

Årsredovisning 2019



Innehåll

Årets siffror i korthet	2
Vd har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	12
Förslag till vinstdisposition	16
Finansiella rapporter	17
Resultaträkning	17
Rapport över totalresultat	18
Balansräkning	19
Rapport över förändringar i eget kapital	20
Kassaflödesanalys	21
Noter	22
Bolagsstyrningsrapport	76
Styrelse	79
Ledning	81
Underskrifter	84
Revisionsberättelse	85

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 2018.

- Intäkterna för 2019 uppgick till 938 (945) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2019 uppgick till 140 (85) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2019 uppgick till -6 (-2) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 70 694 (59 890) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,5 (19,2) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 238 (188) procent.

Finansiell kalender

4 maj 2020	Årsstämma
23 april 2020	Delårsrapport jan-mar 2020
17 juli 2020	Delårsrapport jan-jun 2020
20 oktober 2020	Delårsrapport jan-sep 2020
18 februari 2021	Bokslutskommuniké 2020

Vd har ordet

2019 var ett framgångsrikt år för Skandiabanken. Vi har lanserat en i hög grad automatiserad kreditprocess och därmed investerat för framtida konkurrenskraft. Våra affärsvolymerna och marknadsandelar har stadigt ökat. Samtidigt har vi minskat kostnaderna med 8 procent och förbättrat rörelseresultatet med 55 MSEK vilket motsvarar 65 procent. Vi har skapat förutsättningar för en fortsatt god tillväxt framåt och är väl rustade för att möta konkurrensen på marknaden. Vi är mycket stolta över det vi har åstadkommit under året.

I april lanserade vi det nya kreditberedningssystemet för bolån och tog därmed ett viktigt steg i vår pågående digitalisering. Konkurrensen om bolånekunderna hårdnar och allt fler aktörer strävar efter att få en digital infrastruktur på plats. Vi är stolta över att vi redan ett år efter implementeringsstart har lyckats bygga om hela ansökningsprocessen och kreditbedömningen i det nya kreditberedningssystemet. Det är mycket glädjande att vi kan erbjuda våra kunder en enklare och effektivare ansökningsprocess. Med de investeringar vi har gjort är vi väl positionerade att möta konkurrensen samtidigt som vi kan sänka våra kostnader.

Skandia finns representerade med ett attraktivt alternativ för våra kunder i två av deras viktigaste privatekonomiska beslut, det vill säga boende och pension. Med vår tjänstepensionsrabatt erbjuder vi en av marknadens lägsta bolåneräntor och är glada över det konkreta mervärde vi ger till Skandias tjänstepensionskunder. När Riksbanken i december 2018 aviserade sin första räntehöjning sedan 2011 var Skandiabanken en av få aktörer som inte höjde bolåneräntan, trots ökade upplåningskostnader. I december 2019 beslutade Riksbanken att göra ytterligare en räntehöjning. Till följd av det har upplåningskostnaderna fortsatt att öka och Skandiabanken beslutade därför denna gång, i likhet med flertalet aktörer, att justera bolåneräntorna. Vår bästa effektiva ränta med maximal rabatt är efter förändringen 1,29 procent för lån med tre månaders bindningstid. Vi följer marknadsräntornas utveckling för att sätta rätt pris på respektive bindningstid och strävar efter att fortsätta vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Vi tycker att det ska vara

enkelt att som kund få en bra bolåneränta och att alla ska ha rätt att veta vad som avgör vilken rabatt man får. Transparens och öppenhet i hela branschen är viktiga faktorer till lägre boendekostnader.

Under inledningen av 2020 har den ekonomiska utvecklingen och läget på de finansiella marknaderna i både Sverige och andra länder försämrats mycket snabbt på grund av Coronaviruset. Utbrottet har under inledningen av 2020 lett till kraftigt fallande börser och marknadsräntor. I nuläget är det för tidigt att avgöra hur långtgående effekter det kommer att få på den ekonomiska utvecklingen. Risker har dock ökat för en kraftigare inbromsning av ekonomin än vad tidigare prognoser indikerat.

Skandiabankens position på marknaden stärktes under året, med växande marknadsandelar och ett stabilt finansiellt resultat. Vår bolånestock ökade med 18 procent och vår andel av nettotillväxten på bolånemarknaden uppgick till drygt sju procent. Det är mer än tre gånger vår totala marknadsandel. Samtidigt är kreditkvaliteten i utlåningsportföljen fortsatt hög och kreditförlusterna låga. Därtill har våra kunders samlade sparande i aktier och fonder ökat med 27 procent under året. Vi redovisar ett resultat om 140 MSEK jämfört med 85 MSEK för 2018. Det är en förbättring med 55 MSEK eller 65 procent. Kostnadsnivån har utvecklats i linje med våra förväntningar och minskar med 66 MSEK eller åtta procent jämfört med 2018.

Vi summerar ett framgångsrikt år och går stärkta ur 2019. Nu fortsätter arbetet med att långsiktigt förbättra lönsamheten. För 2020 bedömer vi att vi har goda möjligheter att öka våra affärsvolymerna inom såväl bolån som sparande. Vi ska också fortsätta fokusera på kostnadseffektiviseringar i alla delar av verksamheten. Vi är mycket stolta över det vi har åstadkommit under året och ser fram emot att fortsätta leverera på vår strategi, med fortsatt tillväxt och en ökad lönsamhet framåt.

Stockholm i mars 2020

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Organisation

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

Verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Banken erbjuder betaltjänster, tjänster för handel med värdepapper, inlåning samt utlåning primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Skandiabanken vänder sig till privatpersoner som föredrar att sköta sin ekonomi i digitala gränssnitt. Den övervägande delen av utlåningen, knappt 98 procent, utgörs av bostadskrediter mot privatpersoner. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till två procent.

Skandiabanken 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. Banken bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden.

Omvärld och marknad

Skandiabanken verkar i en omvärld som utvecklas allt fortare. Utvecklingen mot digitala tjänster i bank- och försäkringsbranschen har redan lett till lägre marginaler. Det blir också allt tydligare att hållbarhet måste genomsyra alla delar av verksamheten. Samhällsutvecklingen medför att individen framöver kommer att behöva ta ett större ansvar för tryggheten för sig och sin familj samtidigt som arbetsgivarens roll som förmedlare av trygghet också växer.

Skandias affärsmodell är baserad på att erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhälle står inför. Finansiell styrka och långsiktighet är grunden i affärsmodellen för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandiabankens förmåga att skapa nya och behålla långsiktiga kundrelationer.

Konkurrens

Varumärket blir en mer central konkurrensfaktor i och med de förändringar som branschen står inför. Den ökade digitaliseringen medför samtidigt att den fysiska kontakten med kunder minskar. Skandiabanken fokuserar på att betjäna sina kunder via digitala kanaler. I samband med teknikens framsteg har kunders behov och förväntningar förändrats och numera söker kunder efter mer personliga, proaktiva och billigare bank- och försäkringsprodukter. Samtidigt har den ökade tillgängligheten till information om nya tjänster och alternativ resulterat i en lägre utträdesbarriär och minskad lojalitet. Det resulterar i ökad betydelse av kraften i varumärket. Den digitala utvecklingen driver på strukturomvandlingen av bank- och försäkringssektorerna. Skandiabanken fortsätta investera inom digitalisering för att öka tillgängligheten och möta kundens behov men även för att möta prispress i marknaden genom kostnads-effektivisering.

Konjunktur

2019 var ett år som präglades av osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen i världen. När året sammanfattas så kan vi konstatera att optimismen vägde över. Börserna steg kraftigt, delvis som en rekyl efter den stora nedgången i slutet av året innan. 2019 var också ett rekordår för bostadsmarknaden. Sammanlagt såldes 165 000 villor och bostadsrätter till ett värde av 440 miljarder kronor och priserna steg med i genomsnitt fem procent för landet som helhet.

Efter ett kraftigt fall i bostadsbyggandet under 2018 har bostadsbyggandet stabiliserats under 2019. Drygt 50 000 bostäder påbörjades under året och prognosen för 2020 indikerar en liknande nivå.

Den nuvarande konjunkturuppgången är en av de längsta i historien men under 2019 sjönk tillväxten i Sverige till följd av den internationella konjunkturavmattningen.

Arbetslösheten är nere på historiskt låga nivåer men väntas stiga något under 2020. Inflationen i Sverige har legat nära två procent sedan början av 2017 och steg till närmare två procent under 2019. Riksbanken beslutade därför att höja reporäntan till noll procent i december. Samtidigt har den amerikanska centralbanken under året sänkt räntan vid tre tillfällen för att motverka recession. Den internationella konjunkturavmattningen, som påverkar även Sverige, förväntas leda till ett lägre resursutnyttjande kommande år och fortsatt låga räntor.

Den politiska osäkerheten är fortsatt hög på flera håll i världen, även i Europa. Minskad risk för en hård Brexit, en ny mer EU-vänlig regering i Italien och ett Fas1-avtal mellan Kina och USA innebär en lägre osäkerhet. Samtidigt ökar osäkerheten till följd av att USA trappar upp tonläget mot EU, konflikten mellan USA och Iran, snabbare global uppvärmning och risken för en snabbare konjunkturavmattning.

Inrikespolitiken präglas också av osäkerhet. Regeringens svaga ställning medför svårigheter att genomdriva reformer. I händelse av en mer omfattande lågkonjunktur kan det försvåra möjligheterna att genomföra finanspolitiska åtgärder.

Ekonomisk översikt

Resultat januari-december 2019 jämfört med januari-december 2018

Rörelseresultatet för året uppgick till 140 (85) MSEK. Det är en resultatökning med 55 MSEK, vilket motsvarar 65 procent.

MSEK	2019 helår	2018 helår
Räntenetto	751	746
Erhållna utdelningar	1	0
Provisionsnetto	147	160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0
Övriga rörelseintäkter	39	39
Totala rörelseintäkter	938	945
Personalkostnader	-260	-256
Övriga administrationskostnader	-472	-532
Av- och nedskrivningar	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-42	-52
Totala kostnader före kreditförluster	-792	-858
Resultat före kreditförluster	146	87
Kreditförluster, netto	-6	-2
Rörelseresultat	140	85
Koncernbidrag	-127	-95
Resultat före skatt	13	-10
Skatt	-3	0
Årets resultat	10	-10

Intäkter

Intäkterna minskade med knappt en procent och uppgick till 938 (945) MSEK. De något lägre intäkterna beror på en lägre räntenettomarginal och lägre provisionsintäkter. Den lägre marginalen är hänförlig till en högre marknadsränta, vilket resulterat i ökade kostnader för bankens externa upplåning. Samtidigt ökade ränteintäkterna jämfört med föregående år, vilket är en effekt av den goda volymtillväxten på bolån. Den sammantagna effekten är att räntenettet ökade något, trots en lägre marginal och uppgick till 751 (746) MSEK.

Provisionsnettot minskade och uppgick till 147 (160) MSEK. Minskningen förklaras av lägre kortprovisioner och lägre förvaltningsarvoden.

Nettoresultat av finansiella transaktioner är oförändrat och uppgick till 0 (0) MSEK.

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

Kostnader

Kostnaderna minskade med åtta procent jämfört med föregående år och uppgick till 792 (858) MSEK. Minskningen förklaras av att föregående år belastades av höga projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling, i huvudsak relaterat till bankens nya kreditprocess.

Personalkostnaderna ökade som en följd av ökade lönekostnader samt tillsätta vakanser och uppgick till 260 (256) MSEK.

Övriga administrationskostnader minskade och uppgick till 472 (532) MSEK.

Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre kostnader för försäljning och uppgick till 42 (52) MSEK.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto uppgick till -6 (-2) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början är 0,01 (0,00) procent. Den totala reserven uppgick till 19 (17) MSEK.

MSEK	2019 helår	2018 helår
Kreditförluster	-6	-2
varav konstaterade kreditförluster	-4	-5
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	5
varav reserveringar	-2	-2
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,01%	0,00%
Utlåning till allmänheten ¹	72 476	60 508
Reservering i balansräkningen	19	17

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

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgick till 3 (0) MSEK. Skandiabankens skattepliktiga resultat har påverkats av att koncernbidrag lämnats till Skandia AB om 127 (95) MSEK vilket även reducerar det skattepliktiga resultatet.

Totalresultat

Totalresultat efter koncernbidrag och skatt uppgick till 19 (-14) MSEK. Det består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 10 (-10) MSEK samt intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 9 (-4) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av orealiserade vinster efter skatt. De orealiserade vinsterna avser främst innehav av räntebärande värdepapper samt aktier.

