

Årsredovisning 2017



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	71
Styrelse	74
Ledning	76
Underskrifter	80
Revisionsberättelse	81

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 2016.

- Intäkterna för 2017 uppgick till 985 (932) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2017 uppgick till 204 (192) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2017 uppgick till -10 (-10) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 59 190 (56 733) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 19,3 (18,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,5 (15,0) procent.
- Total likviditet uppgick till 10 263 (8 243) MSEK.

Finansiell kalender

8 maj 2018	Årsstämma
20 april 2018	Delårsrapport jan-mars 2018
19 juli 2018	Delårsrapport jan-juni 2018
18 oktober 2018	Delårsrapport jan-sep 2018
15 februari 2019	Bokslutskommuniké 2018

Vd har ordet

Vi kan med stor glädje konstatera att bankens positiva utveckling fortsatte under 2017.

Året har präglats av ökade affärsvolym, en hög kundnöjdhet och ett starkt resultat.

Börsutvecklingen har varit god och vi har uppvisat positiva nettoinflöden i vår fondaffär. Den samlade sparandevolymen i form av fonder, aktier och inlåning har ökat med tre miljarder kronor under året och uppgick till 70 miljarder kronor vid årets slut. Vi fortsätter även att växa inom bolåneaffären, dock i en lägre takt jämfört med 2016. Den lägre tillväxttakten har sammanfallit med den senaste tidens prisnedgång på bostäder. Orsakerna till prisnedgången antas främst vara det snabbt ökande utbudet av lägenheter. Även det skärpta amorteringskravet, som träder i kraft den 1 mars 2018, kan ha spelat in. Samtidigt befinner sig den svenska ekonomin i ett gynnsamt läge med höga tillväxttal och en fortsatt stor efterfrågan på bolån. Det är därför mycket som talar för att nedgången på bostadsmarknaden snarare är en korrigerings i pris och att marknaden redan är på väg att stabiliseras. Vi tror att en stabilisering av bolånemarknaden kommer att gynna såväl låntagare som långgivare. Skandiabanken ser goda möjligheter att växa ytterligare inom både bolån och sparande med utgångspunkt i vårt attraktiva och transparenta erbjudande.

Årets SKI-undersökning visar att vi tillhör toppskiktet i branschen avseende kundnöjdhet. Vi placerar oss också på en glädjande tredje plats, högt över branschsnittet, i kategorierna bolån och sparande. Detta är en bekräftelse på att vår modell med enkla produkter och en transparent prissättning uppskattas av kunderna. Jag är stolt över det förtroende som våra kunder visar oss och under 2018 kommer vi att fortsätta utveckla affären med kunden i fokus.

För helåret 2017 redovisade banken ett resultat före bokslutsdispositioner om 204 miljoner kronor. Det är en ökning med 37 procent jämfört med 2016 justerat för jämförelsestörande poster. En positiv utveckling i räntenettet samt

stigande provisionsintäkter har bidragit till det starkare resultatet. Ökade investeringar i regelverksprojekt och affärsutveckling bidrog till att kostnaderna ökade med fem procent. Kreditkvaliteten i vår utlåning är fortsatt hög och kreditförlusterna är låga.

Banken gör ett bra år och vi går stärkta ur 2017. Jag ser samtidigt en rad faktorer i vår omvärld som skapar nya spännande möjligheter. Den digitala utvecklingen går med rasande fart och det skapar nya förväntningar från våra kunder. Vi ser med tillförsikt fram emot utvecklingen och är väl positionerade för att möta kundernas nya krav på tillgänglighet och digitala upplevelser.

Stockholm i mars 2018



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.

Verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige, verksamhet bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015. Banken erbjuder betaltjänster, tjänster för handel med värdepapper, inlåning samt utlåning primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Den övervägande delen av utlåningen, cirka 97 procent, utgörs av bostadskrediter mot privatpersoner. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till cirka två procent.

Omvärld och marknad

Digitaliseringen, nya marknadsaktörer, regelverkskrav och ett ökat fokus på hållbarhetsfrågor leder till förändrade kundbehov. Skandiabanken möter denna förändring med en effektiv, flexibel och handlingskraftig organisation.

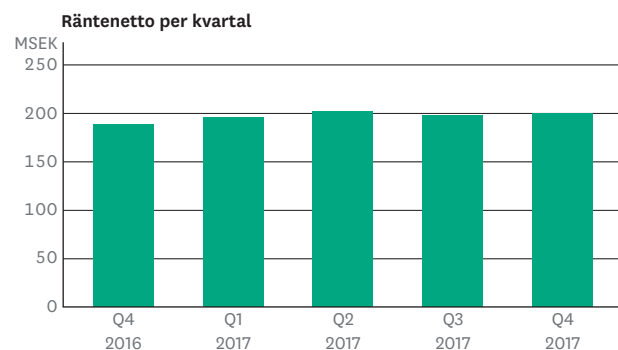
Efterfrågan på prisvärda och enkla digitala tjänster ökar. Att företag har digitala lösningar som fungerar snabbt och enkelt är en viktig del i att ha nöjda kunder. Skandiabanken arbetar kontinuerligt med att integrera digitala lösningar i kunderbudandet, även med anledning av ökad prispress och en tilltagande förväntan om låga avgifter. Att möta dessa förväntningar på funktionalitet och snabbhet driver Skandiabankens digitaliseringsarbete. Ett av bankens

viktigaste projekt under 2018 är införandet av ett nytt systemstöd för kreditprocessen. Viktiga effektmål med den nya processen är att förhöja kundupplevelsen, öka den interna effektiviteten och reducera eventuella operationella risker.

Skandiabanken påverkas i viss grad även av utvecklingen på den svenska bolånemarknaden, som under 2017 har varit i fortsatt fokus i den offentliga debatten. Diskussioner kring den ökande skuldsättningen hos hushållen har resulterat i krav på att dämpa utvecklingen. Finansinspektionen beslutade därför i december om ett skärpt amorteringskrav för hushåll med höga skuldkvoter. Det skärpta amorteringskravet, som gäller från och med 1 mars 2018, innebär att nya låntagare med skulder för bostadskrediter som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna, utöver det gällande amorteringskravet.

En viss prisnedgång på bostäder kan också konstateras under hösten 2017. Orsaken till prisnedgången antas främst vara det snabbt ökande utbudet av lägenheter. Även det skärpta amorteringskravet kan ha spelat in. Den svenska ekonomin befinner sig dock i ett gynnsamt läge med höga tillväxttal och en fortsatt stor efterfrågan på bostäder. Det är därför mycket som talar för att nedgången på bostadsmarknaden snarare är en korrigerig i pris och att marknaden redan är på väg att stabiliseras. Skandiabanken har därtill 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. Eventuella fortsatta nedgångar i fastighetsvärden förväntas kunna hanteras väl. Banken bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden.

Ekonomisk översikt

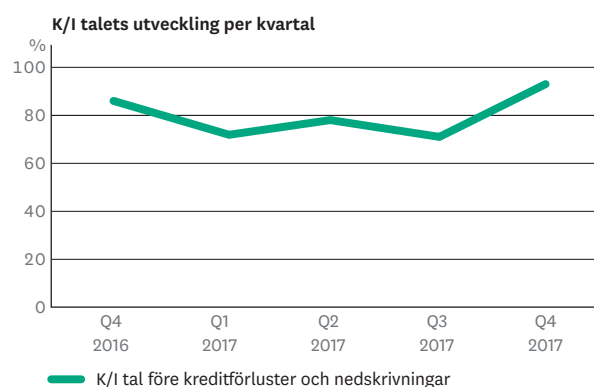


Resultat januari-december 2017 jämfört med januari-december 2016

Rörelseresultatet för året uppgick till 204 (192) MSEK. Detta motsvarar en resultatökning om 37 procent justerat för föregående års försäljningsersättning från VISA Inc om 43 MSEK.

Banken har i december 2017 lämnat ett koncernbidrag om 206 (157) MSEK till moderbolaget Skandia AB.

MSEK	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4	2017 helår	2016 helår
Räntenetto	200	198	189	796	693
Provisionsnetto	36	40	38	149	118
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2	0	1	3	2
Övriga rörelseintäkter	9	10	23	37	119
Totala rörelseintäkter	243	248	251	985	932
Personalkostnader	-61	-56	-76	-236	-262
Övriga administrationskostnader	-147	-105	-124	-471	-396
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-15	-10	-12	-46	-54
Totala kostnader före kreditförluster	-227	-176	-216	-771	-730
Resultat före kreditförluster	16	72	35	214	202
Kreditförluster, netto	-1	-2	-3	-10	-10
Rörelseresultat	15	70	32	204	192



Intäkter

Intäkterna har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 985 (932) MSEK.

