfordran	499	322
Totalt	499	322

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

15. Utlåning till allmänheten

	2020	2019
Upplupet anskaffningsvärde ¹	76 386	72 495
Reservering kreditförluster	-23	-19
Totalt	76 363	72 476

¹ Varav placering hos Riksgälden	—	1 193
---	---	-------

Utlåning fördelat efter återstående löptid

Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	60 968	57 038
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 459	3 944
Längre än 1 år men högst 5 år	10 932	11 488
Längre än 5 år	4	6
Totalt	76 363	72 476

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,6	0,6
--------------------------------------	-----	-----

Reserveringar för kreditförluster**Lånefordringar per stadie**

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1 ¹	63 890	65 098
Reserveringar i stadie 1	-5	-4

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 1¹	63 885	65 094
---	---------------	---------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	12 350	7 340
Reserveringar i stadie 2	-6	-4

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 2	12 344	7 336
---	---------------	--------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	146	57
Reserveringar i stadie 3	-12	-11

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 3	134	46
---	------------	-----------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar	76 363	72 476
--	---------------	---------------

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	19	17
------------------------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	4	4
------------------------	----------	----------

Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	3	1
---	---	---

Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	0
---	----	---

Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	-1	-1
---	----	----

Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
---	---	---

Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
--	---	---

Övriga justeringar	0	0
--------------------	---	---

Förändringar redovisade i resultaträkningen	1	0
--	----------	----------

Utgående balans	5	4
------------------------	----------	----------

Fortsättning not 15. Utlåning till allmänheten

Reserveringar i stadie 2	2020	2019
Ingående balans	4	4
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	0	0
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	0	0
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	2	0
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	2	0
Utgående balans	6	4
Reserveringar i stadie 3		
Ingående balans	11	9
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-3	0
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	6	4
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	1	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	-3	-2
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	1	2
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	12	11
Utgående balans reserver	23	19

En uppdaterad fallissemangsdefinition implementerades under det fjärde kvartalet och resulterade i att antalet lån i stadie 3 ökade. De tillkommande lånen har goda säkerheter och därav ett lågt reserveringsbehov. Detta leder sammantaget till att reserveringsgraden för stadie 3 minskar.

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat någon noterbar effekt av coronapandemin. Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenario. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabelns bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande är bestående av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenarioet har endast justerats sett till bostadspriser

då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Per den 31 december 2020 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenarioet, 10% för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. Sannolikheterna är oförändrade från föregående kvartal. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Skandiabanken har under oktober justerat samtliga makroekonomiska scenarier drivet av ett uppdaterat basscenario, vilket är det primära skälet till förändringen i reserveringarna. Förändringen tillämpades från och med december 2020.

Skandiabankens makroekonomiska scenarier och dess viktning påverkar inte bara reserveringens storlek utan även vilka krediter som förflyttats mellan Stadie 1 och Stadie 2.

De makroekonomiska prognosernas påverkan på förväntade kreditförluster (ECL) baseras på historiska förlustnivåer och makroekonomiska förhållanden. Den makroekonomiska effekten på ECL består av en kombination av både kvantifierade och expertbaserade metoder och är inbyggda i både fallissemangssannolikhet (PD) modellerna och förlustandel givet fallissemang (LGD) modellen och utgör sammantaget den totala påverkan ECL. Känslighetsanalysen visar på resultatet av förändringar i makroekonomiska prognoser, se avsnitt nedan. PD-dimensionens påverkan bygger på en multiplikator som baseras på avvikelser från utvecklingsperiodens genomsnittliga nivå. Beräknat genomsnitt uppgick till 3,4% för BNP-tillväxt, 1,92% för Stibor 3 månader och 7,6% för arbetslöshet i perioden som metoden bygger på.

Känslighetsanalys för kreditförluster

Reserven för bostadskrediter beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster. För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas 5 makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. Prognoser på makroekonomiska faktorer påverkar förflyttningar mellan stadie 1 och stadie 2 samt de underliggande variablerna som används för beräkningen av förväntade förluster. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån.

2020 Reservering kreditförluster	Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv
23	Förbättrad makroekonomisk prognos	19
	Försämrad makroekonomisk prognos	27
19	Förbättrad makroekonomisk prognos	17
	Försämrad makroekonomisk prognos	21

16. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2020	2019
Ingående balans	-35	3
Värdeförändring av säkrad post	69	-38
Utgående balans	34	-35

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 4 Nettoresultat finansiella transaktioner och not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

Återstående löptid	2020	2019
Högst 1 år	1 647	2 267
Längre än 1 år men högst 5 år	3 396	3 039
Totalt	5 043	5 306
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	1,8
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,1
varav noterade värdepapper	4 603	4 486
varav onoterade värdepapper	440	820
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	3 444	2 677

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2020	2019
Emitterade av offentliga organ	440	820
Emitterade av andra låntagare	4 603	4 486
Totalt	5 043	5 306
Emittenter		
Svenska kommuner	440	820
Svenska kreditinstitut	3 233	3 830
Utländska kreditinstitut	1 370	656
Totalt	5 043	5 306

18. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	2020	2019
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	0	0
Totalt	0	0
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Onoterade aktier och andelar	37	35
Totalt	37	35
Totalt	37	35

19. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2020			2019		
	Egen-utvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egen-utvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde						
Anskaffningsvärde vid årets början	434	5	439	434	5	439
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	5	439	434	5	439
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets början ¹	-346	-5	-351	-329	-4	-333
Årets avskrivningar	-17	-	-17	-17	-1	-18
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-363	-5	-368	-346	-5	-351
Netto redovisat värde	71	—	71	88	0	88

¹ Under 2015 skedde en partiell nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK. Inga ytterligare nedskrivningar föreligger.

Förväntad nyttjandeperiod ä 5 år för förvärvade it-system och 10 år för egenutvecklade IT-system. Övriga immateriella tillgångar avser tillgångar i form av övertagande av kundavtal där nyttjandeperiod bedöms uppgå till 5 år.

20. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2020	2019
Aktuella skattefordringar	0	4
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	2	6
Totalt	2	10

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

	2020	2019
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	2	0
Uppskjutna skattefordringar för pensionsskuld	9	10
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	2	3
Totalt	13	13

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

Uppskjutna skatteskulder för realiserade vinster/förluster för finansiella skulder värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	-11	-7
Totalt	-11	-7
Totalt	2	6

21. Övriga tillgångar

	2020	2019
Fondlikvidfordringar	174	141
Derivatinstrument ¹	32	62
Kundfordringar	4	4
Övrigt	16	7
Reservering för sannolika kundförluster	-2	-2
Totalt	224	212

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020	2019
Upplupna räntor	28	29
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	26	21
Förutbetalda kostnader	4	6
Totalt	58	56

23. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart,

netto bokfört värde	2020	2019
Svenska kreditinstitut	71	104
Totalt	71	104

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

Betalbara på anfordran	71	104
Totalt	71	104

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

24. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde

	2020	2019
Betalbara vid anfordran	43 536	40 483
Högst 3 månader ¹	24	29
Längre än 3 månader men högst 1 år ¹	62	57
Längre än 1 år men högst 5 år ¹	85	96
Totalt	43 707	40 665

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

Ingen upplåning från allmänheten föreligger på balansdagen.

¹ En korrigerig har skett mellan raderna för 2019.

25. Emitterade värdepapper m.m.

	2020	2019
Obligationslån	5 274	5 627
Säkerställda obligationslån	34 893	29 597
Utställda postväxlar	10	18
Totalt	40 177	35 242

Återstående löptid högst 1 år	5 672	4 762
Återstående löptid mer än 1 år	34 505	30 480

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten. Under året omsattes:

Emitterat under året	10 200	18 450
Återköp	-3 120	-4 095
Förfallit	-2 214	-5 220
Värdeförändring av säkringsinstrument	13	5
Förändring upplupet anskaffningsvärde	56	200
Årets förändring	4 935	9 340

26. Övriga skulder

	2020	2019
Fondlikvidskulder	145	139
Derivatinstrument ¹	53	19
Leverantörsskulder	8	9
Skulder till koncernföretag ²	52	191
Övrigt	83	42
Totalt	341	400

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

² Inklusive skuld till Skandia AB avseende koncernbidrag om — (127) MSEK.

27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020	2019
Upplupna räntor	46	43
Upplupna personalkostnader	36	32
Övriga upplupna kostnader	5	5
Totalt	87	80

28. Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser	2020	2019
Ingående balans	12	12
Årets upplösningar/avsättningar	-1	0
Utgående balans	11	12

Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner. Därav avser 5 (5) MSEK förmånsbestämda pensionsplaner och 6 (7) MSEK avgiftsbestämda pensionsplaner.

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 6 Personalkostnader.

Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, främst till Skandia Liv. Pensionsplanerna utgörs 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.

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. 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, 46 (47) MSEK, motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar. I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt.

Övriga avsättningar

Reserveringar för Åtaganden ¹²	2020	2019
Ingående balans	2	2
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0
Utgående balans	2	2

¹ Se not 30 för upplysningar kring åtaganden.

² Reserveringar för Åtaganden ligger i Stadie 1.

29. Efterställda skulder

	2020	2019
Nedskrivningsbar skuld ¹	500	500
Tidsbundna förlagslån	500	500
Totalt	1 000	1 000

¹ Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL). Skuld där långivaren har förmånsrätt enligt 18 § första stycket andra meningen förmånsrättslagen (1970:979).

	2020	2019
Nedskrivningsbar skuld		
Nominellt belopp	500	500
	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Räntevillkor	+0,85%	+0,85%
Förfallodag	2024-12-30	2024-12-30
Förlagslån		
Nominellt belopp	500	500
	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Räntevillkor	+2,25%	+2,25%
Förfallodag	2029-12-28	2029-12-28

De efterställda skulderna är lämnade av Skandia Liv. Ränteförfallodag är kvartalsvis.

ANDRA UPPLYSNINGAR

30. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Säkerheter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2020	2019
Ställda säkerheter för säkerställda obligationer		
- bostadskrediter ¹	44 298	37 932
Totalt	44 298	37 932

¹ Ställda säkerheter omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnads-säkerheter i form av andra finansiella instrument. 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. Se not 1, Redovisningsprinciper för ytterligare information.

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2020	2019
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	3 443	2 677
Kontanta medel ²	251	170
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	46	47
Totalt	3 740	2 894

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 avser 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 möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

² Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens åtaganden på börsen, det vill säga utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börsen kommer EMCF, som är en Central Clearing Party, att kräva SEB på Skandiabankens Margin Call det vill säga kontanta medel enligt ovan. Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens ränteswappar.

³ I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 46 (47) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2020	2019
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 805	1 795
Beviljade men ej utbetalade krediter	12 147	12 669
Totalt	13 952	14 464

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

31. 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 utbli 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.

Per den 31 december 2020 respektive 2019 förelåg inga avsättningar.