MSEK	2019 helår	2018 helår
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	10	-10
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat	5	10
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat	4	-14
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	9	-4
Årets totalresultat efter skatt	19	-14

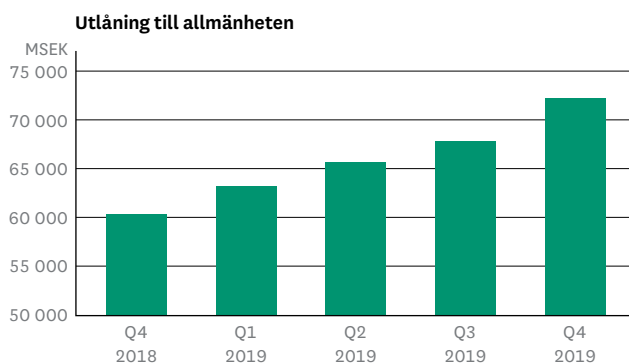
Balansposter december 2019 jämfört med december 2018

Balansomslutningen ökade till 81 769 (72 062) MSEK vilket främst beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	2019 31 dec	2018 31 dec
Balansomslutning	81 769	72 062
Utlåning till allmänheten	72 476	60 508
Inlåning från allmänheten	40 665	40 941
Relation inlåning/utlåning	56%	68%
Extern upplåning	35 242	25 902
Förvaltda fondförmögenhet	16 394	13 204

Utlåning

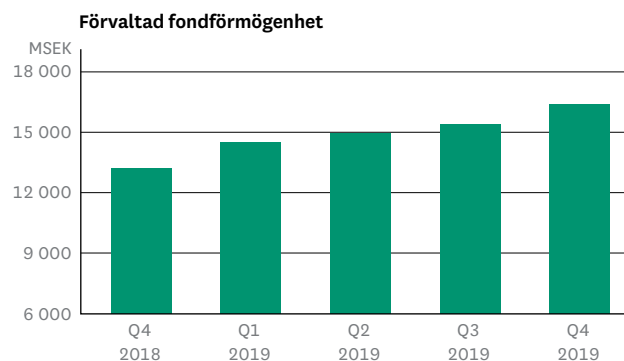
Utlåningen till allmänheten ökade till 72 476 (60 508) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 70 694 (59 890) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 18 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt mycket god.

**Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering**

Inlåningsvolymen uppgick till 40 665 (40 941) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 178 (148) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 9 340 MSEK och uppgick till 35 242 (25 902) MSEK, vilket motsvarade 43 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten ökade med 24 procent under året och uppgick till 16 394 MSEK jämfört med 13 204 MSEK vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas fondinnehav.

**Kapitaltäckning**

Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,5 (19,2) procent. Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulativa nivåerna med god marginal.

Med anledning av 2019 års bolånetillväxt och för att möjliggöra fortsatt tillväxt genomförde Skandiabanken under december 2019 förändringar i kapital-

basens sammansättning. Skandiabanken återbetalade per den 30 december 2019 sitt tidigare förlagslån till Skandia Liv om 900 MSEK. Förlagslånet ersattes med ett nytt förlagslån om 500 MSEK från Skandia Liv och ett kapitaltillskott om 400 MSEK från Skandia AB. Därtill har Skandiabanken lämnat ett koncernbidrag om 127 MSEK till Skandia AB per den 30 december 2019 och samma dag erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 100 MSEK.

Transaktionerna stärker Skandiabankens kärnprimärkapital med 500 MSEK och totala kapitalbas med 100 MSEK. Samtidigt har bolåneportföljen ökat under året vilket bidrar till en minskning av kapitalrelationerna. Sammantaget ökar kärnprimärkapitalrelationen med 0,3 procentenheter och den totala kapitalrelationen minskar med 2,1 procentenheter.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för svenska banker. Skandiabankens MREL uppgick för 2019 till 6,5 procent. Enligt Riksgäldens beslut uppgår MREL från och med den 1 januari 2020 till 4,94 procent. Enligt principen om efterställning ska alla skulder som Skandiabanken använder för att uppfylla MREL senast den 1 januari 2022 vara efterställda. För att uppfylla detta krav kommer Skandiabanken successivt ta upp efterställd skuld fram till 1 januari 2022. Den 30 december 2019 tog Skandiabanken upp sin första nedskrivningsbara skuld från Skandia Liv.

	2019 31 dec	2018 31 dec
Total kapitalrelation	21,9%	24,0%
Primärkapitalrelation	19,5%	19,2%
Kärnprimärkapitalrelation	19,5%	19,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 689	1 497
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	21 112	18 712
Likviditetsreserv ¹	8 977	9 540
Total likviditet	9 797	10 762

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

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 9 797 (10 762) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificeras 8 977 (9 540) MSEK som likviditetsreserv. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 56 (68) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 238 (188) procent.

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 september 2019.

Väsentliga händelser i verksamheten

Den 30 december 2019 tog banken upp efterställd skuld om 500 MSEK från Skandia Liv. Den efterställda skulden görs som ett första steg för att från och med den 1 januari 2022 kunna uppfylla bankens minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) enligt krav från Riksgälden.

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 83 189 (73 481) MSEK varav 87 (84) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Skandiabankens utlåning sker i enlighet med 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 traditionellt 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 marknads-

värderingarna 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 9 797 (10 762) 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, 1912 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2019, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2019, 1912 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 2019 förelåg inga avsättningar.

Hållbarhet

Från och med räkenskapsåret 2017 måste svenska bolag av en viss storlek enligt lag upprätta en hållbarhetsrapport. Regleringen syftar till att göra information om hur företag arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar. Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Någon hållbarhetsrapport för Skandiabanken upprättas inte. Upplysningar om Skandiabanken ingår i stället som en del av den hållbarhetsrapport som koncernmoderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se/liv.

Medarbetare

Under 2019 var medelantalet anställda i Skandiabanken 264 (272) personer. Andelen kvinnor uppgick till 48 (50) procent, varav andelen kvinnliga chefer var 31 (38) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 (35) år. Personalomsättningen uppgick till 22,7 (34,0) procent.

Skandiabanken befinner sig i en bransch under förändring. Anpassningar av processer, system och arbetssätt är en viktig del för att bibehålla och stärka konkurrenskraften, men även för medarbetare att utveckla sina personliga och yrkesmässiga kompetenser. På Skandiabanken får medarbetarna möjlighet att växa på flera sätt, exempelvis genom lärande i vardagen via kollegor, genom deltagande i förändringsprojekt, utbildningar, mentorskap eller deltagande i tvärfunktionellt utvecklingsarbete vilket bland annat sker genom bankens agila arbetsmetodik (SAFe). Den snabbt föränderliga omvärlden ställer också krav på förmåga att strukturera bemanning och säkerställa utvecklingskapacitet. Det innebär en löpande översyn av kompetenser, organisatorisk struktur och behov av interna och externa resurser. De anställda står för stabilitet och långsiktighet medan extern kompetens tas in vid toppar eller behov av specialister.

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

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Skandiabanken ska fortsätta leverera på strategin med fortsatt tillväxt och ökad lönsamhet. Målsättning framåt har därmed tyngdpunkt i lönsamhet, tillväxt och kostnadseffektivitet. För att möjliggöra denna tillväxt ska banken säkerställa ett fortsatt konkurrenskraftigt pris anpassat efter ränteläge. För Skandiabanken innebär en konkurrenskraftig prissättning att fortsätta erbjuda transparenta prismodeller med öppna räntor och rabatter. Tillväxten i utlåningen ska ske med hög kreditkvalitet och banken ska upprätthålla en god kapitalisering och likviditet. Skandiabankens kapital- och likviditetsplan ska möjliggöra bankens tillväxtmål samt genom en effektiv sammansättning av likviditet, finansiering och kapital möjliggöra en förbättrad lönsamhet.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Nedan redovisas en del av de regelverk som började gälla under 2019 eller börjar att gälla 2020 eller senare.

Den 21 juli 2019 trädde prospektförordningen (nr 2017/1129) i kraft. Förordningen fastställer harmoniserade krav för upprättande, godkännande och spridning av prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad.

EU:s andra betaltjänstdirektiv genomfördes i svensk rätt under 2018. De mest centrala delarna i direktivet avser stark kundautentisering och säker kommunikation. I september 2019 trädde Europeiska kommissionens förordning (nr 2018/389), som kompletterar direktivet, i kraft. Förordningen reglerar hur banker och andra kontoförvaltande institut ska förhålla sig till tredjepartsaktörer, det vill säga institut som nyttjar bankernas gränssnitt för sina egna betaltjänster, och hur kommunikationen mellan banken och tredjepartsaktören ska gå till för att möta vissa fastställda säkerhetskrav. Banken arbetar fortfarande med förbättringar för att möta tredjepartsaktörernas verksamhet.

Den 30 september 2019 trädde den Europeiska bankmyndighetens (EBA) uppdaterade riktlinjer (EBA/GL/2019/02) om utlagd verksamhet (outsourcing) i kraft. Riktlinjerna preciserar de interna styrningsarrangemang, inklusive sund riskhantering, som bland annat banker bör tillämpa vid outsourcing. Finansinspektionen har meddelat att den inte har för avsikt att avvika från riktlinjernas krav på finansiella företag i Sverige.

Under 2019 har vissa regler i EU:s förordning (nr 909/2014) om förbättrad värdepappersavveckling börjat tillämpas i Sverige. Implementeringsarbetet i banken har bland annat krävt utveckling av funktionalitet för att möta nya krav på åtgärder för att förhindra utebliven avveckling hos Euroclear Sweden AB samt på rapportering av så kallad internaliserad avveckling. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de delar av förordningen som börjat tillämpas och fortsätter implementeringsarbetet avseende återstående delar under 2020.

Vidare har informationskrav i det nya aktieägardirektivet (nr 2017/828) genomförts i svensk rätt under 2019, som innebär att banken är skyldig att anta och redovisa principer för aktieägarengagemang som tillämpas inom ramen för

bankens diskretionära portföljförvaltning. Bestämmelser i direktivet om bland annat identifiering av aktieägare och underlättande av utövandet av aktieägar rättigheter ska tillämpas från och med den 3 september 2020, vilket kommer att kräva ytterligare anpassning av verksamheten.

Baselkommittén enades i december 2017 om slutförandet av de så kallade Basel 3-standarderna för kapitaltäckning. Standarderna innebär bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom införs ett nytt kapitalgolv för interna modeller. Standarderna ska enligt överenskommelsen tillämpas från och med den 1 januari 2022, med undantag för kapitalgolvet som ska fasas in fram till 2027. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten. Förhandlingar på EU-nivå om införande av de nya standarderna i direktiv och/eller förordningar förväntas starta under 2020. Vidare antog EU under sommaren 2019 ändringar i tillsynsförordningen (nr 575/2013), kapitaltäckningsdirektivet (nr 2013/36) och krishanteringsdirektivet (nr 2014/59). Ändringarna benämns ofta för EU:s bankpaket och innebär bland annat att bindande krav på bruttosoliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. Ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas fullt ut från och med den 28 juni 2021. Vissa av ändringarna ska emellertid tillämpas tidigare, med början den 27 juni 2019. Ändringarna i kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet ska vara genomförda i nationell rätt i december 2020. En särskild utredare har lämnat förslag på de författningsändringar som krävs för att genomföra direktiven.

Regelverket för intern riskklassificering (IRK) kommer att genomgå en rad förändringar under de kommande åren. För att reducera oönskad varians i riskvikter vid användning av IRK-modeller vid kapitaltäckning för kreditrisk har EBA meddelat riktlinjer och regulatoriska tekniska standarder som kommer att träda i kraft från och med 2021. Den 1 januari 2021 börjar till exempel nya krav för definitionen av fallissemang att gälla enligt tillsynsförordningen. Ytterligare krav, som föranleder ändringar av bankens IRK-modeller, väntas träda i kraft senare under 2021.

I maj 2018 antog EU ett direktiv som ändrar och kompletterar det så kallade fjärde penningtvättsdirektivet (nr 2015/849). Ändringarna innebär bland annat krav på medlemsstaterna att upprätta centraliserade automatiserade meka-

nismer som tillåter identifiering av innehavare av bank- och betalkonton och bankfack, för att underlätta för nationella finansunderrättelseenheter vid utredningar om penningtvätt och finansiering av terrorism. Direktivet i den delen ska vara genomfört i nationell rätt i september 2020. Regeringen har föreslagit att Skatteverket ska tillhandahålla ett konto- och värdefacksystem genom vilket brottsbekämpande myndigheter, Skatteverket och Kronofogdemyndigheten ska ha direkt och omedelbar tillgång till bland annat bankers uppgifter om innehavare av konton och värdefack. Förslagen föreslås träda i kraft den 10 september 2020 och innebär att tekniska anpassningar är nödvändiga.

Under hösten 2019 antog EU ett direktiv om utgivning av säkerställda obligationer (nr 2019/2162). Direktivet reglerar de strukturella egenskaperna hos säkerställda obligationer och innehåller bland annat krav på täckning och likviditet och regler för tillsyn. Bestämmelserna innebär bland annat att utgivare av säkerställda obligationer, utöver ett krav på säkerhetsmassa, ska hålla en likviditetsreserv. Direktivet ska vara genomfört i nationell rätt sommaren 2021. Regeringen har utsett en särskild utredare som ska lämna förslag på de författningsändringar som krävs för att genomföra direktivet. Förslagen ska redovisas senast den 31 oktober 2020.

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

NYCKELTAL

Volymutveckling	2019	2018	2017	2016	2015
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	78 652	70 722	69 578	61 355	55 565
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%	0,97%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,01%	-0,01%	0,00%	0,06%	0,30%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%	-0,52%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%	-5,42%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar:					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,84	0,91	0,78	0,78	1,05

Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar	2019	2018	2017	2016	2015
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3¹:					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto	19,3%	16,5%	—	—	—
Reserveringsgrad för osäkra fordringar²:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	—	70,1%	51,4%	35,4%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto¹:					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden	0,07%	0,08%	—	—	—
Andel osäkra fordringar²:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	—	0,01%	0,02%	0,05%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,01%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ³	358	350	404	448	453
Medelantal anställda	264	272	309	325	306

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 noll-saldon.