Räntenettet ökade med 103 MSEK till 796 (693) MSEK. Förbättringen är främst driven av en ökad utlåning till allmänheten i kombination med en förbättrad räntenettomarginal. Upplåningskostnaderna påverkades positivt av den negativa marknadsräntan.

Provisionsnettot har förbättrats med 31 MSEK till 149 (118) MSEK. Den ökade förvaltade fondförmögenheten har bidragit till högre fondintäkter. Provisionsnettot har även ökat till följd av lägre kostnader för försäljningsprovisioner.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till 3 (2) MSEK. Utfallet hänförs till marknadsvärderingen av den säkringsredovisning som tillämpas på bankens kreditportfölj.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 37 (119) MSEK och består framförallt av sålda tjänster till övriga bolag inom Skandiakoncernen. Dessa har minskat till följd av organisatoriska förändringar. Föregående års intäkter inkluderar även 43 MSEK avseende en uppskattad försäljningsersättning från VISA Inc.

Rörelseintäkter

MSEK	2017 helår	2016 helår	Förändring procent
Räntenetto	796	693	15%
Provisionsnetto	149	118	26%
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	2	50%
Övriga intäkter	37	119	-69%
Totala rörelseintäkter	985	932	6%

Kostnader

Kostnaderna har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 771 (730) MSEK.

Personalkostnaderna uppgick till 236 (262) MSEK. Minskningen förklaras av färre antal anställda och av organisationsförändringar inom Skandiakoncernen.

Övriga administrationskostnader uppgick till 471 (396) MSEK. Ökningen är i enlighet med plan och förklaras av högre projekt- och IT-kostnader. Bankens projektkostnader har påverkats av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Under året har banken arbetat med bland annat implementering av det fjärde penningtvättsdirektivet, de nya reglerna på värdepappersområdet (MiFID II) samt dataskyddsförordningen.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 46 (54) MSEK. Minskningen förklaras av lägre marknadsrelaterade kostnader.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2017 helår	2016 helår	Förändring procent
Personalkostnader	-236	-262	-10%
Övriga administrationskostnader	-471	-396	19%
Avskrivningar	-18	-18	0%
Övriga rörelsekostnader	-46	-54	-15%
Totala kostnader före kreditförluster	-771	-730	6%

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, är oförändrade jämfört med föregående år och uppgick till -10 (-10) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början är 0,02 (0,02) procent.

Osäkra fordringar, netto, sjönk jämfört med föregående år och uppgick till 5 (11) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2017 helår	2016 helår	Förändring procent
Kreditförluster	-10	-10	0%
varav konstaterade kreditförluster	-12	-10	20%
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0	—
varav reserveringar	1	0	—
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,02%	0,02%	0%
Utlåning till allmänheten ¹	59 190	56 733	4%
Osäkra fordringar, brutto	16	23	-30%
Reservering i balansräkningen	11	12	-8%
Osäkra fordringar, netto	5	11	-55%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,01%	0,02%	-50%

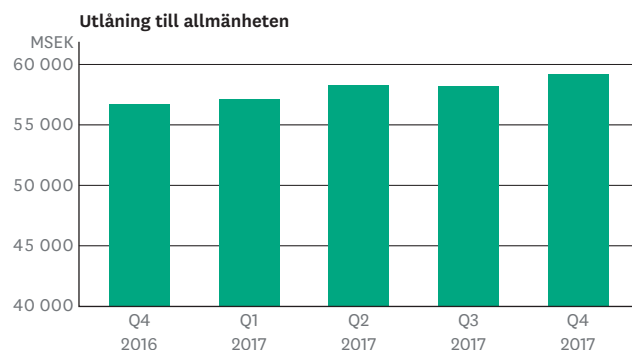
¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 887 (425) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgick till -1 (2) MSEK och är hänförlig till uppskjuten skatt på temporära skillnader. Skandiabankens skattepliktiga resultat har via koncernbidrag överförts till moderbolaget Skandia AB. Bolaget får därmed ingen aktuell skatt på årets resultat.

Totalresultat

Totalresultat efter skatt uppgick till 1 (71) MSEK. Det består av resultat som redovisas över resultaträkningen, -3 (37) MSEK samt intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 4 (34) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av realiserade vinster efter skatt. De realiserade vinsterna avser främst innehav av räntebärande värdepapper samt aktier klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

**Årets totalresultat**

MSEK	2017 helår	2016 helår	Förändring procent
Årets resultat	-3	37	-108%
Övrigt totalresultat			
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	5	44	-89%
Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-1	-10	-90%
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	4	34	-88%
Årets totalresultat efter skatt	1	71	-99%

Balansräkning

Balansomslutningen ökade med 4 134 MSEK under året till 69 445 (65 311) MSEK.

Tillgångarna har ökat till följd av en ökad utlåning till allmänheten samt ett större innehav av värdepapper. Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgick till 58 303 (56 308) MSEK. Bostadskrediter utgör den största delen av balansposten och uppgick till 57 627 (55 542) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om 4 procent. Bolånestockens belåningsgrad är fortsatt låg och uppgick per sista december 2017 till 53 (54) procent.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 3 176 MSEK under året och uppgick till 25 313 (22 137) MSEK. Det motsvarar 36 (34) procent av total balansomslutning. Inlåningsvolymerna uppgick till 38 800 (38 008) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 792 MSEK under året. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 66 (67) procent.

Förvaltd fondförmögenhet

Den förvaltade fondförmögenheten ökade med 13 procent under året till 14,4 (12,8) miljarder kronor. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav och ett nettoinflöde som uppgick till 425 (-64) MSEK.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation har ökat med 0,4 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 19,3 (18,9) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 15,5 (15,0) procent. Förändringen förklaras av att kärnprimärkapitalet har förstärkts under året till följd av att banken erhöll ett aktieägar-tillskott om 122 MSEK i januari 2017. Förändringen förklaras också av att resultatet för 2016 räknades in i kapitalbasen efter stämmobeslut i april 2017.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade till 23 462 (22 942) MSEK till följd av högre kreditriskexponering och operativ risk. Kreditriskökningen är hänförlig till bankens utlåning i form av bostadskredit. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk har ökat till följd av högre rörelseintäkter.

Kapitalrelationer och riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk). Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden. Utöver minimikravet enligt pelare 1 håller banken kapital för att uppfylla gällande buffertkrav. Därutöver håller banken kapital för att täcka det kapitalbehov som är resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Kapitaltäckning

	2017 31 dec	2016 31 dec
Total kapitalrelation	19,3%	18,9%
Primärkapitalrelation ¹	15,5%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	15,5%	15,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 877	1 835
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	23 462	22 942

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

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 263 (8 243) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel.

Av den totala likviditeten kvalificeras 9 672 (8 043) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 66 (67) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, uppgick till 180 (133) procent.

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i november 2017 Skandiabankens långfristiga kreditbetyg A2 (med stabila utsikter) respektive det kortfristiga kreditbetyget P-1.

Balansposter, likviditet och förvalt kapital 2017 jämfört med 2016

MSEK	2017 31 dec	2016 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	69 445	65 311	6%
Utlåning till allmänheten	59 190	56 733	4%
Inlåning från allmänheten	38 800	38 008	2%
Relation inlåning/utlåning ¹	66%	67%	-1%
Extern upplåning	25 313	22 137	14%
Likviditetsreserv ¹	9 672	8 043	20%
Total likviditet	10 263	8 243	25%
Förvaltad fondförmögenhet	14 432	12 805	13%

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

Väsentliga händelser i verksamheten

I januari erhöll banken ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB om 122 MSEK till följd av det lämnade koncernbidraget för 2016, transaktionen är skatteneutral.