32. Information om kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2020	2019
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 864	3 845
Accumulerat annat totalresultat	14	9
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 278	4 254
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9
Immateriella tillgångar	-71	-88
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-2	-6
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26	-28
Förluster för innevarande år	-12	-6
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-121	-137
Kärnprimärkapital¹	4 157	4 117
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	4 157	4 117
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	500
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	500	500
Totalt kapital	4 657	4 617

Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	22 458	21 112
--	---------------	---------------

Kapitalrelationer och buffertar

Kärnprimärkapital ⁵	18,5%	19,5%
Primärkapital ⁶	18,5%	19,5%
Totalt kapital ⁷	20,7%	21,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	7,0%	9,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	0,0%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	12,5%	13,5%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	37	34
--	----	----

Riskvägt exponeringsbelopp	2020	2019
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 662	5 213
varav schablonmetoden	1 218	1 232
varav internmetoden	4 444	3 981
Motpartsrisk	23	31
varav marknadsvärderingsmetoden	23	30
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	1
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	36	31
Operativ risk	1 832	1 794
varav basmetoden	1 832	1 794
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	14 905	14 043
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 458	21 112
Kapitalbaskrav		
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	453	417
varav schablonmetoden	97	99
varav internmetoden	356	318
Motpartsrisk	2	2
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	3	3
Operativ risk	147	144
varav basmetoden	147	144
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 192	1 123
Totalt minimikapitalbaskrav	1 797	1 689
Bruttosoliditetsgrad¹¹	4,5%	4,9%

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2020-12-31		2019-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden				
Exponeringar mot hushåll	4 409	353	3 980	318
- varav exponeringar mot bostadskrediter	4 409	353	3 980	318
Övriga motpartslösa tillgångar	35	3	1	0
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	4 444	356	3 981	318

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december

Exponeringsklasser	2020		2019	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰
1 Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2 Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
6 Exponeringar mot institut	115	9	87	7
<i>varav motpartsrisk</i>	23	2	30	2
7 Exponeringar mot företag	297	24	289	23
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
8 Exponeringar mot hushåll	348	28	400	32
10 Fallande exponeringar	2	0	3	0
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	442	35	449	36
15 Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0
16 Aktieexponeringar	37	3	34	3
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 241	99	1 262	101
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 685	455	5 243	419

Definitioner och begrepp

- ¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det 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 kärnprimärkapitalet. Om resultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år.
- ² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- ³ Supplementärkapital består för Skandiabanken av ett efterställt lån. Banken får återbetala lånet tidigast efter fem år från det att lånet togs upp och under förutsättning att Finansinspektionen medger det. Långivaren får säga upp lånet till omedelbar betalning endast om Skandiabanken försätts i konkurs eller beslut fattas att banken ska träda i likvidation.
- ⁴ Riskexponeringsbeloppet är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Dessutom görs ett påslag till följd av riskviktsgolvet för

- svenska boläneeexponeringar på 25 procent. Exponeringarna värderas och riskvägs enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på sannolikheten för konvertering.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent.
 - ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
 - ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
 - ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.
 - ⁹ Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.
 - ¹⁰ Minimikapitalbaskrav avser kapitalbaskrav enligt pelare 1, som uppgår till 8 procent av riskexponeringsbeloppet.
 - ¹¹ Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskvikttat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
2	Unik identifieringskod	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag	Svensk lag
Rättslig behandling			
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergrupps-nivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell	Individuell
7	Instrumenttyp	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 28	Supplementärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	400 000 000 SEK	500 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	400 000 000 SEK	500 000 000 SEK
9a	Emissionspris	Inte tillämpligt	100%
9b	Inlösenpris	Inte tillämpligt	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	9 juni 1994	30 december 2019
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt	Tidsbestämt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	30 december 2029
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Inte tillämpligt	30 december 2024 (Förtida återbetalningsdagen) eller vid en Kapital- eller Beskattningshändelse
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	Inte tillämpligt	Varje Ränteförfallodag efter den Förtida återbetalningsdagen
Kuponger/utdelningar			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Inte tillämpligt	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Inte tillämpligt	3 månader STIBOR + 2,25 % per år
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Inte tillämpligt	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Ej konvertibelt	Icke-konvertibelt
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
26	Om konvertibla, omräkningskurs	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (pga Övrigt primärkapital är noll)	Skuld som avses i 21 kap. 15 § 3 b lagen (2015:1016) om resolution
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt

Inte tillämplig – där frågan inte är tillämplig

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Totalt kapitalkrav

Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2. Kapitalkravet inom ramen för Pelare 2 bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning. Bankens totala kapitalkrav uppgick per den 31 december 2020 till 2 907 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 4 657 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 december 2020 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 709 (648) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det totala kapitalkravet som framgår av tabellen nedan samt med det kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2020-12-31		2019-12-31	
		% av REA ¹		% av REA ¹
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1				
Kreditrisk	455	2,0%	419	2,0%
Marknadsrisk	3	0,0%	3	0,0%
Operativ risk	147	0,7%	144	0,7%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%
Risikoviktsgolv för svenska bolån	1 192	5,3%	1 123	5,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 797	8,0%	1 689	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,2%	280	1,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	280	1,2%	280	1,3%
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	2	0,0%	525	2,5%
Kapitalkonserveringsbuffert	561	2,5%	528	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	563	2,5%	1 053	5,0%
Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2				
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	267	1,2%	300	1,4%
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	267	1,2%	300	1,4%
Totalt kapitalkrav				
Totalt kapitalkrav	2 907	12,9%	3 323	15,7%
varav kärnprimärkapital	1 999	8,9%	2 490	11,8%
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 657	20,7%	4 617	21,9%
varav kärnprimärkapital	4 157	18,5%	4 117	19,5%

¹ Riskeponeringsbelopp

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet tillsynsmyndigheten samt förordningar som kompletterar tillsynsmyndigheten, 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 kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent. För Skandiabanken föreligger inte konsoliderad situation enligt gällande regelverk.

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushällexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskeponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsmyndigheten samt förordningar som kompletterar tillsynsmyndigheten, 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.skandia.se. Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2020, 2020-12 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering. För kommande regelverk inom kapitaltäckningsområdet, se förvaltningsberättelsen.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen, till exempel i form av utdelning, kan ske med hänsyn till innehållet i tillsynsmyndigheten, lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Banken ska upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som banken är eller kan komma att bli exponerat för. Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2.

Kapitalbaskravet enligt pelare 1 och det kombinerade buffertkravet regleras i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsmyndigheten), förordningar som kompletterar tillsynsmyndigheten, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Inom ramen för pelare 2 gör banken en intern kapital- och likviditetsutvärdering. Utvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsmyndigheten. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är framåtblickande och bygger på bankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och gör en individuell bedömning av bankens kapitalbehov. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 33 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

33.1 Mål och policy

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till 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.

Riskutvecklingen för finansiella (kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk) och icke-finansiella risker (operativa, ryktesrisk, legal risk, compliancerisk, affärsrisk och strategisk risk) har varit stabila under året och i enlighet med förväntansbild.

33.2 Intern styrning och kontroll

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 därmed den yttersta ägaren av Skandiabankens riskhanteringssystem och ska se till att Skandiabanken har en god intern styrning och kontroll. En stor del av styrelsens arbete förbereds i styrelseutskottet, framförallt i risk- och revisionsutskottet. Utskottet är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och införa styrelsemöten bereda ärenden inom dessa områden. Utöver risk- och revisionsutskottet finns ett ersättningsutskott.

Styrelsens risk- och revisionsutskott

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, riskapptitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av bankens IKLU. Utskottet ska även bistå styrelsen vid fullgörandet av styrelsens skyldigheter att fortlöpande bedöma Skandiabankens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Utskottet ska fatta beslut i sådana frågor som styrelsen har delegerat till utskottet.

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 ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande internkontroll 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 vd:s ledning.

ALCO (Asset and Liability Committee)

Vd har upprättat denna kommitté för att analysera, bevaka och styra Bankens riskexponering avseende solvensrisk, likviditetsrisk, kreditrisk och marknadsrisk. I detta ingår att säkerställa att riskexponeringen är och kan hållas inom riskapptiten samtidigt som en god avkastning möjliggörs. Kommittén har vidare uppdraget att bereda frågor inför styrelsen risk- och revisionsutskott, såsom kapital- och finansieringsplan, förändringar av riskapptit och limiter, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan och förändringar av IRK-systemet. Ledamöter i kommittén är vd, CFO, CRO och Chefsjurist, Chef Treasury. Funktionsansvarig för finansiell styrning och planering och Funktionsansvarig för koncernens kapitalplanering i Skandia Liv ska vara ständigt adjungerade vid alla sammanträden. Kommittén ska

sammanträda löpande, minst 6 gånger varje kalenderår, eller så ofta som behövs. Kommittén har under 2020 haft åtta möten.

Riskkommittén

Vd har upprättat denna kommitté för att bistå Bankens vd och CRO med att ge en samlad bild av Bankens, nuvarande och framtida, riskbild med fokus på de väsentligaste riskerna under normala och ogynnsamma förhållanden. Kommittén ska löpande diskutera och utmana den samlade riskbilden, med särskilt fokus mot operativa risker samt ramverksfrågor. Se även om ALCO ovan. Kommittén har vidare uppdraget att bereda frågor inför styrelsen risk- och revisionsutskott (RRU). Riskkommitténs ledamöter är vd, CRO, CCO och övriga bankledningsmedlemmar. Riskchef i Skandia Liv är ständigt adjungerad. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen. Kommittén har under 2020 haft fyra möten.

CRO

Skandiabankens Chief Risk Officer (CRO) ansvarar för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Ansvaret omfattar bland annat kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Ansvaret omfattar även att övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. CRO lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. CRO rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regelefterlevnad till vd och styrelse via risk- och revisionsutskottet, samt närvarar vid de risk- och revisionsutskottsmöten då dessa rapporter behandlas. Funktionen lämnar därutöver en årlig skriftlig rapport avseende Skandiabankens regelefterlevnad direkt till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte då rapporten behandlas. Chief Compliance Officer (CCO) är direkt underställd vd och ansvarig för funktionens uppgifter samt för all rapportering om regelefterlevnad.

Internrevision

Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet, direkt underställd styrelsen genom styrelsens risk- och revisionsutskott och organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Internrevision innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Chefen för Internrevision rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet samt håller vd löpande informerad. Skandiakoncernens medarbetare omfattas av en gemensam rutin för visselblåsning, vilken har fastställts av Skandias styrelse. Enligt denna rutin är Internrevisionschefen ansvarig för erhållande av rapportering avseende misstänkta överträdelse av externa eller interna regler, med vidare eskalering till vd och styrelse.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) 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 makrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapital- och likviditetsbehovet. 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 då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital utan avsättning av likviditet.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

33.3 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 hanterar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- 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 operativa affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och hantering av de risker som finns i denna. De operativa affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten.

I de operativa affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelse av internt eller externt regelverk, värdering och mätning av dessa risker, samt implementera styrdokument för affärsenheten och löpande se till 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 genomför oberoende validering av metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. 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 och oberoende.

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

Skandiabankens funktion 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. Internrevisionsfunktionen utgör den tredje försvarslinjen.

Internrevisionsfunktionen är en funktionellt oberoende, granskande och till viss del rådgivande funktion, 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 en policy om internrevision som bland annat anger funktionens ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

33.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk omfattar risken för förlust på grund av att en kredit eller kreditliknande engagemang inte fullgörs.

Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. 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.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, metoder, modeller och styrande dokument 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 likviditet.

Skandiabankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner i form av bolånekrediter med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kredit sökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning, värdering av kredit sökande genom kredit scoring samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att kreditrisken ska motsvara den låga riskkapiten som Skandiabanken har för kreditrisk. I tabell 1, Kreditrisk-exponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 76 (71) mdr kronor och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr kronor. Kreditkvaliteten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga. Per den 31 december 2020 redovisade banken totala kreditförluster på 12 (6) MSEK, varav konstaterade förluster var 9 (4) MSEK, återvunna förluster 1 (0) MSEK och förändring i reserveringar -4 (-2) MSEK. Av de konstaterade kreditförlusterna under året är 5 MSEK föremål för fortsatt indrivning.

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. Kreditrisken 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 ALCO. Innehav av räntebärande värdepapper utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 33.6. Likviditetsrisk.

Kreditrelaterade koncentrationsriskerna uppstår när enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Skandiabankens kreditstrategi är att portföljen av bostadskrediter ska vara koncentrerad till större orter i Sverige med väl fungerande bostadsmarknad, det vill säga tillväxtorter med varaktigt efterfrågan på bostäder och kreditgivning för spekulativa syften ska inte förekomma. Skandiabanken övervakar och rapporterar koncentrationsrisken på regelbunden basis. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 87 (87) procent, exponeringar mot kreditinstitut 5 (5) procent varav 90 (93) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 2 (2) procent, stats- och kommunexponeringar 5 (6) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker.