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

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

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

Resultaträkning	2019	2018	2017	2016	2015
Räntenetto	751	746	796	693	541
Erhållna utdelningar	1	0	—	—	—
Provisionsnetto	147	160	149	118	100
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	3	2	-3
Övriga rörelseintäkter	39	39	37	119	134
Totala rörelseintäkter	938	945	985	932	772
Personalkostnader	-260	-256	-236	-262	-240
Övriga administrationskostnader	-472	-532	-471	-396	-486
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-18	-18	-280
Övriga rörelsekostnader	-42	-52	-46	-54	-52
Totala kostnader före kreditförluster	-792	-858	-771	-730	-1 058
Kreditförluster, netto	-6	-2	-10	-10	-6
Rörelseresultat	140	85	204	192	-292
Koncernbidrag	-127	-95	-206	-157	491
Resultat före skatt	13	-10	-2	35	199
Skatt	-3	0	-1	2	-24
Årets resultat	10	-10	-3	37	175

Balansräkning	2019	2018	2017	2016	2015
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	19	51	16	15	21
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	3 279	3 228	4 718	3 640	4 524
Utlåning till kreditinstitut	322	1 434	417	230	315
Utlåning till allmänheten	72 476	60 508	59 190	56 733	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	-35	3	25	83	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 306	6 467	4 643	4 162	6 253
Aktier och andelar	35	28	11	14	10
Immateriella och materiella tillgångar	89	106	125	143	161
Övriga tillgångar	278	237	300	291	753
Totala tillgångar	81 769	72 062	69 445	65 311	58 762
Skulder till kreditinstitut	104	130	58	61	79
In- och upplåning från allmänheten	40 665	40 941	38 800	38 008	35 911
Emitterade värdepapper m.m.	35 242	25 902	25 313	22 137	17 336
Övriga skulder	494	444	608	562	473
Efterställda skulder	1 000	900	900	900	900
Totala skulder	77 505	68 317	65 679	61 668	54 699
Eget kapital	4 264	3 745	3 766	3 643	4 063
Totala skulder och eget kapital	81 769	72 062	69 445	65 311	58 762

Fem år i sammandrag

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Verksamheten bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015.

NYCKELTAL

Volymutveckling	2019	2018	2017	2016	2015
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	78 652	70 722	69 578	61 355	116 714
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	21,9%	24,0%	19,3%	18,9%	21,4%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	19,5%	19,2%	15,5%	15,0%	16,9%
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%	1,10%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,01%	-0,01%	0,00%	0,06%	0,78%
Avkastning på totalt kapital:¹					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%	0,08%
Räntabilitet på eget kapital:²					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%	1,61%
K/I-tal före kreditförluster:²					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens på EK i relation till rörelseintäkter	0,84	0,91	0,78	0,78	0,76

Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar	2019	2018	2017	2016	2015
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3³:					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.	19,3%	16,5%	—	—	—
Reserveringsgrad för osäkra fordringar⁴:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	—	70,1%	51,4%	35,4%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto³:					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden	0,07%	0,08%	—	—	—
Andel osäkra fordringar:⁵					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	—	0,01%	0,02%	0,05%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,03%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ⁶	358	350	404	448	453
Medelantal anställda	264	272	309	325	475
varav kvarvarande verksamheter	264	272	309	325	306
varav avvecklade verksamheter	—	—	—	—	169

¹ Nyckeltalet för 2015 är justerat.

² Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1 i 2015 års årsredovisning.

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

⁴ 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.

⁵ Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017.

⁶ 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

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Verksamheten bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015.

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

Resultaträkning	2019	2018	2017	2016	2015
Räntenetto	751	746	796	693	1 286
Erhållna utdelningar	1	0	—	—	—
Provisionsnetto	147	160	149	118	233
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	0	0	3	2	-121
Övriga rörelseintäkter	39	39	37	119	62
Totala rörelseintäkter	938	945	985	932	1 460
Personalkostnader	-260	-256	-236	-262	-390
Övriga administrationskostnader	-472	-532	-471	-396	-689
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-18	-18	-281
Övriga rörelsekostnader	-42	-52	-46	-54	-83
Totala kostnader före kreditförluster	-792	-858	-771	-730	-1 443
Kreditförluster, netto	-6	-2	-10	-10	-27
Rörelseresultat	140	85	204	192	-10
Koncernbidrag	-127	-95	-206	-157	491
Resultat före skatt	13	-10	-2	35	481
Skatt ¹	-3	0	-1	2	-105
Årets resultat	10	-10	-3	37	376

Balansräkning	2019	2018	2017	2016	2015
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	19	51	16	15	21
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	3 279	3 228	4 718	3 640	4 524
Utlåning till kreditinstitut	322	1 434	417	230	411
Utlåning till allmänheten	72 476	60 508	59 190	56 733	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	-35	3	25	83	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 306	6 467	4 643	4 162	6 253
Aktier och andelar	35	28	11	14	10
Immateriella och materiella tillgångar	89	106	125	143	161
Övriga tillgångar	278	237	300	291	753
Totala tillgångar	81 769	72 062	69 445	65 311	58 858
Skulder till kreditinstitut	104	130	58	61	79
In- och upplåning från allmänheten	40 665	40 941	38 800	38 008	35 911
Emitterade värdepapper m.m.	35 242	25 902	25 313	22 137	17 336
Övriga skulder	494	444	608	562	569
Efterställda skulder	1 000	900	900	900	900
Totala skulder	77 505	68 317	65 679	61 668	54 795
Eget kapital	4 264	3 745	3 766	3 643	4 063
Totala skulder och eget kapital	81 769	72 062	69 445	65 311	58 858

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1 i årsredovisningen för 2015.

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Förvaltningsberättelse

Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2019
Fond för verkligt värde	25 848 181
Balanserade vinstmedel	3 746 761 059
Årets resultat	9 953 919
Fritt eget kapital	3 782 563 159
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	3 782 563 159
	3 782 563 159
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	25 848 181
Balanserade vinstmedel	3 756 714 978
	4 263 963 069

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	2019	2018
Räntenetto	2	751	746
<i>varav ränteintäkter</i>	2	939	851
<i>varav räntekostnader</i>	2	-188	-105
Erhållna utdelningar		1	0
Provisionsnetto	3	147	160
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	236	242
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-89	-82
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	0	0
Övriga rörelseintäkter	5	39	39
Totala rörelseintäkter		938	945
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-260	-256
Övriga administrationskostnader	7	-472	-532
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	9	-42	-52
Totala kostnader före kreditförluster		-792	-858
Resultat före kreditförluster		146	87
Kreditförluster, netto	10	-6	-2
Rörelseresultat		140	85
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-127	-95
Resultat före skatt		13	-10
Skatt	11	-3	0
Årets resultat		10	-10
Hänförligt till			
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		10	-10

Rapport över totalresultat

MSEK	2019	2018
Årets resultat	10	-10
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, eget kapitalinstrument	6	13
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, eget kapitalinstrument	-1	-3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	5	-18
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	4
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	9	-4
Årets totalresultat efter skatt	19	-14
Hänförligt till		
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	19	-14

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2019	2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	19	51
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	3 279	3 228
Utlåning till kreditinstitut	14	322	1 434
Utlåning till allmänheten	15	72 476	60 508
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	-35	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	5 306	6 467
Aktier och andelar m.m.	18	35	28
Immateriella tillgångar	19	88	106
Materiella tillgångar		1	0
Aktuella skattefordringar	20	4	7
Uppskjutna skattefordringar	20	6	8
Övriga tillgångar	21	212	169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	56	53
Totala tillgångar		81 769	72 062

Skulder och avsättningar	Not	2019	2018
Skulder till kreditinstitut	23	104	130
In- och upplåning från allmänheten	24	40 665	40 941
Emitterade värdepapper m.m.	25	35 242	25 902
Övriga skulder	26	400	363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	80	67
Avsättningar	28	14	14
Efterställda skulder	29	1 000	900
Totala skulder och avsättningar		77 505	68 317
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		26	17
Balanserad vinst		3 747	3 257
Årets resultat		10	-10
Totalt eget kapital	39	4 264	3 745
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		81 769	72 062

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde			Total Fond för verkligt värde			
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument ¹	Verkligt värdereserv avseende eget kapital-instrument ¹					
MSEK									
Ingående eget kapital 2018	400	81	22	-1	21	3 264	3 766		
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	—	—	-7	-7		
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	22	-1	21	3 257	3 759		
Årets resultat	—	—	—	—	—	-10	-10		
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-7	—	-7	—	-7		
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	-11	13	2	—	2		
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	4	-3	1	—	1		
Årets totalresultat	—	—	-14	10	-4	-10	-14		
Utgående eget kapital 2018	400	81	8	9	17	3 247	3 745		
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		

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	2019	2018
Resultat före skatt	13	-10
varav inbetalda räntor	934	855
varav utbetalda räntor	-184	-121
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdeförändring placeringstillgångar	-2	0
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18	18
Kreditförluster	6	7
Koncernbidrag till moderbolag	127	95
Betald skatt	-7	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	155	117
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-11 975	-1 325
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	1 113	-363
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	-279	2 162
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	9 343	569
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	21	26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 622	1 186
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-1	—
Avyttring av materiella tillgångar	0	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	—

Finansieringsverksamheten ¹	2019	2018
Aktieägartillskott	500	—
Nya efterställda skulder	1 000	—
Återbetalning av efterställda skulder	-900	—
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgivet(-)/erhållet(+))	-95	-206
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	505	-206
Årets kassaflöde	-1 118	980
Likvida medel vid periodens början	1 355	375
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Årets kassaflöde	-1 118	980
Likvida medel vid periodens slut	237	1 355
Likvida medel	2019	2018
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	19	51
Utlåning till kreditinstitut	322	1 434
Skulder kreditinstitut	-104	-130
Likvida medel	237	1 355

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 2019 har banken lämnat ett koncernbidrag om 127 MSEK som likvidregleras 2020.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	23
---	--	----

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2	Räntenetto	30
3	Provisionsnetto	30
4	Nettoreultat finansiella transaktioner	31
5	Övriga rörelseintäkter	31
6	Personalkostnader	32
7	Övriga administrationskostnader	36
8	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	36
9	Övriga rörelsekostnader	36
10	Kreditförluster, netto	37
11	Skatt	37

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	38
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	38
14	Utlåning till kreditinstitut	38
15	Utlåning till allmänheten	38
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	40
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40
18	Aktier och andelar m.m.	40
19	Immateriella tillgångar	41
20	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	42

21	Övriga tillgångar	42
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42
23	Skulder till kreditinstitut	43
24	In- och upplåning från allmänheten	43
25	Emitterade värdepapper m.m.	43
26	Övriga skulder	43
27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44
28	Avsättningar	44
29	Efterställda skulder	44

ANDRA UPPLYSNINGAR

30	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser	45
31	Klagomål och tvister	45
32	Information om kapitaltäckning	46
33	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	53
34	Upplysningar om derivatinstrument	69
35	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	70
36	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	71
37	Upplysningar om närstående	74
38	Tilläggsupplysningar eget kapital	75
39	Vinstdisposition	75
40	Händelser efter balansdagen	75

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. Concernbidrag och aktieägartillskott

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari – 31 december 2019. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2020. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 4 maj 2020.

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

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för 2019 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 2019

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal har trätt ikraft den 1 januari 2019. Standarden har ersatt IAS 17 Leasingavtal. Den nya standarden innebär att leasingavtal för leasetagare ska redovisas i balansräkningen i form av en leasingkulda som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter respektive en leasingtillgång som representerar en rätt att använda underliggande tillgång. Dessa poster förändras över leasingavtalets löptid där leasingkulden ökar med räntekostnader och minskar med leasingbetalningar medan leasingtillgången skrivs av linjärt över leasingavtalets löptid. IFRS 16 medger undantag för leasingavtal med en leasingperiod som är 12 månader eller kortare samt leasingavtal som uppgår till mindre värden. Redovisningen för leasegivare är i princip oförändrad. Reglerna enligt IFRS 16 undantas från redovisning i juridisk person med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning varvid leasingavgifter i juridisk person alltjämt kostnadsförs i resultaträkningen under den period som de avser. Då Skandiabanken inte har några leasingavtal har IFRS 16 inte medfört någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Inkomstskatter

Inkomstskattesatsen har för 2019 sänkts till 21,4 % och kommer från och med år 2021 sänkas till 20,6 %. Skandiabankens uppskjutna skatter är omräknade enligt dessa skattesatser beroende på när skatten bedömts bli betalbar.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter. Inte heller förändringar från och med 2020 bedöms få någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna vid första tillämpningen.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020 eller senare

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

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 har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna ska tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare så 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 lättnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 kommer att innebära att Institutet 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 kommer ändringarna i IFRS 7 att innebära att ytterligare upplysningar kommer att börja lämnas i årsredovisningen från och med 2020.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Riskupplysningar

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna (ofta benämnda IBOR). Institutet har exponeringar mot referensräntor endast i Stibor. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som Institutet har ingått i samt investeringar och emissioner i obligationer med rörlig ränta som institutet ingått. De nominella beloppen av derivat och obligationer med referens till Stibor samt förfallostruktur framgår av tabellen nedan.