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 69 462 (66 453) MSEK varav 83,2 (85,4) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Skandiabankens nyutlåning sker i enlighet med befintliga regelverk för bolåneinstitut. Detta innebär att låntagare högst kan låna till 85 procent av bostadens värde samt krav på amortering om belåningsgraden överstiger 50 procent (1 procent årlig amortering om

belåningsgraden överstiger 50 procent samt 2 procent årlig amortering om belåningsgraden överstiger 70 procent alternativt rak amortering på 10 år vid utökning). Vidare har Skandiabanken ett kreditkriterium avseende bruttoskuldkvot där skulden inte bör överstiga fem gånger inkomsten. Övriga kreditkriterier som exempelvis kvar-att-leva-på-kalkylen bedöms vara i linje med branschpraxis.

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 marknadsvärderingarna på bolåneportföljen är aktuella genom att uppdatera dem två gånger om året, i maj och i november, samt mer frekvent ifall behov föreligger.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till total likviditet, uppgick till 10 263 (8 243) 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 35. Information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns även i bankens pelare 3-rapport, 1712 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2017, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2017, 1712 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.

Hållbarhet

Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias strategi och verksamhet. Banken arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs inom hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRKL upprättas ingen hållbar-

hetsrapport specifikt för Skandiabanken utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av den hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se/liv. För mer information se not 1.

Medarbetare

Under 2017 var medelantalet anställda i Skandiabanken 309 (325) personer. Andelen kvinnor uppgår till 52 (56) procent, varav andelen kvinnliga chefer var 43 (42) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 (36) år. Personalomsättningen uppgick till 22,3 (12,5) procent. Den höga personalomsättningen förklaras av organisationsförändringar inom Skandiakoncernen som inneburit att funktioner inom banken flyttats till andra delar av koncernen.

Banken befinner sig i en bransch under förändring. Genom att vara med och driva stora förändringsprocesser och följa utvecklingen skapar banken utrymme för sina medarbetare att utveckla sina personliga och yrkesmässiga kompetenser. På banken får medarbetarna möjlighet att växa på flera sätt, exempelvis genom lärande i vardagen via kollegor, genom deltagande i förändringsprojekt, utbildningar, mentorskap eller deltagande i nätverk. Den snabbt föränderliga omvärlden ställer också krav på förmåga att strukturera bemaning 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.

Med undantag för resultatandelsstiftelsen Skandianen, sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning. För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner, se not 6.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Nedan anges en del av de regelverk som börjat gälla under 2017 eller som kommer att börja gälla 2018 eller senare.

En ny redovisningsstandard, IFRS 9 Finansiella instrument, ska tillämpas för Skandiabankens räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. IFRS 9 ersätter IAS 39 och introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt nedskrivning av dessa. Effekten förväntas uppgå till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. För mer information se not 1.

Direktiv (2014/92/EU) om jämförbarhet för avgifter som avser betalkonto, byte av betalkonto och tillgång till betalkonto med grundläggande funktioner (betalkontodirektivet) publicerades den 28 augusti 2014. Betalkontodirektivet syftar till att ge bättre insyn i och jämförbarhet avseende de avgifter som tas ut för konsumenters betalkonton och de betaltjänster som är kopplade till sådana konton. Direktivet skulle ha genomförts i svensk rätt senast den 1 januari 2017 men implementeringen försenades och den nya lagstiftningen trädde i kraft först den 1 juni 2017. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna.

Den 1 augusti 2017 trädde lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen) i kraft samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Penningtvättslagen bygger på fjärde penningtvätsdirektivet som publicerades den 5 juni 2015. Direktivet syftar till att förbättra och förstärka det europeiska ramverket för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism. Skandiabanken har under 2017 arbetat intensivt med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Finansinspektionen beslutade den 25 oktober 2017 att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. Det värde om 2 procent som sedan den 19 mars 2017 tillämpas ska därmed fortsätta att gälla. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet. I december 2017 fastställde Riksgälden planer för hur svenska banker ska hanteras i en kris och att tio banker, däribland Skandiabanken, alltid behöver ha en viss mängd eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav). MREL-kravet är institutsspecifikt och uppgår för Skandiabanken till 6,8 procent av bankens totala skulder och kapitalbas. Kravet gäller från och med

den 1 januari 2018 och revideras årsvis. Skandiabanken uppfyller MREL-kravet med god marginal.

I december 2017 beslutade riksdagen att höja avgiften till resolutionsreserven genom ändring i lagen (2015:1016) om resolution. Resolutionsreserven kan användas för ett institut som försatts i resolution, exempelvis för att ge tillfällig finansiering eller för att under extraordinära omständigheter bidra till institutets återkapitalisering. Den höjda resolutionsavgiften innebär högre kostnader för Skandiabanken.

Den 12 juni 2014 publicerades det nya värdepappersregelverket på EU-nivå som bland annat innehåller skärpta regler om kundskydd, transparens, rapportering samt organisatoriska krav. De nya reglerna återfinns i direktiv (2014/65/EU) och förordning (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument (benämns MiFID II och MiFIR). De bestämmelser som genomför direktivet tillämpas från och med den 3 januari 2018 och förordningen tillämpas från samma datum. Skandiabanken har under 2017 arbetat intensivt med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Den 1 mars 2018 införs nya krav på amortering av bostadskrediter genom ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2016:16) om amortering av krediter mot säkerhet i bostad. De nya kraven innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna utöver det redan gällande amorteringskravet. Skandiabanken arbetar med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Direktiv (2015/2366/EU) om betaltjänster (det nya betaltjänstdirektivet) publicerades den 23 december 2015. Direktivet skulle ha varit genomfört i svensk rätt senast den 13 januari 2018 men ikraftträdandet har blivit uppskjutet till den 1 maj 2018. Direktivet ersätter det tidigare betaltjänstdirektivet från 2007 som i flera delar reviderats. Skandiabanken arbetar med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen) publicerades den 4 maj 2016 och ska tillämpas från och med den 25 maj 2018. Skandiabanken ingår i det projekt inom Skandia som ska driva de förändringar i verksamheten som krävs för att efterleva den nya dataskyddslagstiftningen på EU- och nationell nivå. Skandiabanken arbetar med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

På internationell nivå pågår för närvarande en översyn av gällande regler för kapitalkrav samt för risk- och krishantering. Den 23 november 2016 publicerade

EU-kommissionen förslag på ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet (bankpaketet) som syftar till att ytterligare stärka stabiliteten i banksektorn samt öka transparens och jämförbarhet mellan banker. Skandiabanken förväntas uppfylla de kommande kraven med god marginal. Europaparlamentet och Europeiska unionens råd förväntas besluta om bankpaketet under andra halvåret 2018. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Från och med den 1 januari 2018 är kraven för likviditetstäckningskvot enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 fullt infasad, vilket innebär en bindande reglering om en likviditetstäckningskvot på 100 procent. Även EBA:s stressverktyg för överlevnadshorisont, så kallad Maturity Ladder, förväntas införas under första halvåret 2018.

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning, även benämnt Basel 4. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalkrav för svenska banker. Det är ännu inte helt klart när dessa nya revideringar kan införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

NYCKELTAL

Volymutveckling	2017	2016	2015	2014	2013
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	69 578	61 355	55 565	47 222	42 541
Resultatmätt					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,14%	1,13%	0,97%	1,05%	1,17%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,00%	0,06%	0,30%	0,02%	0,23%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,29%	0,31%	-0,52%	0,03%	-0,02%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,24%	4,14%	-5,42%	0,27%	-0,41%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar: ¹					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,78	0,78	1,05	0,98	1,00

Osäkra fordringar	2017	2016	2015	2014	2013
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	70,1%	51,4%	35,4%	31,6%	41,4%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	0,01%	0,02%	0,05%	0,05%	0,06%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,02%	0,02%	0,01%	-0,01%	0,03%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ²	404	448	453	452	450
Medelantal anställda	309	325	306	289	277

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014.