Motpartsrisk härrör från kreditrisken i Skandiabankens transaktioner i ränte- och valutaderivat. Motpartsrisk mäts och limiteras enligt gällande interna processer. För kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden, utan beaktande av nettning, där ett belopp påförs marknadsvärdet för att ge uttryck för möjlig förändring av framtida kreditexponering under löptiden. ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmot-

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

parter. Alla ISDA-avtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. Majoriteten av Skandiabankens räntederivat clearas hos NASDAQ (central motpart) genom en clearingmedlem. Utbyte av säkerheter görs i kontanta medel i svenska kronor och derivatexponeringar beräknas dagligen. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 35 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal. Motpartsexponering uppgick till 103 (138) MSEK varav 31 (62) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 72 (76) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplysningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2020			2019		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Övrigt	2	2	0	2	2	0
Företag	2	2	0	2	2	0
- Villa och fritidshus	43 664	124 336	70	41 089	110 151	108
- Lägenheter	32 028	70 830	5	29 449	62 888	5
- Övriga fastigheter	144	332	0	148	307	0
- Övrigt	524	84	440	595	94	501
Privatpersoner	76 360	195 582	515	71 281	173 440	614
Offentlig sektor						
Riksgälden	—	—	—	1 193	—	1 193
Offentlig sektor	—	—	—	1 193	—	1 193
Total utlåning till allmänheten	76 362	195 584	515	72 476	173 442	1 807
Utlåning till kreditinstitut¹						
- AA	54	—	54	1	—	1
- A	406	—	406	282	—	282
- Utan rating	39	—	39	39	—	39
Institut	499	—	499	322	—	322
Total utlåning till kreditinstitut²	499	—	499	322	—	322
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	2 514	—	2 514	2 676	—	2 676
- AA+	2 262	186	2 076	1 223	—	1 223
- Utan rating	440	—	440	200	—	200
Stater och kommuner	5 216	186	5 030	4 099	—	4 099
- AAA	4 417	—	4 417	4 132	—	4 132
- AA	—	—	0	354	—	354
Institut	4 417	—	4 417	4 486	—	4 486
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	9 633	186	9 447	8 585	0	8 585

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2020			2019		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Derivat						
-AAA - AA-	31	—	31	62	—	62
Totala derivat institut¹	31	—	31	62	—	62
Totalt derivat	31	—	31	62	—	62
Totalt i balansräkningen	86 525	195 770	10 492	81 445	173 442	10 776
Derivat möjlig riskförändring	72	—	72	76	—	76
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 805	—	1 805	1 795	—	1 795
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 147	—	12 147	12 669	—	12 669
Totalt utanför balansräkningen	14 024	—	14 024	14 540	—	14 540
Totalt	100 549	195 770	24 516	95 985	173 442	25 316

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bland annat lånefordringar, värdepapper, derivat samt kreditåtaganden utanför balansräkningen. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

² 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 hänförs 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.

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

För att reducera kreditrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av bostadsfastighet eller bostadsrätt vad gäller bolåne-krediter. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av bostadssäkerheterna görs två gånger årligen för hela portföljen. Denna värdering kan komma att kompletteras både med intern värdering och ytterligare extern värdering för de lån där det anses finnas behov. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell nedan avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

2020	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
Företag						
- Övrigt	—	—	2	2	—	—
Totalt företag	0	0	2	2	0	0
- Villa och fritidshus	124 335	1	0	124 336	1 077	74
- Lägenheter	—	—	70 830	70 830	1 041	55
- Övriga fastigheter	332	—	—	332	—	—
- Övrigt	6	0	77	83	15	—
Totalt privatpersoner	124 673	1	70 907	195 581	2 133	129
Totala säkerheter	124 673	1	70 909	195 583	2 133	129
2019	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
Företag						
- Övrigt	—	—	2	2	—	—
Totalt företag	0	0	2	2	0	0
- Villa och fritidshus	110 151	—	—	110 151	1 032	18
- Lägenheter	—	—	62 888	62 888	764	20
- Övriga fastigheter	307	—	—	307	—	—
- Övrigt	8	15	71	94	8	—
Totalt privatpersoner	110 466	15	62 959	173 440	1 804	38
Totala säkerheter	110 466	15	62 961	173 442	1 804	38

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar. Kreditkvaliteten avseende utlåning till allmänheten på såväl inflöde som portfölj har varit stabil och god under 2020, ingen påverkan av covid-19 har kunnat påvisats. Amorteringsfrihet har möjliggjorts enligt Finansinspektionens allmänna råd, total har drygt 10 000 kunder beviljats tillfällig amorteringsfrihet. Bostadspriserna i landet har varit stigande under 2020. Kreditkvaliteten för portföljen mäts genom exempelvis genomsnittlig belåningsgrad, skuldkvot och fallissemangssannolikhet (PD) samt andel obetalda och fallerade krediter.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 76 (71) mdr kronor exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 76 (71) mdr kronor, tillämpar Skandia-banken ett riskklassificeringssystem för att genomlys kreditkvaliteten.

Skandiabankens IRK-modell består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet 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 och inlånade medel. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av nio riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 9 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 modell för förväntade kreditförluster är kalibrerade mot svararande ett A-ratingmål översatt till 0,1% fallissemangssannolikhet (eller 99,9% sannolikhet för icke fallissemang).

Vid skattning av förväntade kreditförluster, enligt IFRS 9, för Skandiabankens bolåneportfölj har banken valt att ta utgångspunkt i befintliga IRK-modeller. IFRS 9 stipulerar dock att konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler som CRD IV kräver inte får appliceras. Därför har nya PD-, LGD- och CCF-modeller konstruerats och validerats där konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler har exkluderats. Vid beräkning av ECL skapas fem makroekonomiska scenarier som sträcker sig 50 år framåt i tiden. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv samt två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömning. De två positiva

scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur och en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 år linjärt extrapoleras mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterade år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Vid slutet av 2020 är sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 10% för normal högkonjunktur, 3% kraftig högkonjunktur, 30% för normal lågkonjunktur samt 7% för kraftig lågkonjunktur.

De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Vidare beaktas kontraktuell löptid, med justering för historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikhet för framtida återbetalningar i förtid. Detta görs genom att använda följande sannolikheter för förtidsinlösen på 12 månader i beräkningen av ECL. Vid skattning av förväntad kreditförlust för Skandiabankens icke säkerställd portfölj och investeringsportfölj har en förenklad metodik åsatts som beaktar extern scoring alternativt rating samt historiska konstaterade kreditförluster.

IRK-modellerna används som en del i kreditgivningsprocessen samt inom ramen för kapitaltäckningen för beräkning av bankens riskvikt gällande bolåneportföljen. IFRS 9-modellerna utgör bankens förväntade kreditförlust och används för att beräkna reserveringar. Inga förändringar har genomförts i modellerna under året. Båda modellerna används löpande inom riskhanteringen och rapporteras regelbundet till de instanser som behandlar kreditrisk inklusive bankens styrelse. För ytterligare beskrivning, se not 1 Redovisningsprinciper.

I enlighet med Skandiabankens policy om väsentliga modeller valideras IFRS 9-modellerna på minst årlig basis. Inom ramen för valideringen utvärderas modellernas funktionalitet ur kvantitativa (till exempel riskdifferentiering, urskilningsförmåga, kalibrering, stabilitet) och kvalitativa (till exempel design, datakvalitet) aspekter. Kreditreserveringarna hänförliga till bolåneportföljen är primärt känsliga för antaganden om framtida makroekonomisk utveckling och kriterier för fastställande av betydande kreditrisk, förutom eventuella förändringar i den inneboende risken i portföljen. Den årliga valideringen har inte identifierat några brister som föranleder förändring i antaganden metoder eller modeller avseende IFRS 9-modellerna.

Tabell 3 - Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2020						2019					
	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹
1	18 846	72	—	18 918	0,25	0,02%	16 850	—	—	16 850	0,24	0,02%
2	13 161	4 264	—	17 425	0,23	0,03%	14 816	1 073	—	15 889	0,23	0,03%
3	10 915	3 200	—	14 115	0,19	0,04%	11 934	2 185	—	14 119	0,21	0,04%
4	7 253	1 890	—	9 143	0,12	0,07%	6 983	1 723	—	8 706	0,12	0,07%
5	7 554	1 323	—	8 877	0,12	0,12%	7 727	1 038	—	8 765	0,12	0,12%
6	4 870	800	—	5 670	0,07	0,31%	4 338	690	—	5 028	0,07	0,31%
7	763	524	—	1 287	0,02	1,20%	625	342	—	967	0,01	1,20%
8	5	151	—	156	0,00	3,92%	28	127	—	155	0,00	3,92%
9	0	121	—	121	0,00	8,54%	8	158	—	166	0,00	8,54%
Fallissemang	—	—	135	135	0,00	—	—	—	48	48	0,00	—
Totalt	63 367	12 345	135	75 847	1,00	—	63 309	7 336	48	70 693	1,00	—

¹ Fallissemangssannolikhet (PD).

Siffrorna i tabellen ovan är beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK). 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 33.6 Likviditetsrisk.

Förtidsinlösen beräknas för riskklass 1-3 med 8,6% per år, för riskklass 4-6 med 10,4% och för riskklass 7-9 med 16,6%.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Lånefordringar i stadie 3

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten, har ett utfall på 0,02 (0,01) procent.

Lånefordringar i stadie 3, netto, det vill säga lånefordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster uppgick till 0,18 (0,07) procent av utlåningen. Lånefordringar i stadie 3 åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabeller. För ytterligare beskrivning av lånefordringar i stadie 3, se not 1 Redovisningsprinciper.

Upplysningar om utlåning och reserveringar återfinns i not 15 Utlåning till allmänheten.

Tabell 4 – Oreglerade fordringar¹

	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60 till 89 dgr	Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
31 december 2020					
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ¹	945	98	34	-4	1 073
- Lägenheter ¹	926	95	20	-4	1 037
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0
- Övrigt	8	4	3	-3	12
Privatpersoner	1 879	197	57	-11	2 122
Total utlåning till allmänheten	1 879	197	57	-11	2 122

	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60 till 89 dgr	Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
31 december 2019					
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ¹	921	67	44	-2	1 030
- Lägenheter ¹	703	33	28	-2	762
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0
- Övrigt	4	1	3	-4	4
Privatpersoner	1 628	101	75	-8	1 796
Total utlåning till allmänheten	1 628	101	75	-8	1 796

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger. Samtliga fordringar som är 90 dagar sena eller mer betraktas som Lånefordringar i stadie 3, se tabell 5 nedan.

Majoriteten av de oreglerade fordringarna i intervallet 29 dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Tabell 5 – Lånefordringar i stadie 3

	2020		Total efter reserveringar
	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	
Privatpersoner			
- Villa och fritidshus	81	-2	79
- Lägenheter	55	-1	54
- Övrigt	11	-9	2
Privatpersoner	147	-12	135
Utlåning till allmänheten	147	-12	135

2019

	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
- Villa och fritidshus	28	-3	25
- Lägenheter	20	0	20
- Övrigt	10	-8	2
Privatpersoner	58	-11	47
Utlåning till allmänheten	58	-11	47

En uppdaterad fallissemangsdefinition implementerades under det fjärde kvartalet och resulterade i att antalet lån i stadie 3 ökade. De tillkommande lånen har goda säkerheter och därav ett lågt reserveringsbehov. Detta leder sammantaget till att reserveringsgraden för stadie 3 minskar.

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,49 (0,38) procent av utlåningen till allmänheten. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 6 (4) MSEK per december 2020.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2020.

33.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas negativt till följd av förändringar i räntor, valutakurser eller aktiepriser. Skandiabanken har en låg marknadsriskkapit och exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk. Ränterisk ska kostnadseffektivt minimeras. Utvecklingen av marknadsrisk har varit stabil under året och enligt förväntansbild.

33.5.1 Ränterisk

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

Styrning av ränterisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken.

Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av ränterisker, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån ska spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor. Huvudprincipen är att säkra räntebunden ut- och upplåning med hjälp av ränteswappar och matchande upp- och utlåning. Huvuddelen av Skandiabankens balansräkning, efter riskavtäckning, är därför kortfristig. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar, skulder och derivat i balansräkningen. Ränterisken mätt som ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheters ökning skulle per den 31 december 2020 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 90 (52) MSEK i negativ resultatteffekt.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder, nominella värden¹

31 december 2020

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	7-10 år	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 012	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3 012
Belåningsbara statskultsförbindelser	1 801	2 732	—	—	—	—	—	—	—	—	4 533
Utlåning till kreditinstitut	499	—	—	—	—	—	—	—	—	—	499
Utlåning till allmänheten	21 018	40 387	828	3 317	4 690	1 864	2 208	2 047	4	—	76 363
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	544	4 081	—	—	40	—	300	—	—	—	4 965
Totala räntebärande tillgångar	26 874	47 200	828	3 317	4 730	1 864	2 508	2 047	4	—	89 372
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	43 547	12	23	39	38	20	19	9	—	—	43 707
Emitterade värdepapper m.m.	9 300	28 502	—	300	800	500	—	—	250	—	39 652
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	—	—	—	—	—	—	1 000
Totala räntebärande skulder	52 847	29 514	23	339	838	520	19	9	250	—	84 359
Ränteswappar											
Långa positioner	5 114	11 240	—	300	1 350	500	150	—	250	—	18 904
Korta positioner	460	3 150	615	3 105	5 099	1 760	2 675	2 040	—	—	18 904
Nettoexponering	-21 319	25 776	190	173	143	84	-36	-2	4	—	5 013

31 december 2019

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	7-10 år	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19
Belåningsbara statskultsförbindelser	762	2 482	—	—	—	—	—	—	—	—	3 244
Utlåning till kreditinstitut	322	—	—	—	—	—	—	—	—	—	322
Utlåning till allmänheten	16 962	36 979	3 510	2 483	4 573	3 894	828	2 048	6	—	71 283
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 300	3 610	—	—	—	40	—	300	—	—	5 250
Totala räntebärande tillgångar	19 365	43 071	3 510	2 483	4 573	3 934	828	2 348	6	—	80 118
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	40 494	17	17	39	37	25	17	19	—	—	40 665
Emitterade värdepapper m.m.	6 143	25 893	600	300	800	800	—	—	—	250	34 786
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	—	—	—	—	—	—	1 000
Totala räntebärande skulder	46 637	26 910	617	339	837	825	17	19	—	250	76 451
Ränteswappar											
Långa positioner	4 969	12 090	600	300	300	1 350	—	150	—	250	20 009
Korta positioner	970	3 345	995	2 140	4 540	4 489	1 000	2 530	—	—	20 009
Nettoexponering	-23 273	24 906	2 498	304	-504	-30	-189	-51	6	—	3 667

¹ Tabellen visar bankens räntebindningsstruktur för räntebärande tillgångar, skulder och derivat. Beloppen avser nominella värden.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Inlåningskonton utan fastställd löptid antas ha 0 procent elasticitet till marknadsräntan så länge reporäntan är negativ. Per den 31 december 2020 uppskattades en ökning av räntenettet med 231 (140) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet.

33.5.2 Valutakursrisk

Valutarisk uppstår när tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och dess marknadsvärden och kassaflöden påverkas av rörelser i valutakurser.

Styrning av valutakursrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens valutarisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för valutarisk till CFO i Skandiabanken.

Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av valutarisk, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av valutarisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen inte ska påverkas av valutakursrörelser. Valutarisker 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, säkras med valutaterminer och valuta-swappar.

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna upptas till bokfört värde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Valutarisken beräknad vid en kursförändring om 5 procent applicerat på nettoexponeringen i utländska valutor uppgick per den 31 december 2020 till 2 (2) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2020				2019			
	SEK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 992	20	—	3 012	0	19	—	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	4 590	—	—	4 590	3 279	—	—	3 279
Utlåning till kreditinstitut	470	22	7	499	296	26	0	322
Utlåning till allmänheten	76 363	—	—	76 363	72 476	—	—	72 476
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	34	—	—	34	-35	—	—	-35
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 043	—	—	5 043	5 306	—	—	5 306
Övriga tillgångar	339	4	50	393	357	4	41	402
Totala tillgångar	89 831	46	57	89 934	81 679	49	41	81 769
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	71	0	—	71	104	—	—	104
In- och upplåning från allmänheten	43 672	35	—	43 707	40 624	41	—	40 665
Emitterade värdepapper	40 177	—	—	40 177	35 242	—	—	35 242
Övriga skulder inkl. eget kapital	4 947	6	26	4 979	4 748	2	8	4 758
Efterställda skulder	1 000	—	—	1 000	1 000	—	—	1 000
Totala skulder och eget kapital	89 867	41	26	89 934	81 718	43	8	81 769

33.5.3 Övrig marknadsrisk

Utöver ränte- och valutarisk har Skandiabanken kreditspreadrisk som uppstår i likviditetsportföljen.

33.6 Risker och säkringsinstrument

För ränterisk exklusive kreditspreadrisk tillämpas säkringsredovisning. De säkrade posterna säkras i sin helhet. Bankens räntederivat har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränteexponeringar som uppkommer i verksamheten.

33.6.1 Fastställande av ekonomiskt samband

Verkligt värdesäkring av ränterisk

Koncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning, inlåning och utlåning som löper med fast ränta. Koncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som redovisas i kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat.

I en verkligt värdesäkring av ränterisk har nominellt belopp, slutförfalldag och kupongränta identifierats som kritiska. Om dessa villkor överensstämmer bedöms det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Det innebär att värdet på säkringsinstrumentet och den säkrade posten vanligen utvecklas i motsatt riktning på grund av samma risk. Bedömning av effektivitet sker genom jämförelse

av värdet förändringen i swappen med värdet förändringen för den säkrade posten. För säkringsrelationer där portföljsäkring tillämpas delas varje portfölj och de säkringsinstrument som säkrar portföljen in i tidsfickor. I varje tidsficka jämförs volymen i den säkrade posten (portföljen) med volymen i säkringsinstrumenten. Om aktuell volym för den säkrade posten understiger volymen för säkringsinstrumenten tas mellanskillnaden bort från säkringsrelationen. Om aktuell volym för den säkrade posten överstiger volymen för säkringsinstrumenten ingår inte den överstigande delen i säkringsrelationen och omvärderas därmed inte. Avstämning av säkringsrelationerna sker månadsvis.

För säkringsrelationer där ett till ett säkring tillämpas motsvaras alltid volymen i den säkrade posten med volymen i säkringsinstrumentet. Säkringskvoten (relationen i nominellt belopp mellan säkrad post och säkringsinstrument) är 1:1 och överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Samtliga derivatmotparter har hög kreditrating och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken väsentligen påverka värdet förändringen i säkringsinstrumenten.

Källor till ineffektivitet

Den ineffektivitet som uppstår i en säkringsrelation redovisas i resultaträkningen. Ineffektivitet i bankens säkringsrelationer uppstår till följd av att det rörliga benet i ränteswappen saknar motsvarighet i den säkrade posten och till följd av förtida lösen av bundna bolån.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 8 - Säkringsredovisning

	Derivat	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Ackumulerad värdeförändring
2020					
Verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	346	1 871	-13	-21
-Säkringsinstrument	2 190	21	4	13	21
Portfölj verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	34	—	69	37
-Säkringsinstrument	15 314	10	48	-74	-37
Totalt säkrade poster	—	380	1 871	56	16
Totalt säkringsinstrument	17 504	31	52	-61	-16

	Derivat	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Ackumulerad värdeförändring
2019					
Verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	343	2 258	-8	-5
-Säkringsinstrument	2 590	14	7	9	5
Portfölj verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	-35	—	-39	-35
-Säkringsinstrument	16 019	48	-12	40	36
Totalt säkrade poster	—	308	2 258	-47	-40
Totalt säkringsinstrument	18 609	62	-5	49	41

Genomsnittlig fast ränta på på utestående derivat uppgår till 0,2 % (0,2 %) per 31 december 2020.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Referensräntor

Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Då STIBOR förväntas finnas kvar och Skandiabanken endast har exponeringar mot STIBOR är det företagsledningens bedömning att den finansiella påverkan på Skandiabanken blir oväsentlig. Nominella belopp av derivat och obligationer med referens till STIBOR samt förfallostruktur framgår nedan.

Tabell 9 - Nominella belopp balansräkningsposter med referens till STIBOR

31 december 2020	2021-01-31	2021-03-31	2021-06-30	2021-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2027-12-31	2030-12-31	Totalt
Räntebärande 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	7-10 år	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	—	520	200	57	1 072	280	350	735	—	—	3 214
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	—	—	250	950	427	1 781	54	723	—	—	4 185
Totala räntebärande tillgångar	—	520	450	1 007	1 499	2 061	404	1 458	—	—	7 399
Räntebärande skulder											
Emitterade värdepapper m.m.	—	522	—	4 350	7 150	9 650	10 500	2 550	2 600	—	37 322
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	—	—	500	—	500	1 000
Totala räntebärande skulder	—	522	—	4 350	7 150	9 650	10 500	3 050	2 600	500	38 322
Ränteswappar											
Långa positioner	210	850	615	3 105	5 099	1 760	2 675	2 040	—	—	16 354
Korta positioner	—	—	—	300	1 350	500	150	—	250	—	2 550
31 december 2019	2020-01-31	2020-03-31	2020-06-30	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2026-12-31	2029-12-31	
Räntebärande 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	7-10 år	Totalt
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	—	365	245	—	777	1 037	180	—	—	—	2 604
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	—	12	100	1 327	1 150	247	1 254	—	—	—	4 090
Totala räntebärande tillgångar	—	377	345	1 327	1 927	1 284	1 434	—	—	—	6 694
Räntebärande skulder											
Emitterade värdepapper m.m.	—	493	643	2 500	5 450	6 650	8 600	7 500	—	—	31 836
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	—	—	500	—	500	1 000
Totala räntebärande skulder	—	493	643	2 500	5 450	6 650	8 600	8 000	—	500	32 836
Ränteswappar											
Långa positioner	220	1 145	995	2 140	4 540	4 489	1 000	2 530	—	—	17 059
Korta positioner	—	—	600	300	300	1 350	—	150	—	250	2 950

33.7 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfalldag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt eller att det inte ens är möjligt att erhålla likvida medel. Likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadslikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadslikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

Styrning av likviditetsrisk

Det yttersta ansvaret för bolagets likviditetsrisk åligger styrelsen. Vd har ansvaret för den löpande förvaltningen, vilket innefattar likviditetshanteringen. Vd har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till bolagets CFO.

Avseende likviditetshantering ansvarar bolagets CRO för oberoende likviditetsriskkontroll vilket inkluderar analys, kontroll samt modellvalidering.

Hantering av likviditetsrisk

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen i verksamheten. Likviditeten finansieras och investeras i svenska kronor.

Hanteringen av intradagslikviditeten omfattar övervakning av bolagets betalningar samt säkerställande av att erforderlig volym pantsatta säkerheter finns tillgänglig hos Riksbanken, med syfte att säkerställa att bolaget uppfyller sina åtaganden i det svenska betalningssystemet.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på analys av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagslånebehov. För att kontrollera att Skandiabanken inte är för beroende av ett fåtal inlåningskunder arbetar Treasury inom styrelselimiter för inlåningskoncentration. Koncentration mäts som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt scenarioanalys inom ramen för den årliga IKLU, för vilken funktionen för riskkontroll ansvarar. IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer bankens ramverk för likviditetshandling.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och som är godtagbara som säkerhet hos Riksbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att med kort varsel omvandla tillgångar till likvida medel. I slutet av december 2020 uppgick likviditetsreserven till 12,2 (9,0) mdr kronor vilket motsvarade 97 (92) procent av Skandiabankens totala likviditet. Treasury förfogar även över övrig likviditet som inte uppfyller kraven för likviditetsreserven men som också kan användas för att säkerställa bankens betalningsförmåga. Dessa värdepapper förväntas dock kräva längre tid att avveckla och/eller till en högre kostnad jämfört med tillgångarna i likviditetsreserven.

Total likviditet uppgick till 12,6 (9,8) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 4,3 (1,8) mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 75 (76) procent AAA-klassade, 21 (22) procent AA-klassade, 0 (0) procent A-klassade, 0 (0) procent BBB-klassade och 4 (2) procent hade ingen extern långfristig rating. Exponeringar utan långfristig rating utgörs uteslutande av svenska kommuner. Ratingen baseras på kreditvärderingar publicerade av Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

Mätning av likviditetsrisk

Utöver att följa upp likviditetsrisken intradag, så mäts den även utifrån ett kortsiktigt och långfristigt perspektiv. Treasury mäter dagligen likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska måttet likviditetstäckningskvot (LCR). Likviditetstäckningskvoten mätt enligt Kommissionens

delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 300 (238) procent, alla valutor per den 31 december 2020.

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter det ackumulerade finansieringsgapet på ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen. Finansieringsgapet baseras på balansposternas kontraktuella löptider där så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Måttet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per den 31 december 2020 hade banken ett likviditetsöverskott om 11,7 (10,4) mdr kronor på ett års horisont, och ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 24 månader.