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 säkerheter. 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. Årligen, 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 (10,13 procent jämfört med 10,97 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 ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet så minskar värdet med 600 MSEK men det skulle inte föranleda något nedskrivningsbehov.

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 nettoredovisning under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling via clearinginstitut.

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktions-

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

kostnader 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 orealiserade 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 Ränteintäkter, 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.

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 terminskurs på balansdagen. Principen för hur realiserad 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. Vinst och förlust 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 byggs 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 försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och/eller sen betalning mer än 29 dagar. För låntagare med en initial riskklass 1 till 3 bedöms en försämring 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 försämring 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.

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 förtid. 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 basscenarioet har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa jämfört med basscenarioet och där det bedöms hur sannolikt det är att respektive scenario inträffar.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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. Exponering 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 förenklingar då portföljen är av begränsad storlek. De förenklingar 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. Värdepapperen i balansräkningen är värderade till verkligt värde med resultateffekten i Övrigt totalresultat. I marknadspriset tas redan hänsyn till kreditrisken. Detta innebär att ingen ytterligare reservering görs. Resultateffekten av kreditriskkomponenten omförs dock från Övrigt totalresultat till resultaträkningen. 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 behövs 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 Banken 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.

Modiferingar

Banken har inga väsentliga effekter av modifieringar.

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.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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 och skulder. För närvarande sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) samt upplåning till fast ränta.

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingäendet 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 samt säkring av redovisad enskild skuld till verkligt värde

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.

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkrar ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettet. Ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas likaså i räntenettet.

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. Avtalstillgångar respektive avtalsskulder 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.

Nettoresultat finansiella transaktioner

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

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 uppsägnings-tillfället. 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 skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka 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 2019. 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.

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

14. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**Ställda panter för egna skulder**

Här upptas ställda panter för säkerställda obligationer. Ställd pant 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. Obligationssinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs.

Övriga ställda säkerheter

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

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank 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 minussaldon 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.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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

	2019		2018	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut ¹	-2	-0,26%	-4	-0,46%
Utlåning till allmänheten ²	933	1,42%	873	1,50%
Räntebärande värdepapper ³	8	0,07%	-18	-0,17%
Övriga	0	0,00%	0	0,00%
Totala ränteintäkter	939	1,19%	851	1,20%
Skulder till kreditinstitut	0	-0,25%	0	-0,51%
In- och upplåning från allmänheten	-83	0,21%	-102	0,26%
Emitterade värdepapper ⁴	-89	0,27%	8	-0,03%
Efterställda skulder	-11	1,21%	-7	0,85%
Övriga	-5	0,10%	-4	0,08%
Totala räntekostnader	-188	0,24%	-105	0,15%
Totalt	751	0,95%	746	1,05%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 962 (908) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 188 (105) MSEK.

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

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

³ Negativ under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

⁴ Positiv under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

3. Provisionsnetto

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	96	95
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	1
Värdepappersprovisioner	138	144
Övriga provisioner	0	1
Totala provisionsintäkter	236	242
Betalningsförmedlingsprovisioner	-68	-61
Värdepappersprovisioner	-21	-21
Övriga provisioner	0	0
Totala provisionskostnader	-89	-82
Totalt	147	160

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 98 (97) MSEK och för provisionskostnader till 68 (61) 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 138 (144) MSEK och för provisionskostnader till 21 (21) MSEK.

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2018
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	1	8
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	1	8
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	-3	-8
Säkringsredovisning¹	1	0
- Värdeförändring för säkrad post	-39	-22
- Värdeförändring för säkringsinstrument	40	22
Valutakursförändringar	1	0
Totalt	0	0

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

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat

	2019	2018
Orealiserat resultat redovisat via Övrigt totalresultat¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-1	-7
Orealiserade värdeförändringar	12	2
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	11	-5
Realiserat resultat i resultaträkningen²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	1	7
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-3	-7
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-2	0
Totalt	9	-5

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

	2019	2018
Övriga intäkter från koncernföretag inom Skandia ¹	35	36
Försäljningsersättning VISA inc	3	—
Övriga intäkter	1	3
Totalt	39	39

¹ För detaljerad information se not 37 Upplysningar om närstående.

6. Personalkostnader

	2019	2018
Löner och ersättningar	-155	-154
Pensionkostnader	-27	-25
Löneskatt	-7	-7
Sociala kostnader	-53	-52
Rörliga ersättningar ¹	-8	-7
Övriga personalkostnader	-10	-11
Totalt	-260	-256

¹ Med rörliga ersättningar avses Skandias resultatandelsstiftelse Skandianen. Under 2018 reserverades 8 162 KSEK av vilka 7 536 KSEK utbetalades till stiftelsen 2019. Avseende 2019 har 8 828 KSEK reserverats. Skandias koncernledning, däribland bankens vd, får inga andelar i stiftelsen.

	2019			2018						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Medelantalet anställda	128	48%	136	52%	264	137	50%	135	50%	272

Könsfördelning per 31 december	2019			2018						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Styrelse	4	57%	3	43%	7	5	62%	3	38%	8
Vd och andra personer i företagets ledning	3	43%	4	57%	7	4	57%	3	43%	7

2019	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Sverige					
Styrelseordförande					
Björn Fernström	900	—	—	—	900
Styrelseledamot Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Vd Johanna Cerwall	3 762	—	37	1 177	4 976
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	8 874	136	228	2 180	11 418
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (10 personer) ¹	10 189	218	189	3 318	13 914
Övriga anställda (247 personer)	129 853	7 848	6 392	19 993	164 086
Totalt	154 128	8 202	6 846	26 668	195 844

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

2018	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Sverige					
Styrelseordförande					
Björn Fernström	900	—	—	—	900
Styrelseledamot Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Vd Johanna Cerwall	3 482	—	32	1 235	4 749
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	9 727	163	198	2 608	12 696
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (8 personer) ¹	7 616	165	248	1 976	10 005
Övriga anställda (256 personer)	127 068	6 792	10 525	19 103	163 488
Totalt	149 343	7 120	11 003	24 922	192 388

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningsarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandia-banken 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.

Riskanalys

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 chefen för riskhantering. 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 företagets 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 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 fem möten under året.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandia-banken. 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 gratifikation 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 i Sverige kan erhålla ersättning, förutom de som ingår i Skandias koncernledning. Skandiabankens vd ingår i Skandias koncernledning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2019 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 100 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

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 (35) 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 (23) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgick i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 0 (0) procent.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2019		2018	
	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	33%	—	35%	—
Andra ledande befattningshavare				
6 (7) personer	25%	—	23%	—

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.

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

Avgångsvederlag

2019	Verk- ställande ledning	Anställda som kan påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
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	1 692	—	—	1 692
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 692	—	—	1 692

2018	Verk- ställande ledning	Anställda som kan påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
KSEK				
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag				
Avgångsvederlag	1 032	2 445	336	3 813
Antal personer	1	1	3	5
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	—	—	676	676
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	1 650	—	—	1 650
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 650	—	—	1 650

Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 1 174 (2 445) KSEK.

*Fortsättning not 6. Personalkostnader***Lån**

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia i Sverige. 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	2019	2018
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	10 714	4 344
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandia-koncernen	10 685	9 286
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	50 386	53 019
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	250	—
<i>varav verkställande direktör i Skandiabanken</i>	2 200	2 200
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	8 093	4 571

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 36 (0) KSEK samt 390 (214) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 550 (1 450) 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

	2019	2018
Lokalkostnader	-38	-36
IT-kostnader	-31	-35
Arvoden och köpta tjänster	-294	-353
Telefon och porto	-5	-6
Kontorskostnader	0	0
Drift- och transaktionskostnader	-100	-94
Övriga administrationskostnader	-4	-8
Totalt	-472	-532

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster inom Skandiakoncernen med -322 (-335) MSEK, se not 37 Upplysningar om närstående.

Kontrakterade lokalhyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler

	2019	2018
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag¹		
- KMPG	-1	—
- Deloitte	-1	-3
Totalt revisionsuppdrag	-2	-3
Övriga uppdrag		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag Deloitte	0	0
Övriga tjänster KPMG	0	—
Övriga tjänster Deloitte ²	-1	-3
Totala kostnader för övriga uppdrag	-1	-3

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

¹ Arvodet avser revision av årsredovisningen.

² Övriga tjänster omfattar främst projektrelaterade kostnader i samband med bankens penningtvättprojekt 2018. Dessa har godkänts av bankens risk- och revisionsutskott.

8. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2019	2018
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	0	0
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	-18	-18
Totalt	-18	-18

9. Övriga rörelsekostnader

	2019	2018
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-42	-52
Totalt	-42	-52

¹ Marknadsrelaterade kostnader avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

10. Kreditförluster, netto

	2019	2018
Årets förändring av reservering för lån		
Lån i stadie 1	0	0
Lån i stadie 2	0	0
Lån i stadie 3	-2	-2
Årets förändring av reservering för lån	-2	-2
Årets konstaterade kreditförluster	-4	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	5
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-6	-2

11. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2019	2018
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-3	0
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till övriga temporära skillnader	0	0
Totalt	-3	0
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	13	-10
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 (22,0) %	-3	2
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-2	-2
Skatteeffekt tidigare år	2	—
Effekt av ändring av skattesats till 21,4%	—	0
Totalt	-3	0

Skandiabankens resultat har påverkats av att koncernbidrag överförts till moderbolaget Skandia AB vilket reducerar det skattepliktiga resultatet. Den effektiva skattesatsen uppgick till 25 (-2)%.

12. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2019	2018
Sveriges Riksbank, betalbart vid anfordran	0	0
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	19	51
Totalt	19	51

13. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2019	2018 ¹
Svenska staten	540	1 000
Svenska kommuner	2 739	2 228
Totalt	3 279	3 228
Nominellt värde	3 244	3 193
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,3	1,6
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

¹ Jämförelsesiffrorna för 2018 har korrigerats mellan motparterna.

14. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2019	2018
Sveriges Riksbank	—	1 016
Svenska kreditinstitut	282	373
Utländska kreditinstitut	40	45
Totalt	322	1 434

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2019	2018
Betalbara på anfordran	322	418
Högst 3 månader	—	1 016
Totalt	322	1 434
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

15. Utlåning till allmänheten

	2019	2018
Upplupet anskaffningsvärde ¹	72 495	60 525
Reservering kreditförluster	-19	-17
Totalt	72 476	60 508

Utlåning fördelat efter återstående löptid	2019	2018
Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	57 038	46 977
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 944	2 779
Längre än 1 år men högst 5 år	11 488	8 523
Längre än 5 år	6	2 229
Totalt	72 476	60 508

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,6	1,4
--------------------------------------	-----	-----

Reserveringar för kreditförluster**Lånefordringar per stadie**

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1 ¹	65 098	56 267
Reserveringar i stadie 1	-4	-4

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 1¹	65 094	56 263
---	---------------	---------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	7 340	4 203
Reserveringar i stadie 2	-4	-4

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 2	7 336	4 199
---	--------------	--------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	57	55
Reserveringar i stadie 3	-11	-9

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

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar	72 476	60 508
--	---------------	---------------

Fortsättning not 15. Utlåning till allmänheten

Reservering för kreditförluster

	2019	2018
Ingående balans	17	11
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	—	5
Justerad ingående balans reserver	17	16
Reserveringar i stadie 1		
Ingående balans	4	—
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	—	4
Justerad ingående balans reserver	4	4
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	1	1
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	0	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	0	0
Utgående balans	4	4
Reserveringar i stadie 2		
Ingående balans³	4	4
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	—	0
Justerad ingående balans reserver	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	0	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	0	0
Utgående balans	4	4

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans⁴	9	6
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	—	1
Justerad ingående balans reserver	9	7
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	0
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	5	4
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	-2	-2
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	2	2
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	11	9
Utgående balans reserver	19	17

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

² Justering för inträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018.

³ Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar per 2017-12-31.

⁴ Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar och gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar per 2017-12-31.

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.

Reservering kreditförluster	Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv	
19	Förbättrad makro-ekonomisk prognos	17	-9,20%
	Försämrat makro-ekonomisk prognos	21	9,53%

16. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2019	2018
Ingående balans	3	25
Värdeförändring av säkrad post	-38	-22
Utgående balans	-35	3

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 derivat-instrument.