² Under hösten 2017 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

För ytterligare information om och beräkning av Alternativa nyckeltal, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

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

Resultaträkning	2017	2016	2015	2014	2013
Ränteintäkter	867	763	723	927	1 025
Räntekostnader	-71	-70	-182	-430	-525
Provisioner, netto ¹	149	118	100	99	84
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	3	2	-3	18	10
Övriga rörelseintäkter	37	119	134	65	84
Totala rörelseintäkter	985	932	772	679	678
Personalkostnader	-236	-262	-240	-220	-205
Övriga administrationskostnader ¹	-471	-396	-486	-399	-429
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-280	0	0
Övriga rörelsekostnader	-46	-54	-52	-49	-45
Totala kostnader före kreditförluster	-771	-730	-1 058	-668	-679
Kreditförluster, netto	-10	-10	-6	2	-7
Rörelseresultat	204	192	-292	13	-8
Koncernbidrag	-206	-157	491	5	147
Resultat före skatt	-2	35	199	18	139
Skatt	-1	2	-24	-6	-31
Årets resultat	-3	37	175	12	108

Balansräkning	2017	2016	2015	2014	2013
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	16	15	21	23	15
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	4 718	3 640	4 524	2 972	3 171
Utlåning till kreditinstitut	417	230	315	771	4 257
Utlåning till allmänheten	59 190	56 733	46 608	42 359	31 917
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	25	83	117	184	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 643	4 162	6 253	4 149	7 106
Aktier och andelar	11	14	10	11	32
Immateriella och materiella tillgångar	125	143	161	332	97
Övriga tillgångar	300	291	753	359	514
Totala tillgångar	69 445	65 311	58 762	51 160	47 180
Skulder till kreditinstitut	58	61	79	88	56
In- och upplåning från allmänheten	38 800	38 008	35 911	35 219	35 673
Emitterade värdepapper m.m.	25 313	22 137	17 336	11 627	7 694
Övriga skulder	608	562	473	728	565
Efterställda skulder	900	900	900	900	900
Totala skulder	65 679	61 668	54 699	48 562	44 888
Eget kapital	3 766	3 643	4 063	2 598	2 292
Totala skulder och eget kapital	69 445	65 311	58 762	51 160	47 180

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014 av provisioner.

Fem år i sammandrag

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

NYCKELTAL

Volymutveckling	2017	2016	2015	2014	2013
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	69 578	61 355	116 714	108 518	89 027
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	19,3%	18,9%	21,4%	14,2%	13,5%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	15,5%	15,0%	16,9%	12,0%	10,9%
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,14%	1,13%	1,10%	1,31%	1,26%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,00%	0,06%	0,78%	0,36%	0,33%
Avkastning på totalt kapital:¹					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,29%	0,31%	0,08%	0,53%	0,34%
Räntabilitet på eget kapital:³					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,24%	4,14%	1,61%	8,74%	6,23%
K/I-tal före kreditförluster:^{2 3}					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens på EK i relation till rörelseintäkter	0,78	0,78	0,76	0,65	0,77

Osäkra fordringar	2017	2016	2015	2014	2013
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	70,1%	51,4%	35,4%	65,2%	64,2%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	0,01%	0,02%	0,05%	0,06%	0,06%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,07%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ⁴	404	448	453	830	824
Medelantal anställda	309	325	475	490	457
varav kvarvarande verksamheter	309	325	306	289	277
varav avvecklade verksamheter	—	—	169	201	180

¹ Nyckeltalet för 2015 är justerat.

² Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014 av provisioner.

³ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1 i 2015 års årsredovisning.

⁴ 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 www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

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	2017	2016	2015	2014	2013
Ränteintäkter	867	763	2 252	3 186	2 710
Räntekostnader	-71	-70	-966	-1 768	-1 592
Provisioner, netto ¹	149	118	233	260	252
Nettoresultat av finansiella transaktioner ^{1 2}	3	2	-121	41	29
Övriga rörelseintäkter	37	119	62	51	64
Totala rörelseintäkter	985	932	1 460	1 770	1 463
Personalkostnader	-236	-262	-390	-407	-366
Övriga administrationskostnader ¹	-471	-396	-689	-661	-687
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-281	-2	-3
Övriga rörelsekostnader	-46	-54	-83	-85	-68
Totala kostnader före kreditförluster	-771	-730	-1 443	-1 155	-1 124
Kreditförluster, netto	-10	-10	-27	-41	-41
Rörelseresultat	204	192	-10	574	298
Koncernbidrag	-206	-157	491	5	147
Resultat före skatt	-2	35	481	579	445
Skatt ²	-1	2	-105	-162	-118
Årets resultat	-3	37	376	417	327

Balansräkning	2017	2016	2015	2014	2013
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	16	15	21	636	544
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	4 718	3 640	4 524	8 110	6 207
Utlåning till kreditinstitut	417	230	411	1 252	1 384
Utlåning till allmänheten	59 190	56 733	46 608	95 558	77 894
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	25	83	117	184	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 643	4 162	6 253	8 467	11 559
Aktier och andelar	11	14	10	13	64
Immateriella och materiella tillgångar	125	143	161	335	100
Övriga tillgångar	300	291	753	552	774
Totala tillgångar	69 445	65 311	58 858	115 107	98 597
Skulder till kreditinstitut	58	61	79	100	68
In- och upplåning från allmänheten	38 800	38 008	35 911	79 518	75 677
Emitterade värdepapper m.m.	25 313	22 137	17 336	28 007	16 864
Övriga skulder	608	562	569	1 186	1 041
Efterställda skulder	900	900	900	900	900
Totala skulder	65 679	61 668	54 795	109 711	94 550
Eget kapital	3 766	3 643	4 063	5 396	4 047
Totala skulder och eget kapital	69 445	65 311	58 858	115 107	98 597

¹ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014 av provisioner.

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

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Förvaltningsberättelse

	2017 SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	
Fond för verkligt värde	21 395 810
Balanserade vinstmedel	3 266 963 382
Årets resultat	-3 306 639
Fritt eget kapital	3 285 052 553
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	3 285 052 553
	3 285 052 553
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	21 395 810
Balanserade vinstmedel	3 263 656 743
	3 766 452 463

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	2017	2016
Ränteintäkter	2	867	763
Räntekostnader	2	-71	-70
Provisionsintäkter	3	254	248
Provisionskostnader	3	-105	-130
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	3	2
Övriga rörelseintäkter	5	37	119
Totala rörelseintäkter		985	932
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-236	-262
Övriga administrationskostnader	7	-471	-396
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	9	-46	-54
Totala kostnader före kreditförluster		-771	-730
Resultat före kreditförluster		214	202
Kreditförluster, netto	10	-10	-10
Rörelseresultat		204	192
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-206	-157
Resultat före skatt		-2	35
Skatt	11	-1	2
Årets resultat		-3	37
Hänförligt till			
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		-3	37

Rapport över totalresultat

MSEK	2017	2016
Årets resultat	-3	37
Övrigt totalresultat		
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	5	44
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-1	-10
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	4	34
Årets totalresultat efter skatt	1	71
Hänförligt till		
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	1	71

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2017	2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	16	15
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	4 718	3 640
Utlåning till kreditinstitut	14	417	230
Utlåning till allmänheten	15	59 190	56 733
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	25	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	4 643	4 162
Aktier och andelar m.m.	18	11	14
Immateriella tillgångar	19	124	142
Materiella tillgångar	20	1	1
Aktuella skattefordringar	21	13	11
Uppskjutna skattefordringar	21	7	10
Övriga tillgångar	22	180	189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	100	81
Totala tillgångar		69 445	65 311

Skulder och avsättningar	Not	2017	2016
Skulder till kreditinstitut	24	58	61
In- och upplåning från allmänheten	25	38 800	38 008
Emitterade värdepapper m.m.	26	25 313	22 137
Aktuella skatteskulder	27	—	0
Övriga skulder	28	525	472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	72	78
Avsättningar för pensionsförpliktelser	30	11	12
Efterställda skulder	31	900	900
Totala skulder och avsättningar		65 679	61 668
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		21	17
Balanserad vinst		3 267	3 108
Årets resultat		-3	37
Totalt eget kapital	41	3 766	3 643
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		69 445	65 311

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2016	400	81	-17	3 599	4 063
Årets resultat	—	—	—	37	37
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-2	—	-2
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	46	—	46
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-10	—	-10
Årets totalresultat	—	—	34	37	71
Utdelning	—	—	—	-491	-491
Utgående eget kapital 2016	400	81	17	3 145	3 643
Ingående eget kapital 2017	400	81	17	3 145	3 643
Årets resultat	—	—	—	-3	-3
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-5	—	-5
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	10	—	10
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-1	—	-1
Årets totalresultat	—	—	4	-3	1
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017	400	81	21	3 264	3 766

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas.