Treasury mäter också det regulatoriska måttet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR). Det mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december 2020 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt tillsynsordningen som träder i kraft i juni 2021, om 141% (139%), vilket visar på en finansieringsprofil som väl möter den långfristiga utlåningen.

Stresstester

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definierar hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella, såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden avseende stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men ej nyttjade krediter. Med marknadsrelaterade stresshändelser avses störningar på kapitalmarknaden som påverkar möjligheten att ta upp finansiering och ökade krav på ställande av säkerheter för bankens derivatexponeringar. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen. Stresstesterna utförs både av Treasury och av funktionen för riskkontroll. Per den 31 december 2020 uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 259 (99) dagar.

Tabell 10 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2020			31 december 2019		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	2 992	20	3 012	1 193	19	1 212
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	1 319	—	1 319	540	—	540
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 456	—	3 456	2 739	—	2 739
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 417	—	4 417	4 486	—	4 486
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	12 184	20	12 204	8 958	19	8 977

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 Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktaga som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 11 - Avtalade odiskonterade kassaflöden¹

	2020					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men <1 år	Återstående löptid >1 år men <5 år	Återstående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 012	—	—	—	—	3 012
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	1 845	258	2 437	—	4 540
Utlåning till kreditinstitut	460	39	—	—	—	499
Utlåning till allmänheten	—	511	922	6 168	69 423	77 024
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	450	1 203	3 332	—	4 985
Totalt	3 472	2 845	2 383	11 937	69 423	90 060
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	71	—	—	—	71
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	43 536	30	62	87	—	43 715
Emitterade värdepapper m.m.	—	1 072	4 677	31 181	2 860	39 790
Övriga skulder	—	446	—	—	—	446
Efterställda skulder	—	4	—	1 000	—	1 004
Totalt	43 536	1 623	4 739	32 268	2 860	85 026
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	6	13	36	10	65
Kassautflöde	—	17	17	50	—	84
Netto	—	-11	-4	-14	10	-19
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 805	—	—	—	—	1 805
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 147	—	—	—	—	12 147
Totalt poster utanför balansräkning	13 952	—	—	—	—	13 952

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

MSEK	2019					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men <1 år	Återstående löptid >1 år men <5 år	Återstående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	19	—	—	—	—	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	1 011	245	1 994	—	3 250
Utlåning till kreditinstitut	283	39	—	—	—	322
Utlåning till allmänheten	—	1 563	1 062	4 349	66 139	73 113
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	843	1 427	3 001	—	5 271
Totalt	302	3 456	2 734	9 344	66 139	81 975
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	104	—	—	—	104
In- och upplåning från allmänheten Inlåning ²	40 483	5	7	178	—	40 673
Emitterade värdepapper m.m.	—	463	4 053	29 835	265	34 616
Övriga skulder	—	474	—	—	—	474
Efterställda skulder	—	4	—	1 000	—	1 004
Totalt	40 483	1 050	4 060	31 013	265	76 871
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	10	14	41	15	80
Kassautflöde	—	14	18	62	—	94
Netto	—	-4	-4	-21	15	-14
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 795	—	—	—	—	1 795
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 669	—	—	—	—	12 669
Totalt poster utanför balansräkning	14 464	—	—	—	—	14 464

¹ Tabellen visar odiskonterade, kontraktuella kassaflöden baserade på återstående, avtalade löptider.

² En korrigering har skett mellan löptiderna för 2019

I enlighet med Skandiabankens policy om väsentliga modeller valideras IFRS 9-modellerna på minst årlig basis. Inom ramen för valideringen utvärderas modellernas funktionalitet ur kvantitativa (till exempel riskdifferentiering, urskilningsförmåga, kalibrering, stabilitet) och kvalitativa (till exempel design, datakvalitet) aspekter. Kreditreserveringarna hänförliga till bolåneportföljen är primärt känsliga för antaganden om framtida makroekonomisk utveckling och kriterier för fastställande av betydande kreditrisk, förutom eventuella förändringar i den inneboende risken i portföljen. Den årliga valideringen har inte identifierat några brister som föranleder förändring i antaganden metoder eller modeller avseende IFRS 9-modellerna.

33.8 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även ryktesrisk, legal risk, compliancerisk, affärsrisk och strategisk risk, se definitioner nedan.

Ryktesrisk	Risken för skada på Bolagets trovärdighet, som kan leda till betydande påverkan på Bolagets marknadsandelar och lönsamhet, på grund av rykten om Bolaget eller om Skandia i övrigt eller uppmärksammade problem i verksamheten eller större projekt.
Legal risk	Risken 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.
Compliance-risk	Risken för rättsliga påföljder, ekonomisk skada eller förlorat anseende/förtroende till följd av bristande efterlevnad av externa och interna regelverk
Affärsrisk	Risken för lägre operativa vinster som exempelvis kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress och förändringar i Bolagets mikro- eller makromiljö. Inom affärsrisk behandlas även strategisk risk.
Strategisk risk	Den långsiktiga risken som uppstår från felaktiga och missriktade affärsbeslut, olämpligt eller felaktigt genomförande av beslut eller brist på lyhördhet avseende förändringar i samhället, av regelsystem eller av branschen.

Styrning av operativ risk

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

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av operativ risk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av riskbild. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott 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 för Skandiabanken negativa 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 och information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medveten-

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

heten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Det interna regelverket inklusive beredningsplaner beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyer fastställs av styrelsen och 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 självutvärderingsprocess för operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars genomförande 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, rapporteras i systemet. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

33.9 Ersättningsrisk

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

Styrning av ersättningsrisk

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

Styrelsen har ett ersättningsutskott med uppgift att bland annat bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy.

Hantering och mätning av ersättningsrisk

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

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

För alla medarbetare 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 2020 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 600 SEK per medarbetare.

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från CRO. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta 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 företagens risknivå.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen 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" eller av farfar utsedd roll inom HR.

33.10 Avvecklingsrisk

Avvecklingsrisk uppstår då transaktioner i räntebärande värdepapper, aktier, derivat och utländsk valuta inte genomförts på överenskommen leveransdag och innebär risk att en motpart inte kommer att kunna fullfölja transaktionen.

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

Risken att affärer inte avvecklas enligt överenskommelse för Skandiabanken minimeras för transaktioner i aktier genom att avveckling huvudsakligen sker via central motpart. Detta innebär att avvecklingsrisken övertas av den centrala motparten. Skandiabankens depåbank sköter bankens avveckling av räntebärande värdepappersaffärer i enlighet med DVP-principen (Delivery versus Payment) enligt avtal. Skandiabankens valutatransaktioner görs via Skandia Capital AB, vilket är ett koncerninternt bolag. För att minimera avvecklingsrisken använder sig Skandia Capital AB av CLS (Continuous Linked Settlement). Via CLS avvecklas alla betalningar enligt principen betalning mot betalning.

Avvecklingsrisken mäts som prisskillnaden mellan överenskommet pris och aktuellt marknadsvärde. En risk uppstår om prisskillnaden kommer att innebära en förlust för Skandiabanken.

Avvecklingsrisk anses inte vara materiell för Skandiabanken. Utvecklingen av avvecklingsrisk har varit stabil under året.

34. Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2020			2019		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk						
Valutaderivat						
Swappar	—	0	0	—	0	8
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	32	53	18 904	62	19	20 009
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	32	53	18 904	62	19	20 009
Valutaderivat	—	0	0	—	0	8
Totalt	32	53	18 904	62	19	20 017

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker hänförliga till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 79 (77) 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 fem år. Bankens medelanskaffning sker i 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 fondhandel.

För uppllysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 33 Risker och riskhantering - finansiella instrument och andra risker, tabell 6. Ränterisk och räntenettorisk och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

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

2020	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	53	—	53	-32	-21	0	—	53
Skulder	53	—	53	-32	-21	0	—	53
2019								
Derivat	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Tillgångar	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Derivat	19	—	19	-18	—	1	—	19
Skulder	19	—	19	-18	—	1	—	19

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal. Skandiabanken har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettnings innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto i händelse av insolvens eller betalningsinställelse. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder. Se även not 21 samt not 26.

36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

a) Klassificering och värdering

2020	Värderat till verkligt värde i resultat- räkningen	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar	Obligatorisk					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	3012	—	3 012	3 012
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	4 590	4 590	4 590
Utlåning till kreditinstitut	—	—	499	—	499	499
Utlåning till allmänheten ²	—	—	76 363	—	76 363	76 365
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	34	—	—	34	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	5 043	5 043	5 043
Aktier och andelar	0	—	—	37	37	37
Övriga tillgångar ¹	—	32	179	—	211	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	54	—	54	54
Totala tillgångar	0	66	80 107	9 670	89 843	89 845
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	71	—	71	71
In- och upplåning från allmänheten	—	—	43 707	—	43 707	43 707
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	40 177	—	40 177	40 423
Övriga skulder ¹	1	53	240	—	294	294
Efterställda skulder	—	—	1 000	—	1 000	1 000
Totala skulder	1	53	85 195	—	85 249	85 495

2019	Värderat till verkligt värde i resultat- räkningen	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar	Obligatorisk					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	19	—	19	19
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	3 279	3 279	3 279
Utlåning till kreditinstitut	—	—	322	—	322	322
Utlåning till allmänheten ²	—	—	72 476	—	72 476	72 493
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	-35	—	—	-35	-35
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	5 306	5 306	5 306
Aktier och andelar	0	—	—	35	35	35
Övriga tillgångar ¹	—	62	146	—	208	208
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	51	—	51	51
Totala tillgångar	0	27	73 014	8 620	81 661	81 678
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	104	—	104	104
In- och upplåning från allmänheten	—	—	40 665	—	40 665	40 665
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	35 242	—	35 242	35 368
Övriga skulder ¹	1	19	345	—	365	365
Efterställda skulder	—	—	1 000	—	1 000	1 000
Totala skulder	1	19	77 356	—	77 376	77 502

¹ Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

² Det verkliga värdet för fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år vilka bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Som marknadsränta används Skandiabankens nyutlåningsränta för motvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter. Värderingen klassificeras i nivå 3.

³ Det verkliga värdet på emitterade värdepapper till fast ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde fastställt utifrån noterade priser. Värderingen klassificeras i nivå 2.

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 till exempel utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut, 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.

Fortsättning not 36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2020			2019		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar						
Aktier och andelar	0	37	37	0	35	35
Derivatinstrument	—	32	32	—	62	62
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	386	4 204	4 590	805	2 474	3 279
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 417	626	5 043	4 486	820	5 306
Totalt	4 803	4 899	9 702	5 291	3 391	8 682
Skulder						
Derivatinstrument	—	53	53	—	19	19
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	53	54	1	19	20

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassificeringar har skett under året.

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

För ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1, Redovisningsprinciper punkt 7.

37. Upplysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges nedan. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Skandia har per 30 september 2020 genomfört en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken nu är ett helägt dotterbolag direkt under koncernens moderbolag Skandia Liv. Förenklingen av koncernstrukturen genomfördes för att den bättre ska överensstämma med Skandias operativa struktur. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 6 Personalkostnader.

	2020			2019		
	Skandia AB	Skandia Liv	Andra koncernföretag	Skandia AB	Skandia Liv	Andra koncernföretag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	-1	16	—	1	27	—
Provisionsnetto	5	0	74	7	-1	72
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	0	—	—	0
Övriga rörelseintäkter	22	9	2	24	9	2
Totala intäkter	26	25	76	32	35	74
Rörelsekostnader						
Övriga administrationskostnader	—	-292	-2	—	-320	-2
Övriga rörelsekostnader	—	-32	—	—	-42	—
Totala kostnader	—	-324	-2	—	-362	-2
Tillgångar						
Övriga tillgångar	0	—	—	0	—	—
Totala tillgångar	0	—	—	0	—	—
Skulder						
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 711	1	0	2 790	1	0
Övriga skulder	31	27	-7	169	28	-6
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	1 000	—
Totala skulder	2 742	1 028	-7	2 959	1 029	-6

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 ränteintäkter 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 skulder från Skandia Liv vilka prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlaggar 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 ska motsvara marknadsmässig ränta, erlaggs i ränteskillnadsersättning till Skandia AB.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

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.

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.