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via**

Övrigt totalresultat	2019	2018
Emitterade av offentliga organ	820	384
Emitterade av andra låntagare	4 486	6 083
Totalt	5 306	6 467

Emittenter

Svenska kommuner	820	384
Svenska kreditinstitut	3 830	4 827
Övriga svenska emittenter	—	574
Utländska kreditinstitut	656	682
Totalt	5 306	6 467

Återstående löptid

Högst 1 år	2 267	3 284
Längre än 1 år men högst 5 år	3 039	3 183
Totalt	5 306	6 467

Genomsnittlig återstående löptid, år	1,8	1,8
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,2
varav noterade värdepapper	4 486	5 638
varav onoterade värdepapper	820	829
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 677	2 315

18. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	2019	2018
Noterade aktier och andelar	0	1
Onoterade aktier och andelar	0	0
Totalt	0	1

Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat

Onoterade aktier och andelar	35	27
Totalt	35	27

Totalt	35	28
---------------	-----------	-----------

19. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2019			2018		
	Egenutvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egenutvecklade 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	-329	-4	-333	-312	-3	-315
Årets avskrivningar	-17	-1	-18	-17	-1	-18
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-346	-5	-351	-329	-4	-333
Netto redovisat värde	88	—	88	105	1	106

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

Förväntad nyttjandeperiod är 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

	2019	2018
Aktuella skattefordringar	4	7
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	6	8
Totalt	10	15

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

	2019	2018
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0	0
Uppskjutna skattefordringar för pensionsskuld	10	10
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	3
Totalt	13	13

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

Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	-7	-5
Totalt	-7	-5
Totalt	6	8

21. Övriga tillgångar

	2019	2018
Fondlikvidfordringar	141	149
Derivatinstrument ¹	62	18
Kundfordringar	4	8
Övrigt	7	3
Reservering för sannolika kundförluster	-2	-9
Totalt	212	169

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

22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019	2018
Upplupna räntor	29	24
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	21	23
Förutbetalda kostnader	6	6
Totalt	56	53

23. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2019	2018
Betalbara på anfordran	104	130
Totalt	104	130

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

24. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2019	2018
Betalbara vid anfordran	40 483	40 713
Högst 3 månader	4	15
Längre än 3 månader men högst 1 år	7	21
Längre än 1 år men högst 5 år	171	192
Totalt	40 665	40 941

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

Ingen upplåning från allmänheten föreligger på balansdagen.

25. Emitterade värdepapper m.m.

	2019	2018
Certifikat ¹	—	400
Obligationslån	5 627	5 817
Säkerställda obligationslån	29 597	19 664
Utställda postväxlar	18	21
Totalt	35 242	25 902
Återstående löptid högst 1 år	4 762	5 946
Återstående löptid mer än 1 år	30 480	19 956

¹ Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

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

Emitterat under året	18 450	11 560
Återköp	-4 095	-5 392
Förfallit	-5 220	-5 707
Förändring upplupet anskaffningsvärde	200	122
Värdeförändring av säkringsinstrument	5	6
Årets förändring	9 340	589

26. Övriga skulder

	2019	2018
Fondlikvidskulder	139	83
Derivatinstrument ¹	19	17
Leverantörsskulder	9	25
Övrigt	233	238
varav Skulder till koncernföretag ²	191	185
Totalt	400	363

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

² Inklusive skuld till Skandia AB avseende koncernbidrag om 127 (95) MSEK.

27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019	2018
Upplupna räntor	43	26
Upplupna personalkostnader	32	30
Övriga upplupna kostnader	5	11
Totalt	80	67

28. Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser	2019	2018
Ingående balans	12	11
Årets avsättningar	0	1
Utgående balans	12	12

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

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

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Värdet på dessa pensionsåtagande 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, 47 (48) 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 ¹	2019	2018
Ingående balans	2	—
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ²	—	2
Justerad 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 Justering för inträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018.

29. Efterställda skulder

	2019	2018
Nedskrivningsbar skuld ¹	500	—
Tidsbundna förlagslån	500	—
Evigt förlagslån	—	900
Totalt	1 000	900

¹ Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL).

	2019	2018
Nedskrivningsbar skuld		
Nominellt belopp	500	—
	3 mån Stibor	
Räntevillkor	+0,85%	—
Förfallodag	2024-12-30	—
Förlagslån		
Nominellt belopp	500	900
	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Räntevillkor	+2,25%	+1,25%
Förfallodag	2029-12-30	Evigt

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

Banken har återbetalat det tidigare förlagslånet till Skandia Liv om 900 MSEK den 30 december 2019. Förlagslånet ersattes med ett nytt förlagslån om 500 MSEK respektive en nedskrivningsbar skuld om 500 MSEK, båda från Skandia Liv.

ANDRA UPPLYSNINGAR**30. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2019	2018
Ställd pant för säkerställda obligationer - bostadskrediter ¹	37 932	25 098
Totalt	37 932	25 098

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

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2019	2018
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	2 677	2 316
Kontanta medel ²	170	137
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	47	48
Totalt	2 894	2 501

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 börserna, det vill säga utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börserna 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 47 (48) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2019	2018
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 795	1 806
Beviljade men ej utbetalade krediter	12 669	12 631
Totalt	14 464	14 437

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 utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

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

Per den 31 december 2019 respektive 2018 förelåg inga avsättningar.

32. Information om kapitaltäckning

	2019	2018
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 845	3 359
Akkumulerat annat totalresultat	9	-4
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-10
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 254	3 745
Ytterligare värdejusteringar	-9	-10
Immateriella tillgångar	-88	-106
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-8
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-28	-26
Förluster för innevarande år	-6	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-137	-150
Kärnprimärkapital¹	4 117	3 595
Primärkapitaltillskott: Instrument	—	—
Primärkapital²	4 117	3 595
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	500	900
Totalt kapital	4 617	4 495
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	21 112	18 712

Kapitalrelationer och buffertar	2019	2018
Kärnprimärkapital ⁵	19,5%	19,2%
Primärkapital ⁶	19,5%	19,2%
Totalt kapital ⁷	21,9%	24,0%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	9,5%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonservationsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,5%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	13,5%	13,2%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	34	28
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 213	4 955
varav schablonmetoden	1 232	1 502
varav internmetoden	3 981	3 453
Motpartsrisk	31	18
varav marknadsvärderingsmetoden	30	17
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	31	56
Operativ risk	1 794	1 761
varav basmetoden	1 794	1 761
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	14 043	11 922
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 112	18 712

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Kapitalbaskrav	2019	2018
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	417	396
varav schablonmetoden	99	120
varav internmetoden	318	276
Motpartsrisk	2	1
varav marknadsvärderingsmetoden	2	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	3	5
Operativ risk	144	141
varav basmetoden	144	141
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 123	954
Totalt minimikapitalbaskrav	1 689	1 497
Bruttosoliditetsgrad¹	4,9%	4,9%

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden	2019-12-31		2018-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot hushåll	3 980	318	3 449	276
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 980	318	3 449	276
Övriga motpartslösa tillgångar	1	0	4	0
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 981	318	3 453	276

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december		2019		2018	
		Riskvägt exponeringsbelopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponeringsbelopp	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	87	7	188	15
	varav motpartsrisk	30	2	17	1
7	Exponeringar mot företag	289	23	355	28
	varav motpartsrisk	0	0	0	0
8	Exponeringar mot hushåll	400	32	418	33
10	Fallerande exponeringar	3	0	7	1
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	449	36	524	42
15	Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0
16	Aktieexponeringar	34	3	28	2
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden		1 262	101	1 520	121
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav		5 243	419	4 973	397

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 av ett efterställt lån. Skandiabanken får återbetala lånet tidigast efter fem år från det att lånet togs upp och under förutsättning att Finansinspektionen medger det. Långgivaren 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 bolåneexponeringar 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 risken i åtagandet.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskexponeringsbeloppet uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskexponeringsbeloppet uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskexponeringsbeloppet uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Instituttspecifikt 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 riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser Pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹¹ Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat 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 (undergruppsnivå)/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 3
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

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Forts. Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
	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 eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2. Kapitalkravet inom ramen för Pelare 2 fastslås kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning. Bankens totala kapitalkrav uppgår per den 31 december till 3 323 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgår till 4 617 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 december 2019 uppgår bankens internt bedömda kapitalbehov till 648 (661) 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.

	2019-12-31		2018-12-31	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1		% av REA¹		% av REA¹
Kreditrisk	419	2,0%	397	2,1%
Marknadsrisk	3	0,0%	5	0,0%
Operativ risk	144	0,7%	141	0,8%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%
Risikviktsgolv för svenska bolån	1 123	5,3%	954	5,1%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 689	8,0%	1 497	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2				
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,3%	258	1,4%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	280	1,3%	258	1,4%
Kombinerat buffertkrav				
Kontracyklisk buffert	525	2,5%	369	2,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	528	2,5%	468	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	1 053	5,0%	837	4,5%
Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2				
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	300	1,4%	0	0,0%
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	300	1,4%	0	0,0%
Totalt kapitalkrav				
Totalt kapitalkrav	3 323	15,7%	2 592	13,9%
varav kärnprimärkapital	2 490	11,8%	1 851	9,9%
Kapitalbas				
Totalt kapitalbas	4 617	21,9%	4 495	24,0%
varav kärnprimärkapital	4 117	19,5%	3 595	19,2%

¹ Riskexponeringsbelopp

*Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning***Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter, från och med 31 december 2018, hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolvet. Riskviktsgolvet tillämpades tidigare i Pelare 2. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar 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 5,0 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,5 procent).

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2019, 1912 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

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 tillsynsförordningen, lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Minimikravet på kapital enligt tillsynsförordningen, Pelare 1, uppgår till 8 procent. Utöver minimikravet håller banken kapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet samt för att täcka det totala kapitalbehov som blivit resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som utförs inom Pelare 2. Kapitalutvärderingen 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 tillsynsförordningen och som redogjorts för ovan. Den interna kapitalutvärderingen bygger på Skandiabankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för. 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, affärsrisk, ryktesrisk 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 inför 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, riskkapitlimiter, 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 (ALCO) är ett beslutsfattande organ som stöttar vd och Chief Financial Officer (CFO) i kapital- och likviditetsfrågor. ALCO har en sammansättning av medlemmar som möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. ALCO behandlar frågor kring bankens kapitalstruktur och strategier som påverkar kapital, likviditet och finansiell stabilitet. ALCO ska diskutera och hantera bankens portföljsammansättning och nyckeltal relaterade till riskerna och ska använda styrverktyg som möjliggör portföljoptimering utifrån krav på riskjusterad avkastning och effektiv utnyttjande av kapital. I ALCO ingår vd, CFO, treasurychef samt CRO. Kommittén ska ha minst åtta möten årligen.

Riskkommittén

Riskkommittén är ett beredande organ som ska bistå vd och CRO med att ge samlad information om bankens, nuvarande och framtida, risker. Riskkommittén har i uppdrag att övervaka och utmana bankens samlade riskbild i förhållande till beslutad riskkapit och limiter, övervaka bankens system för riskhantering inklusive bankens interna riskklassificeringssystem (IRK-modell) och dess ändamålsenlighet samt bereda bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Riskkommittén ska löpande bereda frågor inför risk- och revisionsutskottets beslut avseende förändringar i bankens riskstrategi, riskramverk, riskkapit och limiter samt IRK-modellen och IKLU. I riskkommittén ingår vd, CRO, CFO och kreditchef. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen.

Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar huvudsakligen för att övervaka Skandiabankens kreditrisksituation samt för att fatta beslut om större och/eller komplexa krediter. Kreditkommittén ska alltid sammanträda i samband med betydande händelser, såväl interna som externa, som väsentligt påverkar bankens kreditrisk. Rapportering från kreditkommittémöten sker till riskkommittén med fokus på väsentliga diskussioner som förts och beslut som fattats. Kreditkommitténs ledamöter är kreditchef, Chef Egen distribution, Chef Försäljning och Kundservice, vd och COO.

Funktionen för riskkontroll

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

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten som kan leda till sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust.

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

Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och relevanta personer i verksamheten. Funktionens uppföljande arbete utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen är direkt underställd och rapporterar löpande till vd. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regelefterlevnad till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas.

Inom Compliancefunktionen finns en utsedd Chief Compliance Officer (CCO) som är ansvarig för funktionens uppgifter och 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.