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

	2017	2016
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-2	35
varav inbetalda räntor	856	758
varav utbetalda räntor	-73	-83
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdetförändring placeringstillgångar	-3	0
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella tillgångar	18	18
Kreditförluster	11	10
Koncernbidrag från/till moderbolag	206	157
Betald inkomstskatt	-2	-98
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	228	122
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-2 469	-10 134
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-1 546	3 018
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	792	2 097
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	3 176	4 801
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	45	-81
Kassaflöde från den löpande verksamheten	226	-177
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	0	—
Avyttring av materiella tillgångar	0	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	1

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	Ingående balans 2017	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			Utgående balans 2017
		Kassaflöden	Förändring upplupet anskaffningsvärde	Värdetförändring av säkringsinstrument	
Skulder till kreditinstitut	61	-3	—	—	58
Emitterade värdepapper m.m	22 137	3 150	29	-3	25 313
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	22 198	3 147	29	-3	25 371

	2017	2016
Finansieringsverksamheten²		
Aktieägartillskott	122	—
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgiven/erhållen)	-157	491
Betald utdelning ¹	—	-491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35	0
Årets kassaflöde	191	-176
Likvida medel vid periodens början	184	353
Kursdifferens i likvida medel	0	7
Årets kassaflöde	191	-176
Likvida medel vid periodens slut	375	184
Likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	16	15
Utlåning till kreditinstitut	417	230
Skulder kreditinstitut	-58	-61
Likvida medel	375	184

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

¹ En utdelning om 491 MSEK lämnades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under det andra kvartalet 2016. Koncernbidrag för 2015 från Skandia Liv på motsvarande belopp likvidreglerades också under det andra kvartalet 2016.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

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

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2	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	37
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	38
14	Utlåning till kreditinstitut	38
15	Utlåning till allmänheten	38
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	39
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40
18	Aktier och andelar m.m.	40
19	Immateriella tillgångar	41
20	Materiella tillgångar	42

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

ANDRA UPPLYSNINGAR

32	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	45
33	Klagomål och tvister	45
34	Information om kapitaltäckning	46
35	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	50
36	Upplysningar om derivatinstrument	64
37	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	65
38	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	66
39	Upplysningar om närstående	69
40	Tilläggsupplysningar eget kapital	70
41	Vinstdisposition	70
42	Händelser efter balansdagen	70

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

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

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2017 – 31 december 2017. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2018. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 8 maj 2018.

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

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för 2017 har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

3. Ändrade redovisningsprinciper 2017

Ett fåtal förändringar har införts med ikraftträdande under 2017. Bland annat har förändringar införts i ÅRKL som en följd av EU:s direktiv om icke-finansiell information för stora företag och koncerner. En hållbarhetsrapport ska upprättas i förvaltningsberättelsen eller som en separat rapport. Hållbarhetsrapporten ska innehålla de upplysningar om hållbarhetsfrågor som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat och konsekvenserna av verksamheten, däribland upplysningar i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Rapporten ska ange:

1. företagets affärsmodell,
2. den policy som företaget tillämpar i frågorna, inklusive de granskningsförfaranden som har genomförts,
3. resultatet av policyn,
4. de väsentliga risker som rör frågorna och är kopplade till företagets verksamhet inklusive, när det är relevant, företagets affärsförbindelser, produkter eller tjänster som sannolikt får negativa konsekvenser,
5. hur företaget hanterar riskerna, och
6. centrala resultatindikatorer som är relevanta för verksamheten

Rapporten ska även, när det är lämpligt, innehålla hänvisningar till och ytterligare förklaringar av de belopp som tas upp i årsredovisningen. Om särskilda riktlinjer har tillämpats vid upprättandet av rapporten, ska det anges vilka dessa riktlinjer är.

Med hänvisning till 6 kap. ÅRKL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandiabanken utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av den hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se/liv. Skandia Liv har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och organisationsnumret är 516406-0948.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2017 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsprinciper för räkenskapsår 2018 eller senare

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

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisningen av dessa. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning. IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Vid förstagångstillämpningen av IFRS 9 kommer utökade upplysningar om övergången behöva lämnas. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Denna affärsmodell kommer att tillämpas för Skandiabankens utlåningsportfölj. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontraktuella kassaflödena enligt ovan men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. Denna affärsmodell kommer att tillämpas för Bankens räntebärande värdepapper, likviditetsportföljen. Detta innebär att Skandiabanken kommer att fortsätta redovisa och värdera sina finansiella tillgångar på samma sätt som idag och att det inte blir några redovisningsmässiga effekter vid övergången. I andra affärsmodeller värderas instrumenten också till verkligt värde, men med förändringarna i verkligt värde i resultaträkningen. För affärsmodeller där instrumenten värderas till upplupet anskaffningsvärde eller med förändringarna i verkligt värde i Övrigt totalresultat, finns en option att värdera samtliga instrument till verkligt värde med värdeförändringarna i resultaträkningen (så kallad fair-value option). Möjligheten är bara tillgänglig under förutsättningen att dess tillämpning innebär att man i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning (bristande överensstämmelse i redovisningen) som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgångar eller skulder eller redovisning av vinsterna och förlusterna avseende dem på olika grunder.

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

IFRS 9 inkluderar också nya principer för nedskrivningar. Samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller redovisas med värdeförändringen i Övrigt totalresultat ska nedskrivningsprövas. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i tre steg beroende på graden av kreditförsämring. Steg 1 omfattar tillgångar där det inte inträffat någon ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 2 omfattar tillgångar där det har inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Väsentlig ökning av kreditrisk föreligger när bland annat när det skett en försämring i riskklass mätt som antal riskklasser jämfört med ursprunglig riskklass. Steg 3 omfattar tillgångar som individuellt har värderats som osäkra fordringar. Detta innebär att i steg 1 redovisas ett års förväntad förlust redan vid första redovisningstillfället. Vid en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 och 3, ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under kreditens återstående löptid. I samband med beräkningen av dessa reserveringar ska framåtblickande faktorer beaktas. Vidare ska reserveringar baseras på ett sannolikhetsvägt utfall till skillnad från dagens mest förväntade utfall. Skandiabanken baserar beräkningen av förväntade kreditförluster på framtida makroprognoser och scenarier där banken erhåller sitt basscenario från Skandia Liv. Utöver basscenario har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa jämfört med basscenario och det bedöms hur sannolikt det är att respektive scenario inträffar. Detta kommer att innebära att de beräknade reserveringarna kan fluktuera mera över tid.

Principerna för säkringsredovisning i IFRS 9 förändras också och ger större möjlighet att koppla säkringsaktiviteterna till den faktiska riskhanteringen. De retrospektiva beräkningarna av effektiviteten i säkringarna ersätts med mer kvalitativa bedömningar. Möjlighet medges att fortsätta tillämpa IAS 39 vad gäller säkringsredovisning även när IFRS 9 har trätt ikraft, detta i enlighet med IFRS 9 punkt 7.2.21. Skandiabanken kommer att nyttja denna möjlighet.

Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen avseende nedskrivningsprövningen av bankens utlåningsportföljer. Denna effekt förväntas uppgå till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. Förändringen är hänförlig till främst konto- och kortkrediter samt privatlån. Standarden kommer att tillämpas framåtriktat varvid omräkning av jämförelsesiffror inte kommer att göras. Den nya standarden kommer inte att få någon betydande inverkan på kapitaltäckningen för den första tillämpningsperioden. Skandiabanken avser inte nyttja övergångsreglerna¹ i kapitaltäckningen avseende den effekt som uppstår vid övergången till IFRS 9; detta beroende på att övergångseffekten uppgår till relativt oväsentliga belopp.

IFRS 15 Intäkter

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Standarden är inte tillämplig på finansiella instrument och leasingavtal. Avsikten är att en enda standard ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. En samlad modell för intäktsredovisning föreslås oberoende av bransch och typ av transaktion. Detta ska ske enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter sätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. IFRS 15 medför även utökade upplysningskrav. Standarden bedöms inte få några finansiella effekter vid övergången.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

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

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

Reservering av osäkra lånefordringar

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

De lånefordringar som innebär störst osäkerhet, per enskilt engagemang, vid värdering är de individuellt värderade lånefordringarna som för Skandiabanken primärt avser bolånekrediter. Under räkenskapsåret återfördes 0 (1) MSEK avseende individuellt värderade lånefordringar där reserveringsbehov inte längre förelåg jämfört med motsvarande period föregående år.