Skandiabanken har lagt ut ett antal funktioner och tjänster. IT-drift och förvaltning, korttjänster samt betalningsförmedlingstjänster har lagts ut på externa leverantörer. Viss annan IT-drift och förvaltning har lagts ut på Skandia Liv liksom viss bokföring och redovisning, klagomålshantering, hantering av ersättningar samt att säkerställa regelefterlevnaden avseende hantering av personuppgifter. Därutöver har banken lagt ut internrevisionsfunktionen till Skandia Liv. Bolagen i Litauen som tidigare utfört administrativa tjänster åt banken är under likvidation.

Andra koncernföretag

Exponeringar avseende ränterisk och valutakursrisk säkras med derivat-instrument. 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 (26 MSEK) i inbetalda premier till Skandia Liv.

Koncernbidrag

Skandiabanken har under det första kvartalet 2020 reglerat koncernbidraget om 127 MSEK som lämnats i december 2019 till Skandia AB. För 2020 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag.

38. 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 Skandia Liv.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

I Verkligt värdereserv redovisas orealiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring av de räntebärande värdepapprena omklassificeras värdeförändringar till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar avseende aktieinnehav förs inte om till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner.

39. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2020
Fond för verkligt värde	40 000 213
Balanserade vinstmedel	3 756 714 978
Årets resultat	235 501 187
Fritt eget kapital	4 032 216 378

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	4 032 216 378
	4 032 216 378

Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	40 000 213
Balanserade vinstmedel	3 992 216 165
	4 513 616 288

40. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Bolagsstyrningsrapport

Skandiabanken är ett svenskt kreditinstitut som bedriver bank- och värdepappersrörelse på den svenska marknaden. Skandiabanken ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, (Skandia Liv) som är moderbolag i en grupp av bolag som tillsammans tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige (Skandiakoncernen). Skandia Liv ägs i sin tur av sina kunder och verksamheten i Skandiakoncernen styrs ytterst av deras instruktioner där fyra värderingar står i fokus för att skapa god avkastning till ägarna över tid; långsiktighet, kundnytta i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande. Det övergripande målet för Skandia Liv med bolagsstyrningen av Skandiabanken är att öka värdet på det i banken investerade kapitalet. Samtidigt ska bolagsstyrningen säkerställa att banken alltid uppfyller de krav som externa och interna regelverk ställer på bolaget.

God bolagsstyrning för värdeskapande

God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag på ett så effektivt, ansvarsfullt och hållbart sätt som möjligt så att bolaget kan möta de målsättningar, förväntningar och krav som bolagets ägare och kunder men även medarbetare och samhället i stort ställer på verksamheten. En effektiv bolagsstyrning förutsätter en tydlig ansvarsfördelning mellan de olika bolagsorganen och effektiva verktyg för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Genom de centrala styrinstrumenten fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten i Skandiabanken mellan ägare, styrelse och vd. Styrelsen i Skandiabanken är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsens ordförande sammanställer, i dialog med vd, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till styrelsemöten. Vd ser också till att styrelsens ledamöter får information om Skandiabankens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

I den här bolagsstyrningsrapporten redovisas strukturen för Skandiabankens bolagsstyrning men även frågor som varit föremål för behandling av bolagets organ under verksamhetsåret 2020.

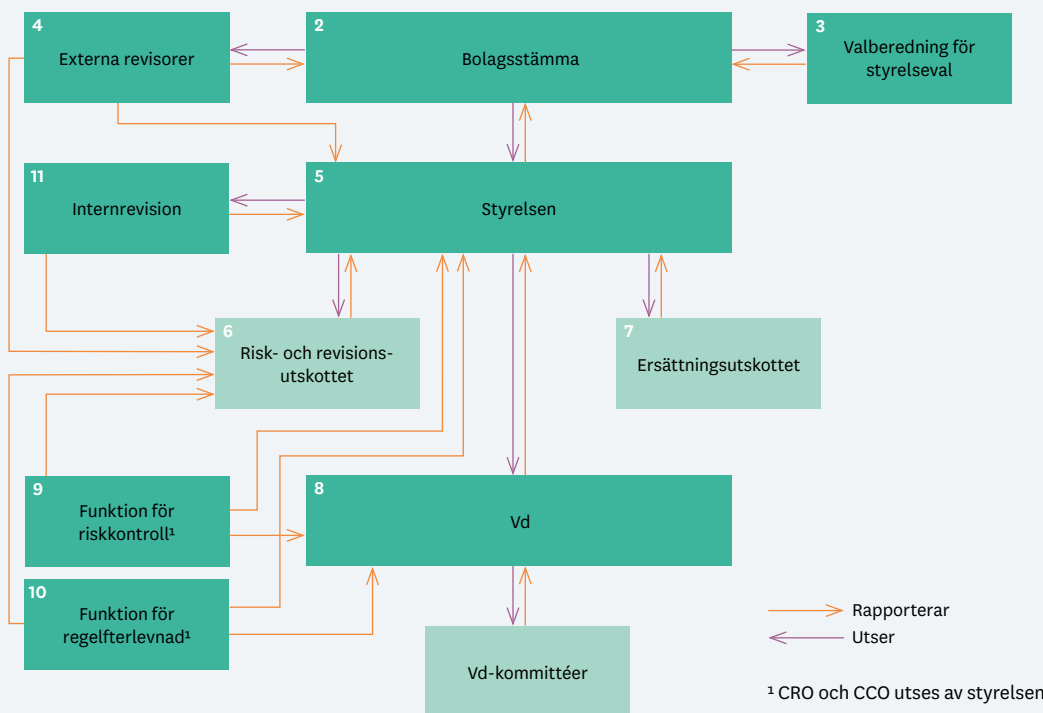
De centrala styrinstrumenten

De centrala externa regelverken som skapar ramen för Skandiabankens bolagsstyrning är lag om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen, lag om värdepappersmarknaden, lag om betaltjänst, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Utöver dessa nationella regelverk ska bolaget även följa ett stort antal omfattande och detaljerade externa regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynkrav för kreditinstitut och värdepappersföretag
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd
- EBA:s riktlinjer om intern styrning
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare

Utöver de externa centrala regelverken ska bolaget även följa de interna styrinstrument som beslutats av ägaren Skandia Liv eller av bolagets olika organ. Dessa omfattar framförallt den av stämman fastställda bolagsordningen samt ägarinstruktionen (avsnitt 2), styrelsens arbetsordning och instruktioner för styrelsens utskott (avsnitt 5), vd-instruktionen samt av styrelsen beslutade policyer (avsnitt 5) och av vd beslutade instruktioner (se avsnitt 8).

Genom illustrationen nedan åskådliggörs den formella strukturen för Skandiabankens bolagsstyrning. Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt som följer nedan i bolagsstyrningsrapporten.



1 Ägaren Skandia Liv

Skandiabanken ägs av Skandia Liv som är ett svenskt ömse-sidigt livförsäkringsbolag och moderbolag i Skandiakoncernen. Skandiakoncernen består av bolag som driver verksamhet inom både försäkringssektorn och bank- och värdepapperssektorn och benämns därför även som ett finansiellt konglomerat. Skandia Liv utövar sin formella styrning av Skandiabanken genom beslut på bolagsstämman.

2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. På bolagsstämman är det aktieägaren Skandia Liv som fattar besluten enligt de regler som finns i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år. Extra bolagsstämma kan därutöver hållas om det finns behov. Någon extra bolagsstämma har inte hållits under verksamhetsåret 2020. Vid ordinarie bolagsstämma den 4 maj 2020 fastställdes resultat- och balansräkning samt utsågs revisorer och ledamöter i styrelsen samt fastställande av arvoden.

Styrdokument beslutade av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagets bolagsordning. Skandiabanken har enligt bolagsordningen till föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse. Bolaget har även till föremål att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med detta, samt att bedriva pen-

sionssparrörelse och försäkringsförmedling. Bolagsstämman beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara Bolagsordningen vägledande för bolagets verksamhet. Ägarinstruktionen ska vara utformad på ett sådant sätt att den inte genom alltför detaljerade föreskrifter inkräktar på styrelsens exklusiva kompetens. Ägarinstruktionen ska också vara ett ”levande dokument” som utvecklas över tiden. Av ägarinstruktionen följer bland annat att styrelsens primära uppgift är att eftersträva en lönsamhet i bolaget i enlighet med ägarens krav men med säkerställande av att bolaget följer de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Bolagsstämman ska även besluta om en instruktion till valberedningen i bolaget. I instruktionen framgår valberedningens sammansättning och uppgifter.

3 Valberedningen för styrelsen

Valberedningen utses av bolagsstämman och har till uppgift att föreslå kandidater till styrelse- och revisorsval. Valberedningen ska säkerställa att kandidaterna uppfyller formella krav på lämplighet, kompetens och erfarenhet och att styrelsen som helhet har god insikt i och förmåga att leva upp till de krav rörande företagsstyrning och riskhantering som ställs på styrelsen i ett kreditinstitut. Bedömningen av lämpligheten hos föreslagna och utsedda styrelseledamöter samt styrelsen som helhet ska ske enligt de kriterier och processer som framgår av instruktionen från bolagsstämman. Valbered-

ningen består efter den ordinarie bolagsstämman 2020 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2021 av Björn Fernström, styrelseordförande, Frans Lindelöw, styrelseledamot och valberedningens ordförande samt koncernchef, och Ann-Charlotte Stjerna, styrelseledamot och vd i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

4 De externa revisorerna

De externa revisorerna är oberoende granskare av bolagets räkenskaper och avgör om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att dessa är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Anders Bäckström, utsågs vid den ordinarie bolagsstämman 2020 till huvudansvariga revisorer i Skandiabanken till utgången av 2021 års ordinarie bolagsstämma. Anders Bäckström är licensierad revisor för finansiella företag. De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision och övriga kontrollfunktioner. I syfte att inte riskera de externa revisorernas opartiskhet och självständighet har Skandiakoncernen riktlinjer för så kallade icke-revisionstjänster, dvs. andra tjänster än revisionstjänster. I riktlinjerna, som gäller för samtliga bolag i koncernen, fastställs bland annat en process och rutin för rapportering och upphandling av icke-revisionsnära tjänster och gränsvärden för dessa. I riktlinjen redogörs även för tjänster som inte får upphandlas av de externa revisorerna, så kallade förbjudna icke-revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster, se not 7, Övriga administrationskostnader.

5 Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om den strategiska inriktningen, utser vd och beslutar om styrinstrument i form av interna regelverk som i Skandiakoncernen benämns policyer. Styrelsen ansvarar för att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat samt regelefterlevnaden. Styrelsen ska eftersträva en lönsamhet i bolaget i enlighet med ägarens krav men med säkerställande av att bolaget uppfyller de krav i externa och interna regelverk som gäller för bolaget. Samtliga beslut som styrelsen fattar ska vara förenliga med Skandiakoncernens strategi, affärsplan och regelverk. Styrelsen ska fastställa en strategi och affärsplan för bolaget som är förenlig med den övergripande strategin och affärsplanen för Skandiakoncernen. Styrelsen ska aktivt utmana ledningen vid genomförande av affärsplanen och strategin samt övervaka i vilken utsträckning uppställda mål uppnås. Styrelsen hanterar och beslutar vidare i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandia-

banken. 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 vd:s kompetens. Särskilda regler gäller även om jäv. Till den del Skandiabankens verksamhet är utlagd på annan ska styrelsen säkerställa att kontroll och uppföljning sker av utlagd verksamhet.

Styrelsen i Skandiabanken består av Björn Fernström, ordförande, Per Anders Fasth, Frans Lindelöw, Pia Marions och Ann-Charlotte Stjerna. Här till består styrelsen av arbetstagarrepresentanterna Anja Nordenson och Ingrid Laurén-Heumann. Björn Fernström och Per Anders Fasth är oberoende styrelseledamöter. Vd är adjungerad utan beslutanderätt vid styrelsens sammanträden. Här till är vissa befattningshavare i bolaget adjungerade utan beslutanderätt i den utsträckning som bedöms nödvändigt. Styrelsen utvärderar årligen sitt arbete med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen inför styrelse- och revisorsval. Årets utvärdering behandlades vid styrelsemöte den 15 december 2020.

Styrelsens hantering av Svensk kod för bolagsstyrning

Skandiabanken har valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning (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. De regler som bolaget valt att avvika från och förklaringar till avvikelserna följer nedan.