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 scenarionalyser 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. Risken hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

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),
- funktionerna i andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- funktionerna i tredje försvarslinjen som utvärderar bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

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

Verksamhetens ansvar – första försvarslinjen

De 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 allmän-

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

heten till kreditchefen. Ansvar för kreditrisk avseende total likviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av Skandiabankens samtliga risker. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté, ALCO och kreditkommitté. Kreditkommittén övervakar Skandiabankens kreditrisk, fattar beslut i särskilda kreditfrågor och behandlar beslutskriterier för kreditgivning. 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 riskaptiten som Skandiabanken har för kreditrisk. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 71 (61) mdr kronor och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr kronor. Kreditkvalitén på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga. Per den 31 december 2019 redovisade banken totala kreditförluster på 6 (2) MSEK, varav konstaterade förluster var 4 (5) MSEK, återvunna förluster 0 (5) MSEK och förändring i reserveringar -2 (-2) MSEK. Av de konstaterade kreditförlusterna under året är 4 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 varaktig 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 (84) procent, exponeringar mot kreditinstitut 5 (8) procent varav 93 (76) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 2 (3) procent, stats- och kommunexponeringar 6 (4) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (1) 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 netting, där ett belopp påförs marknadsvärdet för att ge uttryck för möjlig förändring av framtida kreditexponering under löptiden. ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla ISDA-avtal har även påkoppade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettingsavtal se not 35 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettingsavtal. Motpartsexponering uppgick till 138 (72) MSEK varav 62 (18) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 76 (55) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplýsningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2019			2018		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	—	—	—	2	2	—
- Övrigt	2	2	0	3	4	—
Företag	2	2	0	5	6	—
- Villa och fritidshus	41 089	110 151	108	34 266	91 422	45
- Lägenheter	29 449	62 888	5	25 579	51 869	2
- Övriga fastigheter	148	307	0	36	105	0
- Övrigt	595	94	501	622	100	523
Privatpersoner	71 281	173 440	614	60 503	143 496	570
Offentlig sektor						
Riksgälden	1 193	—	1 193	—	—	—
Offentlig sektor	1 193	—	1 193	—	—	—
Total utlåning till allmänheten	72 476	173 442	1 807	60 508	143 502	570

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

	2019			2018		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till kreditinstitut¹						
- AAA	—	—	—	1 016	—	1 016
- AA	1	—	1	0	—	0
- A	282	—	282	394	—	394
- Utan rating	39	—	39	24	—	24
Institut	322	—	322	1 434	—	1 434
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	322	—	322	1 434	—	1 434
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	2 676	—	2 676	1 653	—	1 653
- AA+	1 223	—	1 223	1 939	—	1 939
- Utan rating	200	—	200	20	—	20
Stater och kommuner	4 099	—	4 099	3 612	—	3 612
- AAA	4 132	—	4 132	4 563	—	4 563
- AA	354	—	354	711	—	711
- A ⁴	—	—	0	85	—	85
- Utan rating ⁴	—	—	—	150	—	150
Institut	4 486	—	4 486	5 509	—	5 509
- AA	—	—	—	311	—	311
- A	—	—	—	263	—	263
Företag	—	—	—	574	—	574
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	8 585	—	8 585	9 695	—	9 695

	2019			2018		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Derivat						
-AAA - AA-	62	—	62	18	—	18
-A+ till A-	—	—	—	—	—	—
Totala derivat institut²	62	—	62	18	—	18
Totalt derivat	62	—	62	18	—	18
Totalt i balansräkningen	81 445	173 442	10 776	71 655	143 502	11 717
Derivat möjlig riskförändring	76	—	76	55	—	55
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 795	—	1 795	1 806	—	1 806
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 669	—	12 669	12 631	—	12 631
Totalt utanför balansräkningen	14 540	—	14 540	14 492	—	14 492
Totalt	95 985	173 442	25 316	86 147	143 502	26 209

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.

⁴ Jämförelsesiffran för 2018 har korrigerats mellan raderna.

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 bolånekrediter. 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. Borgensättaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell nedan avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oregrerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
2019						
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
	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oregrerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
2018						
Företag						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	4	4	—	—
Totalt företag	2	—	4	6	—	—
- Villa och fritidshus	91 421	—	1	91 422	1 130	22
- Lägenheter	—	—	51 869	51 869	1 003	16
- Övriga fastigheter	105	—	—	105	—	—
- Övrigt	10	21	69	100	8	1
Totalt privatpersoner	91 536	21	51 939	143 496	2 141	39
Totala säkerheter	91 538	21	51 943	143 502	2 141	39

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 2019. Bostadspriserna i landet har även varit stabila under 2019. Kreditkvaliteten för portföljen mäts genom exempelvis genomsnittlig belåningsgrad, skuldkvot och fallissemangssannolikhet (PD) samt andel obetalda och fallerade krediter.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 71 (61) mdr kronor exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 71 (60) mdr kronor, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysna 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 baseras 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.

Vid skattning av förväntad kreditförlust, 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 scenarion 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 makrovariabelns 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 2019 är sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 15% för normal högkonjunktur, 3% kraftig högkonjunktur, 27% för normal lågkonjunktur samt 5% 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. 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	2019			Total	Andel	2018 ¹			Total	Andel
	Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 3			Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve- ringar, stadie 3		
1	16 850	—	—	16 850	0,24	14 812	1	—	14 813	0,25
2	14 816	1 073	—	15 889	0,23	14 311	34	—	14 345	0,24
3	11 934	2 185	—	14 119	0,21	11 161	1 237	—	12 398	0,21
4	6 983	1 723	—	8 706	0,12	6 178	984	—	7 162	0,12
5	7 727	1 038	—	8 765	0,12	5 327	661	—	5 988	0,10
6	4 338	690	—	5 028	0,07	3 214	632	—	3 846	0,06
7	625	342	—	967	0,01	614	376	—	990	0,02
8	28	127	—	155	0,00	25	98	—	123	0,00
9	8	158	—	166	0,00	2	173	—	175	0,00
Fallissemang	—	—	48	48	0,00	—	—	48	48	0,00
Totalt	63 309	7 336	48	70 693	1,00	55 644	4 196	48	59 888	1,00

¹ 2018 är omräknat och visar total exponering per riskklass samt fördelning per stadie.

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

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.

Lånefordringar i stadie 3

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten, har ett utfall på 0,01 (0,00) procent.

Lånefordringar i stadie 3, netto, det vill säga lånefordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster uppgick till 0,07 (0,08) 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

31 december 2019	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60-89 dgr	Reserveringar i stadie 1 och 2	Total efter reserveringar
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

31 december 2018	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60-89 dgr	Reserveringar i stadie 1 och 2	Total efter reserveringar
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ¹	1 049	69	12	-2	1 128
- Lägenheter ¹	925	73	5	-2	1 001
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0
- Övrigt	6	1	0	-4	3
Privatpersoner	1 980	143	17	-8	2 132
Total utlåning till allmänheten	1 980	143	17	-8	2 132

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 (30) dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Tabell 5 – Lånefordringar i stadie 3

	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

	2018		
	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
- Villa och fritidshus	33	-3	30
- Lägenheter	15	0	15
- Övrigt	8	-6	2
Privatpersoner	56	-9	47
Utlåning till allmänheten	56	-9	47

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,38 (0,53) procent av utlåningen till allmänheten. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 4 (4) MSEK per december 2019.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2019.

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

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 marknadsriskaptit och exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk. Skandiabanken ska inte aktivt ta ränterisk. Ränterisk ska kostnadseffektivt minimeras. Utvecklingen av marknadsrisk har varit stabil under året och enligt förväntansbild.

33.5.1 Ränterisk

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

Styrning av ränterisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger styrelsen 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 2019 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 52 (63) MSEK i negativ resultateffekt.

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

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 statsskuldforbindelser	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	0	3 667

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

31 december 2018

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	51	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 222	1 971	—	—	—	—	—	—	—	—	3 193
Utlåning till kreditinstitut	1 434	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 434
Utlåning till allmänheten	17 027	32 887	698	1 605	3 535	3 200	762	794	—	—	60 508
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	692	4 712	965	—	—	—	40	—	—	—	6 409
Totala räntebärande tillgångar	20 426	39 570	1 663	1 605	3 535	3 200	802	794	—	—	71 595
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	40 730	28	38	51	33	30	18	13	—	—	40 941
Emitterade värdepapper m.m.	2 718	18 883	800	500	1 400	800	300	—	—	250	25 651
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 448	19 811	838	551	1 433	830	318	13	—	250	67 492
Ränteswappar											
Långa positioner	2 554	8 905	300	500	900	300	300	—	—	250	14 009
Korta positioner	350	2 750	610	1 650	3 610	3 375	814	850	—	—	14 009
Nettoexponering	-20 818	25 914	515	-96	-608	-705	-30	-69	—	0	4 103

¹ Tabellen visar bankens räntebindningsstruktur för räntebärande tillgångar, skulder och derivat. Beloppen avser nominella värden. Tabell för 2018 har omräknats från diskonterade till nominella värden.

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

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 2019 till 2 (3) MSEK.

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, slutförfallodag 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 värdeförändringen i swappen

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2019				2018			
	SEK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	19	—	19	—	51	—	51
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	3 279	—	—	3 279	3 228	—	—	3 228
Utlåning till kreditinstitut	296	26	0	322	1 404	22	8	1 434
Utlåning till allmänheten	72 476	—	—	72 476	60 508	—	—	60 508
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—35	—	—	-35	3	—	—	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 306	—	—	5 306	6 467	—	—	6 467
Övriga tillgångar	357	4	41	402	331	7	33	371
Totala tillgångar	81 679	49	41	81 769	71 941	80	41	72 062
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	104	—	—	104	130	—	—	130
In- och upplåning från allmänheten	40 624	41	—	40 665	40 905	36	—	40 941
Emitterade värdepapper	35 242	—	—	35 242	25 902	—	—	25 902
Övriga skulder inkl. eget kapital	4 748	2	8	4 758	4 178	0	11	4 189
Efterställda skulder	1 000	—	—	1 000	900	—	—	900
Totala skulder och eget kapital	81 718	43	8	81 769	72 015	36	11	72 062

med värdeförändringen 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 värdeförändringen 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	Akkumulerad 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

	Derivat	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Akkumulerad värdeförändring
2018					
Verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	40	2 155	-6	-4
-Säkringsinstrument	2 290	8	4	6	4
Portfölj verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	3	—	23	3
-Säkringsinstrument	11 719	9	14	-22	-4
Totalt säkrade poster	—	43	2 155	17	-1
Totalt säkringsinstrument	14 009	17	18	-16	0

Genomsnittlig fast ränta på på utestående derivat uppgår till 0,2% (0,2 %) per 31 december 2019.

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

33.7 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfallodag 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 och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredningsplan 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 likviditetshantering.

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 2019 uppgick likviditetsreserven till 9,0 (9,5) mdr kronor vilket motsvarade 92 (89) 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 för-

väntas dock kräva längre tid att avveckla och/eller till en högre kostnad jämfört med tillgångarna i likviditetsreserven.

Total likviditet uppgick till 9,8 (10,8) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 1,8 (2,1) mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 76 (64) procent AAA-klassade, 22 (29) procent AA-klassade, 0 (4) procent A-klassade, 0 (0) procent BBB-klassade och 2 (1) 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 238 (188) procent, alla valutor per den 31 december 2019.

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 2019 hade banken ett likviditetsöverskott om 10,4 (7,5) 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 2019 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt Baselkommitténs NSFR-definition, om 1,24 (1,28), 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 2019 uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 99 (102) dagar.

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

Tabell 9 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2019			31 december 2018		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 193	19	1 212	1 016	51	1 067
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	540	—	540	1 000	—	1 000
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 739	—	2 739	2 228	—	2 228
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 486	—	4 486	5 245	—	5 245
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	8 958	19	8 977	9 489	51	9 540

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

Tabell 10 - Avtalade odiskonterade kassaflöden¹

	2019					Totalt
	Betalbara på anfordran	Åter-stående löptid <3 mån	Åter-stående löptid >3 mån men <1 år	Åter-stående löptid >1 år men <5 år	Åter-stående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	19	—	—	—	—	19
Belåningsbara statsskuld-förbindelser 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	40 483	5	7	178	—	40 673
Emitterade värdepapper m.m.	—	463	4 053	29 835	265	34 616
Övriga skulder	—	474	—	—	—	474
Förlagslån	—	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

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

	2018					Totalt
	Betalbara på anfordran	Åter- stående på löptid <3 mån	Åter- stående löptid >3 mån men <1 år	Åter- stående löptid >1 år men <5 år	Åter- stående löptid >5 år	
MSEK						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	51	—	—	—	—	51
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	—	1 002	570	1 623	—	3 195
Utlåning till kreditinstitut	1 410	24	—	—	—	1 434
Utlåning till allmänheten	—	355	830	4 123	55 730	61 038
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	1 462	1 828	3 129	—	6 419
Totalt	1 461	2 843	3 228	8 875	55 730	72 137
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	130	—	—	—	130
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	40 713	19	21	199	—	40 952
Emitterade värdepapper m.m.	—	430	5 530	19 524	270	25 754
Övriga skulder	—	426	—	—	—	426
Förlagslån	—	903	—	—	—	903
Totalt	40 713	1 908	5 551	19 723	270	68 165
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	7	15	38	20	80
Kassautflöde	—	15	14	40	—	69
Netto	—	-8	1	-2	20	11
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit						
Beviljade men ej utbetalda krediter	1 806	—	—	—	—	1 806
Totalt poster utanför balansräkning	14 437	—	—	—	—	14 437

¹ Tabellen visar odiskonterade, kontraktuella kassaflöden baserade på återstående, avtalade löptider. 2018 är omräknad på motsvarande sätt.

33.8 Operativ risk

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

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 Skandiabankens risk-, likviditets- och kapital situation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté. 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 samt information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Det interna regelverket inklusive beredskapsplaner 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 och mäta operativa risker, samt 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.

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

Utvecklingen av operativ risk har varit relativt stabil under året där informationsriskerna och riskerna avseende regelefterlevnad av Betaltjänstdirektivet ligger i fokus för hantering.

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 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

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

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

Styrning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Alla riskkapitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Risker som kan resultera i en negativ inverkan på Skandiabankens rykte rapporteras av funktionen för riskkontroll till Skandiabankens ledning och styrelse, samt till riskchef i Skandia AB och riskchef i Skandia Liv.

Hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

Affärsrisken hanteras genom att se till att det finns diversifiering av intäkter, stabilitet i intäktsgenerering och kontroll över kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsriskerna och operativa riskerna vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 33.4 - 33.7. Skandiabanken inkluderar ryktesrisk och strategiska riskerna i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesriskerna medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto och hur väl affärsplanen är prognosticerad. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan ytterligare andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall. Bankens lansering av nytt kreditberedningssystem har bidragit till ökad effektivisering i processen för beredning samt tillväxt av bolåneportföljen vilket ligger till grund för att Skandiabankens affärsrisk har sänkts.

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Skandiabankens anseende på marknaden övervakas fortlöpande. Utvecklingen av ryktesrisk har varit stabil under året.

Strategisk risk

Strategiska riskerna uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), till exempel genom felaktiga och missriktade affärsbeslut, som påverkar Skandiabanken på lång sikt.

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

Skandiabankens strategiska risk att nå en hållbar långsiktig utveckling är på en hög nivå.

33.10 Ersättningsrisk

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

Styrning av ersättningsrisk

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 förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2019 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 100 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 riskerna som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa riskerna hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för riskhantering. 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 företagets risknivå.

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

Följande delar av ersättningsystemet 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.

33.11 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. Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2019			2018		
	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	8	0	0	18
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	62	19	20 009	17	17	14 009
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	62	19	20 009	17	17	14 009
Valutaderivat	—	0	8	0	0	18
Totalt	62	19	20 017	17	17	14 027

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker hänförliga till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 77 (81) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till 5 år. Bankens medelanskaffning sker 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 upplysningar 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

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans- räkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans- räkningen
				Ramavtal om nettnings- avtal	Säkerheter erhållna/ställda			
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
2018								
Derivat	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Tillgångar	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Derivat	17	—	17	-16	—	1	—	17
Skulder	17	—	17	-16	—	1	—	17

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

2019	Värderat till verkligt värde i resultat-räkningen	Säkrings-redovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	19	—	19	19
Belåningsbara statskuldsförbindelser 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

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

Klassificering och värdering

2018	Värderat till verkligt värde i resultat-räkningen	Säkrings-redovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	51	—	51	51
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	3 228	3 228	3 228
Utlåning till kreditinstitut	—	—	1 434	—	1 434	1 434
Utlåning till allmänheten ²	—	—	60 508	—	60 508	60 531
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	3	—	—	3	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	6 467	6 467	6 467
Aktier och andelar	1	—	—	27	28	28
Övriga tillgångar ¹	—	17	158	—	175	175
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	47	—	47	47
Totala tillgångar	1	20	62 198	9 722	71 941	71 964
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	130	—	130	130
In- och upplåning från allmänheten	—	—	40 941	—	40 941	40 941
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	25 902	—	25 902	25 944
Övriga skulder ¹	1	17	298	—	316	316
Efterställda skulder	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	1	17	68 171	—	68 189	68 231

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 med 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 diskonterings-effekt 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

	2019			2018		
	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	35	35	0	28	28
Derivatinstrument	—	62	62	—	18	18
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	805	2 474	3 279	515	2 713	3 228
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 486	820	5 306	5 266	1 201	6 467
Totalt	5 291	3 391	8 682	5 781	3 960	9 741
Skulder						
Derivatinstrument	—	19	19	—	17	17
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	19	20	1	17	18

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

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, andra ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandia AB 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.

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

	2019		2018	
	Skandia AB	Andra koncernföretag	Skandia AB	Andra koncernföretag
Rörelseintäkter				
Räntenetto	1	27	1	34
Provisionsnetto	7	71	5	66
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	—	0
Övriga rörelseintäkter	24	11	24	12
Totala intäkter	32	109	30	112
Rörelsekostnader				
Övriga administrationskostnader	—	-322	—	-335
Övriga rörelsekostnader	—	-42	—	-52
Totala kostnader	—	-364	—	-387
Tillgångar				
Derivat	—	—	—	0
Övriga tillgångar	0	—	3	—
Totala tillgångar	0	—	3	0
Skulder				
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 790	1	3 697	14
Övriga skulder	169	22	158	27
Efterställda skulder	—	1 000	—	900
Totala skulder	2 959	1 023	3 855	941

Ut- och inlåning samt placeringar

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

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

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

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

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

Erhållna provisionersättningar 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. Även verksamheten i Litauen har utfört administrativa tjänster åt banken under 2018 och delar av 2019. Under 2019 har dessa arbetsuppgifter överförts till Skandiabolagen i Sverige.

Andra koncernföretag

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

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

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

Fortsättning not 37. Upplýsingar om närstående

Efterställda skulder, kapitaltillskott och koncernbidrag

Banken återbetalade den 30 december det tidigare förlagslånet till Skandia Liv om 900 MSEK. Förlagslånet ersattes med ett nytt förlagslån om 500 MSEK från Skandia Liv och ett ovillkorat aktieägartillskott om 400 MSEK från Skandia AB. Banken tog i tillägg upp en nedskrivningsbar skuld om 500 MSEK från Skandia Liv vilken redovisas som efterställd skuld.

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 95 MSEK som lämnats i december 2018 till Skandia AB. Ett koncernbidrag om 127 MSEK lämnades i december 2019 till Skandia AB vilket likvidregleras i början av 2020. Banken har, till följd av det lämnade koncernbidraget, erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 100 MSEK från Skandia AB.

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 AB.

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. Upplýsingar avseende omklassificeringar lämnas i not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner.

39. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2019
Fond för verkligt värde	25 848 181
Balanserade vinstmedel	3 746 761 059
Årets resultat	9 953 919
Fritt eget kapital	3 782 563 159

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	3 782 563 159
	3 782 563 159

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

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	25 848 181
Balanserade vinstmedel	3 756 714 978
	4 263 963 069

40. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget

Skandiabanken ägs av Skandia AB, som i sin tur ägs av Skandia Liv. I egenskap av ömsesidigt bolag ägs Skandia Liv av dess kunder. Skandia Liv bildades i sin nuvarande form den 28 juni 2013 och förvärvade den 1 januari 2014 den verksamhet som tidigare bedrevs i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ), som i samband med förvärvet fusionerades med Skandia Liv, hade under 2012 förvärvat Skandia AB med underliggande dotterbolag. I och med fusionen blev Skandia Liv moderbolag i en grupp av bolag som bedriver finansiell verksamhet (tillsammans Skandia-koncernen eller Skandia). Skandiakoncernen, som också är ett finansiellt konglomerat, tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige.

Allmänt om Skandiabankens bolagsstyrning – styrning för värdeskapande

Bolagsstyrning handlar om hur bolag ska drivas så att främst ägarnas men också kundernas och medarbetarnas intressen tillvaratas. Det övergripande målet är att öka värdet för ägarna och på så sätt möta de krav som ägarna har på det investerade kapitalet. De centrala externa och interna styrinstrumenten för Skandiabanken är lag om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk kod för bolagsstyrning, den av stämman fastställda ägarinstruktionen, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott, vd-instruktionen samt policyer och instruktioner. Skandiabankens styrelse är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsens ordförande sammanställer, i dialog med vd, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till dessa möten. Vd ser också till att styrelsens ledamöter får information om Skandiabankens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

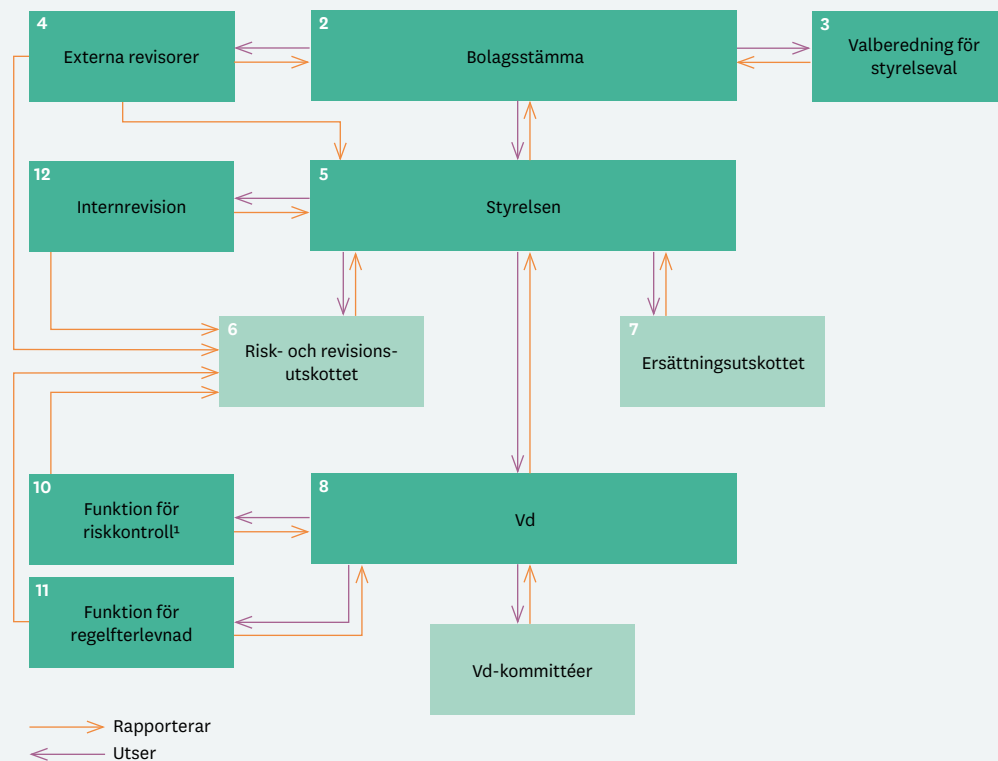
1. Ägare

Skandiabanken ägs av Skandia AB, som i sin tur ägs av Skandia Liv.

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. På bolagsstämman är det aktieägaren 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 behov finns. Någon extra bolagsstämma har inte hållits under 2019. Vid ordinarie bolagsstämma fastställs

Övergripande beskrivning av bolagsstyrningen i Skandiabanken



resultat- och balansräkning samt utses revisorer och ledamöter i styrelsen.

Styrdokument beslutade av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagets bolagsordning. Skandiabanken har enligt dess bolagsordning som föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse. Bolaget får vidare bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Därutöver får bolaget bedriva pensions-sparrörelse och försäkringsförmedling.

Bolagsstämman beslutar om en ägarinstruktion, i vilken de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet framgår. Ägarinstruktionen ska vara utformad på sådant sätt att styrelsens ansvar för verksamheten inte rubbas genom detaljerade föreskrifter från bolagsstämman. Instruktionen 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 ägarnas krav men med säkerställande att bolaget följer de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Enligt ägarinstruktionen ska styrelsen 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.

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. Styrelsens sammansättning ska präglas av tillräcklig mångfald och det är bolagets mål att ha en rättvis, balanserad, jämlik representation av olika kön och andra diversifierande egenskaper i styrelsen. 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. Valberedningen har även fokus på att styrelseutskotten ska ha en adekvat bemanning.

Valberedningen består efter den ordinarie bolagsstämman 2019 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2020 av Björn Fernström, styrelseordförande, Frans Lindelöw, styrelseledamot, ordförande i valberedningen och koncernchef samt Ann-Charlotte Stjerna, styrelseledamot och vd i Skandia AB.

4. Externa revisorer

På ordinarie bolagsstämman den 6 maj 2019 utsågs revisionsbolaget KPMG, med den auktoriserade revisorn Anders Bäckström som huvudansvarig revisor, till Skandiabankens revisorer till utgången av 2020 års ordinarie bolagsstämma. Valet av revisorer skedde efter en grundlig urvals- och utvärderingsprocess med beredning i risk- och revisionsutskottet. Beredningen skedde i samverkan med valberedningen, som lade fram rekommendation till stämman. Anders Bäckström är licensierad revisor för finansiella företag. De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision.

I syfte att inte riskera de externa revisorernas opartiskhet och självständighet har Skandiakoncernen en riktlinje för så kallade icke-revisionstjänster, dvs. andra tjänster än revisionstjänster. I riktlinjen, 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-revisionstjänster. Under 2019 har KPMG utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster, se även not 7 Övriga administrationskostnader.

5. Styrelse

Styrelsen består av Björn Fernström (ordförande), Per Anders Fasth, Frans Lindelöw, Pia Marions och Ann-Charlotte Stjerna. Härtill består styrelsen av arbetstagarrepresentanterna Anja Nordenson och Ingrid Laurén-Heumann. Björn Fernström och Per Anders Fasth är oberoende styrelseledamöter.

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om den strategiska inriktningen som ska vara förenlig med Skandiakoncernens övergripande strategi, utser vd och fastställer 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. Vd är adjungerad utan beslutanderätt till styrelsens sammanträden. Härtill är vissa befattningshavare

i bolaget adjungerade utan beslutanderätt i den utsträckning som bedöms nödvändigt.

Vidare hanterar och beslutar styrelsen i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandiabanken. Styrelsens beslutanderätt inskränks av bolagsstämans ensamrätt att besluta i vissa frågor och möjlighet att besluta i andra frågor som inte uttryckligen hör till styrelsens eller vd:s kompetens. Särskilda lagregler gäller även om jäv.

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 styrelsemötet den 11 december 2019.

Styrelsens hantering av Svensk kod för bolagsstyrning

Skandiabanken har liksom Skandia Liv 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.