¹ Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/2395 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller övergångsarrangemang för att mildra inverkan på kapitalbasen av införandet av IFRS 9 och för hanteringen av vissa av den offentliga sektorns exponeringar uttryckta i en medlemsstats nationella valuta som stora exponeringar.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Vid bedömning av lånefordringar som värderas gruppvis, primärt konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning avseende bilkrediter, utgår värdering från historiska utfall på fallissemang, vilket leder till osäkerhet vid bedömning av reserveringsbehov.

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 (11,18 procent jämfört med 11,15 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 av den immateriella tillgången.

Finansiella instrument till verkligt värde

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

5. Segmentsrapportering

Skandiabanken har fram till den 5 oktober 2015 haft två segment, Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet, och därefter endast Sverige varvid någon segmentsrapportering inte längre görs.

6. Transaktioner i utländsk valuta

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

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

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

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

Brutto- respektive nettoredovisning

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

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Klassificering och värdering

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

Finansiella tillgångar

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Derivat

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

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

Lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

a) Oreglerade lånefordringar

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

b) Osäkra lånefordringar

En osäker lånefordran är en oreglerad fordran, sedan mer än 60 dagar, där det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

c) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

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

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då Skandiabanken beviljat en eftergift på grund av att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Lån som

är föremål för omstrukturering/omförhandling klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger

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

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

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

Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning enligt kategori 1) eller 2) inkluderas tillgången i kategori 3). För denna kategori avses grupper av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av respektive grupps tillgångars nedskrivningsbehov. Som en indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i en grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser. Reservering för denna typ sker genom att en sannolikhet för att bli en konstaterad förlust beräknas utifrån utvecklingen av betalningspåminnelser och appliceras för gruppen av fordringar som är 1-60 dagar. En annan indikator är förändringar i riskklassificering för en grupp där tillgångarna ingår i ett internt riskklassificeringssystem. Eventuell nedskrivning baseras då på beräknad förväntad förlust för de fordringar som inte redan är individuellt värderade.

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

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

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

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

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

*Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper**Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga*

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

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

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

f) Bortbokning och återvinning av konstaterade kreditförluster

Som årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där konkursförvaltaren lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Bortskrivna belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot bortskrivning av konstaterade kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterade.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

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

*Säkringsredovisning**Säkrade poster*

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder. 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 ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det realiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Portföljsäkring 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 skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

*Finansiella skulder**Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen*

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

*Övriga finansiella skulder**Räntebärande skulder*

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

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

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

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

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

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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.

8. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod för inventarier bedöms uppgå till fem år. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

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

9. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består av 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 förs om till bundet eget kapital tills de blir helt avskrivna.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

10. Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Det redovisade värdet av Skandiabankens tillgångar granskas vid varje balansdag 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. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

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

11. Avsättningar för pensionsförpliktelser

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

Skandiabanken tillämpar reglerna i lagen (1967:531) om tryggande av pensionsutfästelser m.m. samt Rådet för finansiell rapportering för de anställdas pensionsförpliktelser. Därav 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.

12. Övriga avsättningar

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

13. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar samt vidarefakturerade inom Skandiakoncernen kopplat till lojalitetsprogrammet SAS/Eurobonus. Övriga provisionskostnader består av kostnader för tilldelade poäng avseende lojalitetsprogrammet SAS/Eurobonus. Kostnaden redovisas i takt med de provisionsintäkter som genererat poängen. Avtalet med SAS/Eurobonus har sagts upp men samarbetet fortsatte fram till den 31 mars 2017.

Nettoresultat finansiella transaktioner

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

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

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 anställde har utfört tjänsterna.

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

Pensionskostnaderna består av pensionspremier för avgiftsbestämda- och förmånsbestämda pensionsplaner.

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

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

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

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

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

Här upptas ställda panter för programmet 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 de SEK-denominerade obligationerna innehållandes endast svenska 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 clearing-avveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA avtal.

Eventalförpliktelser

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

Åtaganden

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

16. 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.

17. Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

2. Räntenetto

	2017		2016	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut ¹	-4	-0,45%	-3	-0,41%
Utlåning till allmänheten ²	883	1,53%	769	1,49%
Räntebärande värdepapper	-12	-0,12%	-3	-0,05%
Övriga	0	0,00%	0	0,04%
Totala ränteintäkter	867	1,25%	763	1,24%
Skulder till kreditinstitut	0	-0,50%	0	-0,50%
In- och upplåning från allmänheten	-85	0,23%	-82	0,22%
Emitterade värdepapper ³	25	-0,10%	19	-0,10%
Efterställda skulder	-7	0,76%	-7	0,80%
Övriga	-4	0,08%	0	0,00%
Totala räntekostnader	-71	0,10%	-70	0,11%
Totalt	796	1,14%	693	1,13%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 948 (862) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 71 (69) MSEK.

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

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

³ Positiv till följd av upplupet anskaffningsvärde avseende emitterade värdepapper.

3. Provisionsnetto

	2017	2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	94	93
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	2	2
Värdepappersprovisioner	148	131
Övriga provisioner	9	21
Totala provisionsintäkter	254	248
Betalningsförmedlingsprovisioner	-58	-53
Värdepappersprovisioner	-38	-37
Övriga provisioner	-9	-40
Totala provisionskostnader	-105	-130
Totalt	149	118

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 97 (96) MSEK och för provisionskostnader till 58 (53) 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 148 (131) MSEK och för provisionskostnader till 38 (37) MSEK.

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2017	2016
Finansiella tillgångar som kan säljas	5	2
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	5	2
Återköp av emitterade värdepapper	-5	0
Säkringsredovisning¹	3	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-58	-34
- Värdeförändring för säkringsinstrument	61	33
Valutakursförändringar	0	1
Totalt	3	2

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

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas

Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-5	-2
Orealiserade värdeförändringar	10	46
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	5	44
Realiserat resultat i resultaträkningen²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	5	2
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-5	0
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	0	2
Totalt	5	46

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

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

5. Övriga rörelseintäkter

	2017	2016
Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandiakoncernen ¹	36	59
Försäljningsersättning VISA inc	—	43
Övriga intäkter	1	17
Totalt	37	119

¹ För detaljerad information se not 39 Upplysningar om närstående.

6. Personalkostnader

	2017	2016
Löner och ersättningar	-143	-160
Förmånsbestämda pensioner	-3	-6
Avgiftsbestämda pensioner	-20	-23
Löneskatt	-6	-8
Sociala kostnader	-49	-53
Rörliga ersättningar ¹	-6	-1
Övriga personalkostnader	-9	-11
Totalt	-236	-262

¹ Med rörliga ersättningar avses Skandias resultatandelsstiftelse Skandianen. Under 2016 avsattes 5 111 KSEK av vilka 4 508 KSEK utbetalades till stiftelsen 2017. Avseende 2017 har 6 951 KSEK reserverats. Koncernledningen får inga andelar i stiftelsen.

Medelantalet anställda	2017			2016						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Sverige	162	52%	147	48%	309	181	56%	144	44%	325
Totalt	162	52%	147	48%	309	181	56%	144	44%	325

Könsfördelning per 31 december	2017			2016						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Styrelse	5	56%	4	44%	9	4	50%	4	50%	8
Vd och andra personer i företagets ledning	4	57%	3	43%	7	5	83%	1	17%	6

2017	Grundlön/ Styrelse arvode ²	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK					
Sverige					
Styrelseordförande					
Niklas Johansson	900	—	—	—	900
Styrelseledamot					
Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Styrelseledamot Björn Fernström	13	—	—	—	13
Fd Styrelseledamot					
Bengt-Åke Fagerman	90	—	—	—	90
Vd Johanna Cerwall	3 221	—	38	972	4 231
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	6 554	116	134	1 982	8 786
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (5 personer) ¹	5 371	97	122	1 564	7 154
Övriga anställda (297 personer)	123 760	6 136	8 538	18 414	156 848
Totalt	140 459	6 349	8 832	22 932	178 572

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

² Under året har en anställd fått en gratifikation i samband med anställning om 150 (0) KSEK.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

2016	Grundlön/ Styrelse arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Sverige					
Styrelseordförande Niklas Johansson	739	—	—	—	739
Fd Styrelseordförande Niklas Midby	271	—	—	—	271
Styrelseledamot Bengt-Åke Fagerman	119	—	—	—	119
Fd Styrelseledamot Hans Jacobsson	330	—	—	—	330
Fd Styrelseledamot Christer Löfdahl	209	—	—	—	209
Fd vd Øyvind Thomassen	1 180	—	28	657	1 865
Vd Johanna Cerwall ¹	2 036	—	22	500	2 558
Övriga ledande befattningshavare (5 personer)	6 781	17	205	2 105	9 108
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (9 personer) ²	9 693	30	330	3 883	13 936
Övriga anställda (311 personer)	135 705	1 166	10 411	22 325	169 607
Totalt	157 063	1 213	10 996	29 470	198 742

¹ Tillträdde som vd den 26 april 2016. Uppgifterna avser perioden som vd.

² Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

Ersättningspolicy

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

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

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

Risikanalys

Innan beslut fattas om 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.

Risikanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagets risknivå.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i risikanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen för anställda i Sverige och tidigare motsvarande i Norge 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.

*Fortsättning not 6. Personalkostnader***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 Niklas Johansson. Vd och ansvarig för lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft fyra 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.

Ersättningskomponenter

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. Pensionsplaner för anställda i Norge var antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Engångsutbetalningar till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

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 2017 kan avsättningen maximalt uppgå till 28 000 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner till vd

Skandiabankens nuvarande vd har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 30 (27) 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 29 (32) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgick i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 0 (0) procent.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2017		2016	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	30%	—	27%	—
Andra ledande befattningshavare				
6 (5) personer	29%	—	32%	—

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

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

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

Avgångsvederlag

KSEK	2017			Totalt	2016			Totalt
	Verkställande ledning	Påverka företagets risknivå	Övriga ställda ¹		Verkställande ledning	Påverka företagets risknivå	Övriga ställda ¹	
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag								
Avgångsvederlag	—	—	1 902	1 902	—	—	2 020	2 020
Antal personer	—	—	6	6	—	—	4	4
Årets utbetalda								
Avgångsvederlag	—	—	2 685	2 685	—	—	3 307	3 307
Utfästa belopp:								
Avgångsvederlag	1 550	—	—	1 550	1 550	—	—	1 550
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1	1	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 550	—	—	1 550	1 550	—	—	1 550

¹ Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 340 (1 065) KSEK.

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 1,5 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	2017	2016
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	4 322	7 171
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	7 340	3 459
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	47 789	63 980
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	—	1 476
<i>varav verkställande direktör i Skandiabanken</i>	1 500	1 500
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	7 730	3 057

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (2) KSEK samt 367 (619) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 420 (1 950) 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

	2017	2016
Lokalkostnader	-38	-34
IT-kostnader	-26	-25
Arvoden och köpta tjänster	-324	-272
Telefon och porto	-5	-6
Kontorskostnader	-1	-1
Drift- och transaktionskostnader	-65	-53
Övriga administrationskostnader	-12	-5
Totalt	-471	-396

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster med -322 (-288) MSEK, se not 39.

Kontrakterade lokalhyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler

Revisionskostnader**Revisionsuppdrag**

- Deloitte	-2	-2
Totalt revisionsuppdrag	-2	-2

Övriga uppdrag

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag Deloitte	0	0
Övriga tjänster Deloitte ¹	-11	-6
Totala kostnader för övriga uppdrag	-11	-6

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 föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

¹ Övriga tjänster omfattar främst projektrelaterade kostnader i samband med bankens penningstvätsprojekt. Dessa har godkänts av bankens risk- och revisionsutskott.

8. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2017	2016
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	0	0
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	-18	-18
Totalt	-18	-18

9. Övriga rörelsekostnader

	2017	2016
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-46	-54
Totalt	-46	-54

¹ Marknadsrelaterade kostnader avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

10. Kreditförluster, netto

	2017	2016
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2	-3
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0
Årets reservering för sannolika kreditförluster	0	-2
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	1
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-2	-4
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra		
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	-3	0
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0
Årets förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-3	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-10	-7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	4	1
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-5	-6
Årets nettokostnad för kreditförluster	-10	-10

11. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2017	2016
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	0	0
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt ¹	-1	2
Totalt	-1	2
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	-2	35
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 %	0	-8
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-1	9
Aktuell skatt avseende tidigare år	0	1
Totalt	-1	2

Skandiabankens skattepliktiga resultat har via koncernbidrag överförts till moderbolaget Skandia AB. Bolaget får därmed ingen aktuell skatt på årets resultat. Den effektiva skattesatsen uppgår till -80 (-4) %.

¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	0	1
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner och avsättningar	-1	1
Totalt	-1	2

12. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2017	2016
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	16	15
Totalt	16	15

13. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2017	2016
Svenska kommuner	4 718	3 640
Totalt	4 718	3 640
Nominellt värde	4 673	3 624

Genomsnittlig återstående löptid, år	1,6	1,7
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,2

14. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2017	2016
Svenska kreditinstitut	374	124
Utländska kreditinstitut	43	106
Totalt	417	230

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2017	2016
Betalbara på anfordran	417	230
Totalt	417	230

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

15. Utlåning till allmänheten

	2017	2016
Upplupet anskaffningsvärde ¹	59 201	56 745
Reservering för osäkra lånefordringar	-11	-12
Totalt	59 190	56 733

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid

Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	46 940	45 657
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 529	2 429
Längre än 1 år men högst 5 år	6 423	6 246
Längre än 5 år	2 298	2 401
Totalt	59 190	56 733

Genomsnittlig återstående löptid, år	1,3	1,3
--------------------------------------	-----	-----

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar

Osäkra lånefordringar brutto	16	23
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2	-2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-4	-8
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-5	-2
Totala reserveringar för osäkra lånefordringar	-11	-12
Totala osäkra lånefordringar netto	5	11

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 34 (30) MSEK. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

¹ Inklusive placeringar hos Riksgälden med 887 (425) MSEK.

Fortsättning not 15. Utlåning till allmänheten

c) Lånefordringar	2017	2016
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) ¹	59 201	57 745
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2	2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	5	2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	4	8
Totala reserveringar	11	12
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) ¹	59 190	56 733
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	5	11

¹ Inklusiva placeringar hos Riksgälden med 887 (425) MSEK.

d) Avstämning reservering för kreditförluster

Ingående balans reserver	12	12
Specifika reserveringar		
Ingående balans	2	1
Under året konstaterade kreditförluster	0	0
Avsättningar	0	2
Återföringar	0	-1
Förändringar redovisade i resultaträkningen	0	1
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	2	2
Gruppvisa reserveringar		
Ingående balans	10	11
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	-1
Omklassificeringar	—	0
Utgående balans	9	10
Utgående balans reserver	11	12

16. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2017	2016
Ingående balans	83	117
Värdeförändring av säkrad post	-58	-34
Utgående balans	25	83

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 36 Upplysningar om derivat-instrument.

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar som kan säljas	2017	2016
Emitterade av offentliga organ	50	—
Emitterade av andra låntagare	4 593	4 162
Totalt	4 643	4 162
Emittenter		
Svenska kommuner	50	—
Svenska kreditinstitut	3 212	2 466
Övriga svenska emittenter	341	—
Utländska kreditinstitut	940	1 696
Övriga utländska emittenter	100	—
Totalt	4 643	4 162
Återstående löptid		
Högst 1 år	1 622	775
Längre än 1 år men högst 5 år	3 021	3 387
Totalt	4 643	4 162
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,9	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,2
varav noterade värdepapper	4 643	3 962
varav onoterade värdepapper	—	200
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 290	2 693

18. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2017	2016
Noterade aktier och andelar	1	—
Onoterade aktier och andelar	0	4
Totalt	1	4
Innehavet är klassificerat som innehav för handel.		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Onoterade aktier och andelar	10	10
Totalt	10	10
Totalt	11	14

19. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2017			2016		
	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
Omklassificering	—	—	0	—	—	0
Förvärv under året	—	—	0	—	—	0
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	5	439	434	5	439
Akkumulerade av- och nedskrivningar						
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början ¹	-295	-2	-297	-278	-1	-279
Årets avskrivningar	-17	-1	-18	-17	-1	-18
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-312	-3	-315	-295	-2	-297
Netto redovisat värde	122	2	124	139	3	142

¹ Under 2015 skedde en partiell nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK.