Avvikelse från regler i Svensk kod för bolagsstyrning:

- Kodens regler om bolagsstämma. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 1.1-1.5).
- Kodens regler om ledamöter i valberedningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.4).
- Kodens regler om publicering av valberedningens förslag till styrelse. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.5-2.6).
- Kodens regler om att majoriteten av de bolagsstämموالدا styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 4.4).
- Kodens regler om att majoriteten av revisionsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 7.2).
- Kodens regler om att halvårs- eller niomånadersrapporter översiktligt ska granskas av revisor. Avvikelsen motiveras av att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag (regel 7.6).
- Ersättningar till ledande befattningshavare, Skandiabanken följer inte Kodens regler utan tillämpar i stället Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningsssystem i kreditinstitut m.m. (regel 9.1-9.9).

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Bolaget följer vidare den företagsstyrningspolicy som beslutats av Skandia Liv och som syftar till att knyta ihop Skandiakoncernens strategi med de interna regler och processer som Skandiabanken använder för att styra sin verksamhet. Policyn bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund styrning och ledning av Skandiakoncernen.



Andra viktiga styrdokument i form av policyer som har beslutats av styrelsen är bland andra Skandiabankens policy om internt regelverk, policy om etik, mutor och visselblåsning, policy om hållbart företagande, policy om intern styrning och kontroll, policy om regelefterlevnadsfunktionen, policy om internrevision, riskpolicy, kapitalpolicy, ersättningspolicy, policy om utläggning av verksamhet, policy om intressekonflikter, policy om behandling av personuppgifter, policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och policy om säkerhet, policy om finansiell redovisning och rapportering.

De grundläggande normerna och värderingarna som gäller för Skandiakoncernens verksamhet och som uttrycks i dessa regelverk, men även i andra interna regelverk, har även sammanfattats i Skandias uppförandekod som gäller för hela Skandiakoncernen och som särskilt beslutats av bankens styrelse. Uppförandekoden är ett ramverk och en etisk kompass för vilket beteende som förväntas av den enskilde medarbetaren och är ett kompletterande verktyg för intern styrning och kontroll, vars efterlevnad följs upp bankens chefsjurist.

Styrelsens arbete under 2020

Skandiabankens styrelse har under 2020 haft 10 sammanträden, varav två (2) per capsulam. Agendan har, utöver bland annat vd-rapporter och finansiella rapporter, 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 nya regelverk som berör bolagets verksam-

het. Styrelsen har även utvärderat bolagets vd och chefen för internrevision.

Ordförandens roll

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

Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2020

Ledamöter	Styrelsen (10 möten)	Risk- och revisions utskottet (9 möten)	Ersättnings utskottet (3 möten)
Björn Fernström ¹	10	9	3
Per Anders Fasth ²	10	9	Ej medlem
Frans Lindelöv	9	Ej medlem	3
Pia Marions	10	8	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna	10	9	Ej medlem
Anja Nordenson	9	Ej medlem	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann	9	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2020 anges inom parantes.

¹ Björn Fernström är styrelsens ordförande.

² Per Anders Fasth är ordförande i risk- och revisionsutskottet.

Arbetsfördelningen inom styrelsen

Styrelsen har två utskott vars huvuduppgifter beskrivs i avsnitten 6-7 nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten, samt krav på styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget.

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse

Björn Fernström

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1950. Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Tidigare auktoriserad revisor och partner på Ernst & Young med uppdrag som påskrivande i bland annat Nordnet Bank, Nasdaq OMX, AMF Pensionsförsäkring, ABN AMRO Asset Management samt Öhman-koncernen. Styrelseledamot i Skandia Investment Management Aktiebolag, Aktiebolaget för Varubelåning, Pantauktioner Sverige AB, JA Janssons stiftelse för AB varubelåning, Treo Plåt Fastigheter AB och BFK Björn Fernström Konsult AB.

Per Anders Fasth

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1960. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare vd för SBAB Bank och European Resolution Capital, chefsroller inom Skandinaviska Enskilda Banken och partner och vd för QVARTZ Management Consulting. Styrelseledamot i betalningsinstitutet ClearOn AB, Atle Investment Services AB och Blippit AB samt styrelseordförande i Lyra Financial Wealth AB och FundedByMe Crowdfunding Sweden Aktiebolag (publ).

Frans Lindelöw

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Vd i Skandia Liv och koncernchef i Skandia-koncernen sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivare-organisations Service Aktiebolag, Snarf AB samt i SFS - Svensk Försäkring Service AB.

Pia Marions

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1963. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. CFO i Skandiakoncernen sedan 2017. Tidigare CFO Folksam, Carnegie Investment Bank och Skandia Liv samt chefsroller på RBS, Länsförsäkringar Liv samt Finansinspektionen. Styrelseledamot i Skandia Fastigheter Holding AB, Skandia Fastigheter AB, Skandia Samhällsfastigheter Holding AB, Duni AB samt Vitrolife AB.

Ann-Charlotte Stjerna

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1972. Magisterexamen i ekonomi från Göteborgs universitet. Anställd i Skandiakoncernen sedan 1999. Vd för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) sedan 2012. Har tidigare varit CRO i Skandia Norden, chef för affärsanalys i Skandia Link och arbetat som controller i koncernfunktioner. Styrelseledamot i Hedvig X AB.

Anja Nordenson

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1958. Civilekonomexamen från Göteborgs universitet. Anställd i Skandiakoncernen sedan 1997. Arbetar idag inom Back Office i Skandiabankens värdepappersverksamhet. Ledamot i Saco-föreningen i Skandiakoncernen sedan 2017.

Ingrid Laurén-Heumann

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandia sedan 1995. Arbetar i dag inom ekonomiadministration på banken. Ordförande i Forena Skandia Klubb Öst sedan 2017 och vice ordförande i Forena Skandia (föreningen) sedan 2019.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse*Maria Westberg Jonsson*

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2018. Född 1959. Ekonomexamen från Högskolan i Jönköping. Anställd i Skandia sedan 1985. Arbetar som privatrådgivare. Ledamot i Sacoföreningen på Skandia.

Erik Ahlner

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2019. Född 1986. Magisterexamen i ekonomi från Göteborgs universitet. Anställd i Skandia sedan 2010. Arbetar som privatrådgivare. Ledamot i Forena Skandia (föreningen) sedan 2019.

6 Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen som inrättats med uppdrag att bistå styrelsen i att övervaka och kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll, riskhantering och regelefterlevnad samt bolagets finansiella rapportering och revision. Utskottet ska därmed bevaka riskhanteringen och riskkontrollen och styrningen samt internkontrollen i bolaget, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskapitet, riskprofil, regelefterlevnad och kapital- och likviditetsplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Utskottet ska vidare bevaka bolagets finansiella rapportering samt, med avseende på den finansiella rapporteringen, effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Utskottet ska slutligen också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och bevaka de externa revisorernas opartiskhet.

Risk- och revisionsutskottet består av fyra styrelseledamöter, varav två är oberoende och innehar redovisnings- eller revisionskompetens. Ordförande i utskottet utses av styrelsen. Vd, CFO, CRO, CCO, andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämvalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft nio möten under året. Utskottet består av Per Anders Fasth, ordförande, Björn Fernström, Ann-Charlotte Stjerna och Pia Marions.

7 Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiabanken. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt vd:s förslag om ersättningar till ledningen och andra som är direkt ansvariga inför styrelsen. Ersättningsutskottet tillsätts av styrelsen och ska bestå av minst två styrelseledamöter. Styrelsen utser ordförande i utskottet. Vd och HR-chefen ska vara adjungerade i den utsträckning som utskottet begär. Vidare kan CRO vara adjungerad avseende utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som Skandiabanken utsätts

för och hanteringen av dessa. Ersättningsutskottet har haft tre möten under året. Ersättningsutskottet består av Björn Fernström, ordförande och Frans Lindelöw.

8 Vd och bankledning

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i produkt- och affärsområden samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar Skandiabanken externt i olika angelägenheter och vd:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. Vd ingår i koncernledningen för Skandiakoncernen och i de relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat. Vd kan delegera beslutanderätt till underordnade medarbetare, både inom ramen för sitt beslutsmandat för den löpande verksamheten, och den beslutsrätt som vd anförtrotts av styrelsen utöver detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift kvar hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag.

Förutom de övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandiabankens ägarinstruktion samt av styrelsens arbetsordning, har vd beslutat om internt regelverk i form av instruktioner som kompletterar de av styrelsen beslutade policyerna samt mer detaljerade regler avseende styrnings- och organisationsstruktur. Av dessa regler framgår hur vd har delegerat beslutanderätt till medarbetare som rapporterar direkt till henne. Vd har utsett en bankledning och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i bankledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till bankledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut i ärenden som hanteras av bankledningen. Bankledningen utgörs, förutom av vd, av chef Produkt, chef Försäljning och kundservice, chefsjurist, CFO, COO, CRO och CCO. Bankledningen träffas regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering och strategi. Vidare förbereder bankledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår vd att verkställa beslut av styrelsen.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av specifika områden som berör banken. Vd-inrättade kommittéer är "Asset and liability Committee", kundkommittén, regelverkskommittén, räntekommittén och riskkommittén. Räntekommittén och kundkommittén har av vd getts visst mandat att utöva vd:s beslutsrätt.

Skandiabankens ledning

Johanna Cerwall

Vd i Skandiabanken sedan 2016. Född 1962. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2015. Tidigare bland annat områdeschef och

kreditchef på Swedbank. Har styrelseuppdrag i Bankgirocentralen BGC och BGC Holding samt är ledamot i Svenska Bankföreningen. Näringsverksamhet Vd eller närstående person har inget innehav av aktier eller andra finansiella instrument i bolaget eller väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Kristina Tänneryd

Chef Produkt i Skandiabanken sedan 2017. Född 1971. Tidigare bland annat chef för betalningar, konton och likviditetshandling på Swedbank, chef för processeffektivisering på Swedbank samt COO på Alfred Berg Kapitalförvaltning.

Johan Bauhn

Chef Försäljning och Kundservice i Skandiabanken sedan 2019. Född 1978. Magisterexamen i ekonomi från Lunds universitet. Tidigare bland annat chef Produktområde Låna på Skandiabanken, managementkonsult på Omeo Financial Consulting samt Chief Sales Manager på Nordea Markets.

Christofer Zetterquist

CFO i Skandiabanken sedan 2017. Född 1976. Civilingenjörs-examen från Kungliga Tekniska Högskolan och magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet. Tidigare bland annat Treasurychef på Carnegie Investment Bank och konsult på Accenture.

Lisa Lindholm

COO i Skandiabanken sedan 2019. Född 1976. Jur.kand.examen från Stockholms universitet samt magisterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2011. Tidigare biträdande jurist och advokat på Mannheimer Swartling Advokatbyrå samt bolagsjurist inom Skandiakoncernen och chefsjurist på Skandiabanken.

Karl Rudarp

CRO i Skandiabanken sedan 2019. Född 1982. Civilingenjörs-examen från Kungliga Tekniska Högskolan samt kandidatexamen i ekonomi från Stockholms universitet. Tidigare bland annat chef Finansiella risker på SBAB, samt roller på MasterCard och Oliver Wyman.

Stian Frøiland

CCO i Skandiabanken sedan 2017. Född 1983. Master i rettsvetenskap från Universitetet i Bergen. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2005. Tidigare bland annat chef för riskkontroll i Skandiabanken och Complianceansvarig för Skandiabankens filial i Norge.

Sandra Narvinger

Chefsjurist i Skandiabanken sedan 2019. Född 1977. Jur.kand. från Uppsala universitet samt studier i ekonomi från QMUL. Anställd i Skandiabanken sedan 2015. Tidigare bland annat roller på Nordax Bank såsom chefsjurist och vice Treasurychef, biträdande jurist på Mannheimer Swartling Advokatbyrå och tingsnotarie vid Stockholms tingsrätt.