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Bolaget följer den företagsstyrningspolicy som

beslutats av Skandia Liv och som syftar till att knyta ihop Skandias strategi med de interna regler och processer som Skandia använder för att styra sin verksamhet. Policyen bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund styrning och ledning av Skandiakoncernen.

Styrelsens arbete under 2019

Skandiabankens styrelse har under 2019 haft 16 sammanträden, varav åtta (8) 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 verksamhet. 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

Avvikelser från regler i Svensk kod för bolagsstyrning

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

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 2019

Ledamöter	Styrelsen (16 möten)	Risk- och revisionsutskottet (9 möten)	Ersättnings- utskottet (5 möten)
Björn Fernström ¹	16	9	5
Per Anders Fasth ²	16	9	Ej medlem
Frans Lindelöw	16	Ej medlem	5
Pia Marions	16	9	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna	16	9	Ej medlem
Anja Nordenson	15	Ej medlem	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann	16	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2019 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 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, A3 Allmänna IT- och Telekomaktiebolaget (publ), Aktiebolaget för Varubelåning, Pantauktioner Sverige AB och Treo Plåt Fastigheter 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 och tidigare i det grekiska kreditinstitutet Piraeus Bank S.A..

Frans Lindelöw

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Koncernchef i Skandia sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service Aktiebolag 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 och Skandia Samhällsfastigheter Holding 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 Skandia sedan 1999. Vd för Skandia AB sedan 2012. Har tidigare varit CRO i Skandia Norden, chef för affärsanalys i Skandia Link och arbetat som controller i koncernfunktioner.

Anja Nordenson

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1958. Civilekonomexamen från Göteborgs universitet. An-

ställd i Skandia sedan 1997. Arbetar idag i bankens Back Office inom värdepappersverksamheten. Ledamot i Saco-föreningen på Skandia 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 revisionsutskott

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen som inrättats med uppdrag att inför styrelsemöten bereda ärenden om riskhantering och intern kontroll samt bokföring, redovisning, finansiell kontroll och uppföljning inom Skandiabanken. Utskottet ska därmed bevaka riskhanteringen och riskkontrollen och styrningen samt internkontrollen i bolaget, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskaptit, 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 befattnings-

havare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämmovalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft nio (9) 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 fem (5) möten under året per capsulam. Ersättningsutskottet består av Björn Fernström (ordförande) och Frans Lindelöv.

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 Skandia 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 anförtrots 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. Det innebär att det åligger den överordnade medarbetaren att följa upp utförandet av det delegerade ansvaret, och att i förekommande fall ifrågasätta eller åsidosätta ett beslut.

Förutom de övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandiabankens ägarinstruktion samt av styrelsens arbetsordning, har vd beslutat 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, 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 CEO att verkställa beslut av styrelsen.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av specifika områden som berör banken. Exempel på vd-inrättade kommittéer är kreditkommittén, räntekommittén, och riskkommittén. Kommittéerna 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 Skandia sedan 2015. Tidigare bland annat områdeschef och kreditchef på Swedbank. Har styrelseuppdrag i Bankgirocentralen BGC och BGC Holding. 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 likviditetshantering 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 Pro-

duktområde Låna på Skandiabanken, managementkonsult på Omeo Financial Consulting samt Chief Sales Manager på Nordea Markets.

Christofer Zetterquist

CFO i Skandiabanken sedan 2017. Född 1976. Civilingenjörsexamen 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 Skandia sedan 2011. Tidigare biträdande jurist och advokat på Mannheimer Swartling Advokatbyrå samt bolagsjurist på Skandia och chefsjurist på Skandiabanken.

Karl Rudarp

CRO i Skandiabanken sedan 2019. Född 1982. Civilingenjörsexamen 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 rettsvitenskap från Universitetet i Bergen. Anställd i Skandia sedan 2005. Tidigare bland annat chef för riskkontroll i Skandiabanken och Complianceansvarig för Skandiabankens filial i Norge.

9. Intern kontroll – allmänt och finansiell internkontroll

Ett kreditinstitut ska ha ett system för intern kontroll som omfattar en funktion för riskkontroll, en funktion för regelefterlevnad 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 regelefterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk- och regelefterlevnad inom Skandiabanken:

- I den första försvarslinjen ligger affärsverksamheten som sådan. 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 regelefterlevnad. I första försvarslinjen hanteras bland annat den finansiella internkontrollen (FIK), vilken beskrivs ytterligare nedan.
- Funktionerna i andra försvarslinjen (risk och Compliance) följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen.
- Funktionen i tredje försvarslinjen (internrevision) utvärderar Skandiabankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad samt intern styrning och kontroll.

Funktionen för riskkontroll, compliance och internrevision beskrivs närmare under avsnitten 10-12.

Intern kontroll 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 upprätthålla en god internkontroll över finansiell rapportering, där ramarna för arbetet regleras i

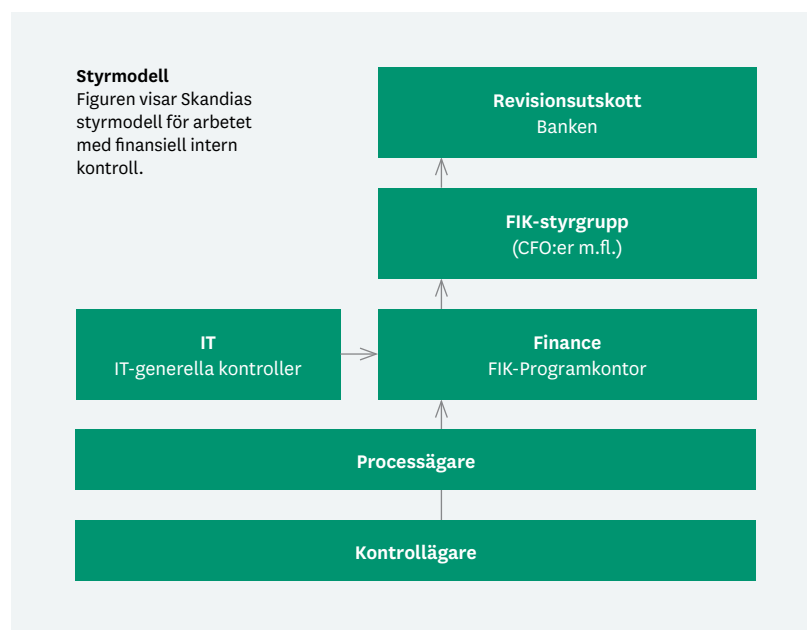
Skandiabankens policy för finansiell redovisning och rapportering.

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 kopplat till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranät. En effektiv intern informationsspridning är viktigt 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 samlat 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.

10. Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll handhar bolagets riskhanteringssystem, vilket utförs av de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Skandiabanken fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Funktionen tar fram riktlinjer, metodik och verktyg för verksamhetens riskhantering samt följer upp verksamhetens riskhantering och kontroll. CRO är direkt underställd vd och är ansvarig inför vd för övergripande styrning och kontroll av Skandiabankens risker. CRO ska även ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens risker till vd, bankledning och styrelse.

11. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad (compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad av-

seende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra i verksamheten 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 samt närvarar vid de risk- och revisionsutskottsmöten då dessa rapporter behandlas. CCO är direkt underställd vd och ansvarig för funktionens uppgifter samt för all rapportering om regelefterlevnad.

12. 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.

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 18 mars 2020

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 4 maj 2020.

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöv

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 18 mars 2020.

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 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 76-83. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-75 och 84 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 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 76-83. 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2018 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 20 mars 2019 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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 72 476 MSEK per 31 december 2019, vilket motsvarar 89 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 19 MSEK, varav 8 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 11 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 inneboende osäkerheten och subjektiviteten som är kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlusterreserveringar, 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 i modellerna och riktigheten i beräkningarna. Vi har även granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som ut-

förts. 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 och 88-92. 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 revisionsssed 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. Risker 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 utlämnanden, 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 i 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 tillhörande motåtgärder.

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 2019 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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.

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 försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionsssed 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 räkenskaper. 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 76-83 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ):s revisor av bolagsstämman den 6 maj 2019. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 18 mars 2020

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 Sverige

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
Medelvoly (balansomslutning) MSEK	78 652	70 722	69 578	61 355	55 565
Placeringsmarginal					
Räntenetto	751	746	796	693	541
Medelvoly	78 652	70 722	69 578	61 355	55 565
Placeringsmarginal	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%	0,97%
Avkastning på totalt kapital					
Rörelseresultat	140	85	204	192	-292
Medelvoly	78 652	70 722	69 578	61 355	55 565
Avkastning på totalt kapital	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%	-0,52%
Räntabilitet på eget kapital					
EK IB (perioden)	3 745	3 766	3 643	4 063	3 597
EK UB (perioden)	4 264	3 745	3 766	3 643	4 063
Genomsnittligt eget kapital (IB + UB/2)	4 005	3 756	3 705	3 853	3 830
Årets resultat	10	-10	-3	37	175
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	100	74	161	122	-383
Årets resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	110	64	158	159	-208
Räntabilitet på eget kapital	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%	-5,42%

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar					
Totala kostnader före kreditförluster	792	858	771	730	1 058
Korrigerig för nedskrivning immateriella tillgångar	—	—	—	—	-246
Totala kostnader före kreditförluster och exkl. nedskrivning immateriella tillgångar	792	858	771	730	812
Totala rörelseintäkter	938	945	985	932	772
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar	0,84	0,91	0,78	0,78	1,05
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster	11	9	—	—	—
Lånefordringar i stadie 3, brutto	57	55	—	—	—
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	19,3%	16,5%	—	—	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar %					
Reserv för kreditförluster	—	—	11	12	12
Osäkra fordringar brutto	—	—	16	23	33
Reserveringsgrad osäkra fordringar %	—	—	70,1%	51,4%	35,4%

Fortsättning Nyckeltal Sverige

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	46	46	—	—	—
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	60 508	—	—	—
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,07%	0,08%	—	—	—
Andel osäkra fordringar netto %					
Osäkra fordringar	—	—	5	11	21
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	—	—	58 303	56 308	46 316
Andel osäkra fordringar netto %	—	—	0,01%	0,02%	0,05%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	6	2	10	10	6
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	58 303	56 308	46 316	40 139
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,01%

Nyckeltal inklusive den norska verksamheten t.o.m. 2015

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	78 652	70 722	69 578	61 355	116 714
Placeringsmarginal					
Räntenetto	751	746	796	693	1 286
Medelvolym	78 652	70 722	69 578	61 355	116 714
Placeringsmarginal	0,95%	1,05%	1,14%	1,13%	1,10%
Avkastning på totalt kapital					
Rörelseresultat	140	85	204	192	97
Medelvolym	78 652	70 722	69 578	61 355	116 714
Avkastning på totalt kapital	0,18%	0,12%	0,29%	0,31%	0,08%
Räntabilitet på eget kapital					
EK IB (perioden)	3 745	3 766	3 643	4 063	5 396
EK UB (perioden)	4 264	3 745	3 766	3 643	4 063
Genomsnittligt eget kapital (IB + UB/2)	4 005	3 756	3 705	3 853	4 730
Årets resultat	10	-10	-3	37	376
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	100	74	161	122	-383
Korrigerig för omräkningsdifferens eget kapital (se Årsredovisning 2016 not 1)	—	—	—	—	83
Årets resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt) och omräkningsdifferens eget kapital	110	64	158	159	76
Räntabilitet på eget kapital	2,74%	1,71%	4,24%	4,14%	1,61%

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdiff EK					
Totala kostnader före kreditförluster	792	858	771	730	1 443
Korrigerig för nedskrivning immateriella tillgångar	—	—	—	—	-246
Totala kostnader före kreditförluster och exkl. nedskrivning immateriella tillgångar	792	858	771	730	1 197
Totala rörelseintäkter exklusive omräkningsdiff EK					
Totala rörelseintäkter exklusive omräkningsdiff EK	938	945	985	932	1 460
Korrigerig för omräkningsdifferens EK (se Årsredovisning 2016 not 1)	—	—	—	—	107
Totala rörelseintäkter exklusive omräkningsdiff EK	938	945	985	932	1 567
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdiff EK					
	0,84	0,91	0,78	0,78	0,76
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster	11	9	—	—	—
Lånefordringar i stadie 3, brutto	57	55	—	—	—
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	19,3%	16,5%	—	—	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar %					
Reserv för kreditförluster	—	—	11	12	12
Osäkra fordringar brutto	—	—	16	23	33
Reserveringsgrad osäkra fordringar %	—	—	70,1%	51,4%	35,4%

Fortsättning Nyckeltal inklusive den norska verksamheten t.o.m. 2015

MSEK	Helår				
	2019	2018	2017	2016	2015
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	46	46	—	—	—
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	60 508	—	—	—
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,07%	0,08%	—	—	—
Andel osäkra fordringar netto %					
Osäkra fordringar	—	—	5	11	21
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	—	—	58 303	56 308	46 328
Andel osäkra fordringar netto %	—	—	0,01%	0,02%	0,05%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	6	2	10	10	27
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	58 303	56 308	46 316	93 338
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,03%

Definitioner

Placeringsmarginal

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i % av medelvolym (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.

Avkastning på tillgångar

Nettovinsten dividerat med balansomslutningen. Detta är inte ett alternativt nyckeltal.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se