Intern kontroll och principen om tre försvarslinjer

Ett kreditinstitut ska ha ett system för intern kontroll som omfattar en funktion för riskkontroll, en funktion för regel efterlevnad och en funktion för internrevision. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer. Dessa utgör den generella grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regel efterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regel efterlevnad inom Skandiabanken:

- Den första försvarslinjen är affärsverksamheten som sådan som är direkt underställd vd. Där finns medarbetarna som känner kunden och den specifika marknaden bäst och som därmed kan styra och kontrollera sin verksamhet med dess risker och krav på regel efterlevnad. Här hanteras de risker som uppkommer i den egna verksamheten, vilket bland annat innebär ett ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna i den andra eller tredje försvarslinjen. I första försvarslinjen hanteras även den finansiella internkontrollen (FIK) som beskrivs utförligt nedan i avsnittet Styrelsens rapport om den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen.
- Den andra försvarslinjen består av kontrollfunktionerna som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regel efterlevnad i första försvarslinjen. I Skandiabanken utgörs andra linjens kontrollfunktioner av funktionen för riskkontroll och funktionen för regel efterlevnad, även de direkt underställda vd.
- Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som är en kontrollfunktion underställd styrelsen och som utvärderar Skandiabankens samlade hanteringen av risk och regel efterlevnad i den första och andra försvarslinjen samt intern styrning och kontroll.

Skandiabankens kontrollfunktioner beskrivs närmare under avsnitten 9-11.

9 CRO

Funktionen för riskkontroll (CRO funktionen) utgörs av Skandiabankens CRO som ansvarar för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Ansvaret omfattar bland annat kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Ansvaret omfattar även att övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. CRO lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. CRO rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse.

10 Funktionen för regel efterlevnad (Compliance)

Funktionen för regel efterlevnad (Compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regel efterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regel efter-

levnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regel efterlevnad till vd och styrelse via risk- och revisionsutskottet, samt närvarar vid de risk- och revisionsutskottsmöten då dessa rapporter behandlas. Funktionen lämnar därutöver en årlig skriftlig rapport avseende Skandiabankens regel efterlevnad direkt till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte då rapporten behandlas. CCO är direkt underställd vd och ansvarig för funktionens uppgifter samt för all rapportering om regel efterlevnad.

11 Internrevision

Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet direkt underställd styrelsen genom styrelsens risk- och revisionsutskott. Internrevisionsfunktionen är centralt placerad i Skandia Liv och organisatoriskt separerad från verksamheten som ett led i säkerställandet av objektiviteten och oberoendet från den verksamhet som den granskar. Funktionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som godkänns årligen av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive övriga kontrollfunktioner. Internrevision innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, ett uppdrag som innebär att med riskbaserad utgångspunkt granska och regelbundet utvärdera Skandiabankens riskhantering utifrån bolagets allmänna riskbedömning samt de interna riktlinjer, kontroller och förfaranden som syftar till att verksamhetsutövaren ska fullgöra sina skyldigheter enligt denna lag. Dessa granskningar godkänns av styrelsen och utförs i enlighet med funktionens övriga uppdrag. Internrevisions ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Chefen för internrevision är ytterst ansvarig att koordinera internrevisions arbete. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och med övriga kontrollfunktioner. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad. Avrapporteringen inbegriper resultat av granskningar, noterade iakttagelser avseende brister i intern kontroll och riskhantering samt uppföljning på överenskomna åtgärder.

Skandiabankens medarbetare omfattas av en för Skandia-koncernen gemensam rutin för visselblåsning, vilken har fastställts av Skandia Livs styrelse. Enligt denna rutin är chefen för internrevision ansvarig för erhållande av rapportering avseende misstänkta överträdelse av externa eller interna regler, med vidare eskalering till Skandia Livs vd och styrelse.

Styrelsens rapport om den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som tillämpas i Skandia och 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 benämns Finansiell Internkontroll (FIK) i Skandia. Ramverket bygger på nedan fem internkontrollkomponenter. Skandiabankens CFO ansvarar för bolagets FIK-ramverk och agerar som kravställare för bolaget. Skandiabankens FIK-ramverk utgår från en koncerngemensam riktlinje som ägs av koncernens CFO.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och enskilda medarbetare arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandiabankens etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer och instruktioner samt riktlinjer. Den bygger även på den enskilda medarbetarens risk- och kontrollmedvetenhet och dennes förmåga att upprätthålla god internkontroll i sitt dagliga arbete. Styrelsen har fastlagt ett antal policyer och vd ett antal instruktioner för att upp-

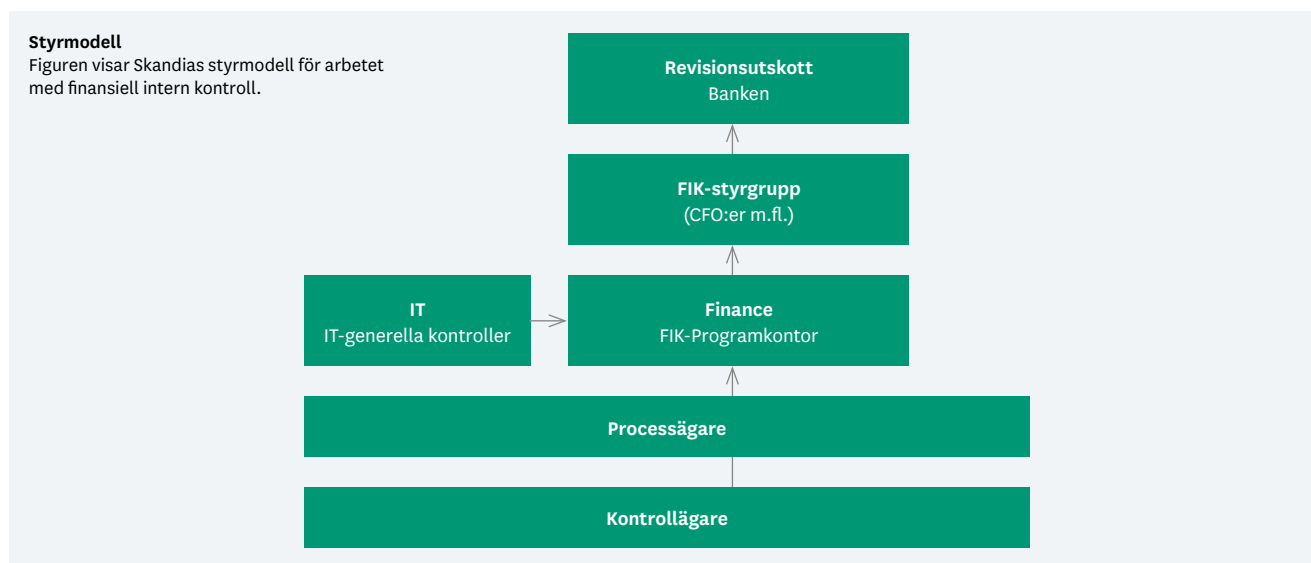
rätthålla en god internkontroll över finansiell rapportering, där ramarna för arbetet regleras i Skandiabankens policy för finansiell redovisning och rapportering.

Riskbedömning

Utgångspunkten är riskbedömningen som är en analys av balans- och resultaträkning i syfte att bedöma vilka poster som är väsentliga för den finansiella rapporteringen. Utifrån denna analys sker en avgränsning med avseende på vilka processer, enheter och IT-system som är väsentliga för Skandiabanken. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i alla delar av organisationen. Inom FIK-ramverket finns tre kontrollkategorier; företagsövergripande kontroller, finansiella kontroller (i stöd och affärsprocesser) och IT-generella kontroller.



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).

Information och kommunikation

Policyer, riktlinjer och handböcker kopplade till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranätet. En effektiv intern informationsspridning är viktig för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Brister i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av kontroller och kommuniceras löpande till processansvariga samt CFO. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlad i det koncernövergripande GRC-systemet (Governance

Risk & Control) för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Skandiabankens CFO följer upp effektiviteten i ramverket för att upptäcka brister och ställa krav på kompensande kontroller och förbättringsåtgärder. CFO rapporterar halvårsvis denna uppföljning till Skandiabankens risk- och revisionsutskott som övervakar effektiviteten i bolagets ramverk för finansiell internkontroll.

Mer information om Skandiabankens bolagsstyrning finns på www.skandia.se. Där finns bland annat:

- Skandiabankens bolagsordning
- Skandias uppförandekod

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 17 mars 2021

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 3 maj 2021.

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 17 mars 2021.

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ), org. nr 516401-9738

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-68 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-60 och 69 i detta dokument.

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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-68 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 15 och 33 samt redovisningsprinciper i not 1 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Skandiabanken utgörs främst av bolån till privatpersoner. Bankens utlåning till allmänheten uppgår till 76 363 MSEK per 31 december 2020, vilket motsvarar 85 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 23 MSEK, varav 11 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 12 MSEK på manuella beräkningar (Steg 3).

Reservering för kreditförluster innebär väsentliga bedömningar avseende fastställandet av storlek på reserven enligt IFRS 9. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden kring motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna och den inboende osäkerheten och subjektiviteten som är kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlustreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bankens nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen.

Vi har utvärderat bankens principer för modelleringstekniker och modellmetoder mot kraven i IFRS 9 för att bedöma om bankens tolkning av dessa är rimliga. Vi har stickprovsvis kontrollerat indata och antaganden i modellerna. Vi har även granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bankens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-3, 8-11 samt 73-74. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsordning i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisionsordning i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsordning i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsordning i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61-68 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 revisionsordning i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ):s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2020. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 17 mars 2021

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att presentera de alternativa nyckeltalen är att tydliggöra bankens finansiella utveckling över tid. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal presenterade av andra bolag.

Nyckeltal

MSEK	Helår				
	2020	2019	2018	2017	2016
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	87 531	78 652	70 722	69 578	61 355
Placeringsmarginal					
Räntenetto	855	751	746	796	693
Medelvolym	87 531	78 652	70 722	69 578	61 355
Placeringsmarginal	0,98%	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%
Avkastning på totalt kapital					
Rörelseresultat	304	140	85	204	192
Medelvolym	86 496	78 652	70 722	69 578	61 355
Avkastning på totalt kapital	0,35%	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%
Räntabilitet på eget kapital					
EK IB (perioden)	4 264	3 745	3 766	3 643	4 063
EK UB (perioden)	4 514	4 264	3 745	3 766	3 643
Genomsnittligt eget kapital (IB + UB/2)	4 389	4 005	3 756	3 705	3 853
Årets resultat	236	10	-10	-3	37
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	100	74	161	122
Årets resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	236	110	64	158	159
Räntabilitet på eget kapital	5,37%	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%

MSEK	Helår				
	2020	2019	2018	2017	2016
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar					
Totala kostnader före kreditförluster	-728	792	858	771	730
Totala rörelseintäkter	1 044	938	945	985	932
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar	0,70	0,84	0,91	0,78	0,78
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster	12	11	9	—	—
Lånefordringar i stadie 3, brutto	146	57	55	—	—
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	8,4%	19,3%	16,5%	—	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar %					
Reserv för kreditförluster	—	—	—	11	12
Osäkra fordringar brutto	—	—	—	16	23
Reserveringsgrad osäkra fordringar %	—	—	—	70,1%	51,4%

Fortsättning Nyckeltal
Sverige

MSEK	Helår				
	2020	2019	2018	2017	2016
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	134	46	46	—	—
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	76 363	71 283	60 508	—	—
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,18%	0,07%	0,08%	—	—
Andel osäkra fordringar netto %					
Osäkra fordringar	—	—	—	5	11
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	—	—	—	58 303	56 308
Andel osäkra fordringar netto %	—	—	—	0,01%	0,02%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	12	6	2	10	10
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	60 508	58 303	56 308	46 316
Kreditförlustnivå i %	0,02%	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%

Definitioner

Placeringsmarginal

Räntenettet i relation till genomsnittlig medelvolyms på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet i förhållande till värdet på balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i % av medelvolyms (balansomslutning). Syftet är att visa hur effektivt bolagets totala kapital utnyttjas för att skapa avkastning.

Räntabilitet på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (ett genomsnitt av ingående och utgående eget kapital). Koncernbidrag justerat för skatteeffekt är exkluderat vid beräkning av räntabilitet. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital.

K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens EK

Summa kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till summa rörelseintäkter. Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Uppgift om lånefordringar i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 eller tidigare då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Reserveringsgrad osäkra fordringar, %

Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Syftet är visa reserveringsgraden för de fordringar som bedöms vara osäkra. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgift om lånefordringar i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 eller tidigare då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Andel osäkra fordringar netto %

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som bedöms vara osäker om till exempel låntagarens återbetalningsförmåga försämrats. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Kreditförlustnivå i %

Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
106 55 Stockholm

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