Förväntad nyttjandeperiod är 5 år för förvärvade IT-system och 10 år för egenutvecklade IT-system. Avseende Övriga immateriella tillgångar avser tillgångar i form av övertagande av kundavtal i den svenska verksamheten, uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

20. Materiella tillgångar

	2017	2016
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	1	3
Förvärv under året	0	—
Avyttringar under året	0	-2
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1	1
Ackumulerade avskrivningar		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	0	-1
Årets avskrivningar	0	0
Ackumulerade avskrivningar för årets avyttringar	0	1
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	0	0
Netto redovisat värde	1	1

21. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2017	2016
Aktuella skattefordringar	13	11
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	7	10
Totalt	20	21
¹ Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad		
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0	1
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	11	11
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	2	3
Totalt	13	15
Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad		
Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder som kan säljas	-6	-5
Totalt	-6	-5
Totalt	7	10

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

22. Övriga tillgångar

	2017	2016
Fondlikvidfordringar	155	134
Derivatinstrument ¹	13	12
Kundfordran	6	9
Övrigt	11	35
Reservering för sannolika kundförluster	-5	-1
Totalt	180	189

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 36.

23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017	2016
Upplupna räntor	28	16
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	65	62
Förutbetalda kostnader	7	3
Totalt	100	81

24. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2017	2016
Svenska kreditinstitut	58	61
Totalt	58	61

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

Betalbara på anfordran	58	61
Totalt	58	61

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

25. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2017	2016
Betalbara vid anfordran	38 500	37 537
Högst 3 månader	60	108
Längre än 3 månader men högst 1 år	110	179
Längre än 1 år men högst 5 år	130	184
Totalt	38 800	38 008

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

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

26. Emitterade värdepapper m.m.

	2017	2016
Certifikat ¹	555	1 390
Obligationslån	5 059	3 202
Säkerställda obligationslån	19 699	17 545
Totalt	25 313	22 137
Återstående löptid högst 1 år	5 811	5 039
Återstående löptid mer än 1 år	19 502	17 098

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	12 400	10 930
Återköp	-3 312	-1 550
Förfallit	-5 938	-4 620
Förändring upplupet anskaffningsvärde	29	44
Värdeförändring av säkringsinstrument	-3	-3
Årets förändring	3 176	4 801

27. Aktuella skatteskulder

	2017	2016
Aktuella skatteskulder	—	0
Totalt	0	0

28. Övriga skulder

	2017	2016
Fondlikvidskulder	96	85
Derivatinstrument ¹	41	97
Leverantörsskulder	28	21
Övrigt ²	360	269
Totalt	525	472

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 36.

² Inklusive skuld till Skandia AB avseende koncernbidrag om 206 (157) MSEK.

29. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017	2016
Upplupna räntor	38	33
Upplupna personalkostnader	24	32
Övriga upplupna kostnader	10	13
Totalt	72	78

30. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Pensionsplaner inkl löneskatt:	2017	2016
Ingående balans	12	13
Årets avsättningar	0	0
Anspråktaget belopp under året	-1	—
Återförda belopp under året	0	-1
Utgående balans	11	12

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 0 (1) MSEK varav 0 (1) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 6 (5) MSEK varav 0 (0) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende avgiftsbestämda pensionsplaner ingår med 5 (6) MSEK. Ingen del av detta avser förtidspensioner.

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

Skandiabanken har tryggt de anställdas pensionsplaner. 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 tryggs genom betalning av försäkringspremier, i Sverige främst till Skandia Liv. Pensionsförpliktelserna inkluderar även en förmånsbestämd skuld avseende rätt till förtidspension för vissa anställda. Enligt gällande kollektivavtal omfattas denna medarbetargrupp av möjligheten till förtidspension vid 62 års ålder.

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar, redovisas inte som skuld i balansräkningen. Värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna, 47 (47) MSEK, motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar. I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt.

31. Efterställda skulder

	2017	2016
Eviga förlagslån	900	900
Totalt	900	900

2017

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

2016

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

De eviga förlagslånen är lämnade av Skandia Liv. Ränteförfallodag är kvartalsvis.

ANDRA UPPLYSNINGAR**32. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2017	2016
Ställd pant för säkerställda obligationer - bostadskrediter ¹	25 135	22 504
Totalt	25 135	22 504

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

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	2 290	2 693
Kontanta medel ²	132	153
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	47	47
Totalt	2 469	2 893

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

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

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

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

Åtaganden

Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 842	1 905
Beviljade men ej utbetalade krediter	11 342	15 219
Totalt	13 184	17 124

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

33. 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.

34. Information om kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2017	2016
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 365	3 172
Akkumulerat annat totalresultat	4	34
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-3	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 766	3 606
Ytterligare värdejusteringar	-9	-7
Immateriella tillgångar	-124	-142
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-7	-10
Förluster för innevarande år	—	-10
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-140	-169
Kärnprimärkapital¹	3 626	3 437
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	3 626	3 437
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 526	4 337
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	23 462	22 942

Kapitalrelationer och buffertar	2017	2016
Kärnprimärkapital ⁵	15,5%	15,0%
Primärkapital ⁶	15,5%	15,0%
Totalt kapital ⁷	19,3%	18,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	9,0%	8,5%
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Varav: krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>2,0%</i>	<i>1,5%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	9,5%	9,0%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	21 842	21 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	5	20
CVA risk	1	13
Operativ risk	1 614	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 462	22 942
Kapitalbaskrav¹⁰		
Kreditrisk	1 747	1 719
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	1	2
CVA risk	0	1
Operativ risk	129	113
Totalt minimikapitalbaskrav	1 877	1 835
Bruttosoliditetsgrad¹¹	5,1%	5,1%

Fortsättning not 34. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december		2017		2016	
		Riskvägt exponeringsbelopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapital- baskrav ¹⁰
Exponeringsklasser					
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	—	—
6	Exponeringar mot institut	130	10	152	12
	<i>varav motpartsrisk</i>	14	1	16	1
7	Exponeringar mot företag	351	28	151	12
	<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
8	Exponeringar mot hushåll	463	37	535	43
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 399	1 632	20 040	1 603
	<i>varav bostadsfastigheter</i>	20 399	1 632	20 040	1 603
	<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—
10	Fallerande exponeringar	36	3	50	4
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	396	32	396	32
15	Exponeringar form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	49	4
16	Aktieexponeringar	11	1	10	1
17	Övriga poster	56	4	108	8
	Totalt	21 842	1 747	21 491	1 719

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 evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ⁴ Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts 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 riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- 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 34. Information om kapitaltäckning

Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag	Svensk lag
	Rättslig behandling		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 28	Supplementärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljöer, enligt senaste rapporteringsdatum)	400 000 000 SEK	900 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	400 000 000 SEK	900 000 000 SEK
9a	Emissionspris	Inte tillämpligt	100%
9b	Inlösenpris	Inte tillämpligt	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld- upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	9 juni 1994	2 januari 2014
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt	Evigt
13	Ursprunglig förfalldag	Ingen förfalldag	Ingen förfalldag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Inte tillämpligt	2 januari 2019
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	Inte tillämpligt	Årligen den 30 mars, 30 juni, 30 september, 31 december efter 2019-01-02
	Kuponger/utdelningar		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Inte tillämpligt	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Inte tillämpligt	STIBOR + 125 baspunkter
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
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	Icke-konvertibla	Konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	Inte tillämpligt	Skandiabanken har, för att undvika likvidation, rätt att ianspråkta hela eller delar av lånets kapitalbelopp inklusive upplupna räntor, genom att konvertera summan till ett villkorat aktieägartillskott.
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Inte tillämpligt	Helt eller delvis
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Inte tillämpligt	Valfritt för emittenten
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (på grund av att Övrigt primärkapital är noll)	Prioriterad skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	Nej

Inte tillämplig – där frågan inte är tillämplig

Fortsättning not 34. Information om kapitaltäckning

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) 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.

Upplýsningar 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, 2017, 1712 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sju exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat 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 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgick per 2017-12-31 till 593 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Som ett kompletterande kapitalmätt beräknas bruttosoliditet i enlighet med tillsynsförordningen. Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskviktat exponeringsmått där primärkapitalet sätts i relation till balansomslutningen och åtaganden utanför balansräkningen omräknade med en konverteringsfaktor.

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 upplýsningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 35 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

35.1 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.

35.2 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 kontroll. En stor del av styrelsens arbete utförs i styrelseutskotten. Utskotten är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapital- och likviditetsutvärdering och inför styrelsemöten bereda ärenden inom dessa områden.

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 den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (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 medlem-

mar 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 effektivt utnyttjande av kapital. I ALCO ingår vd, CFO, treasurychef samt riskchef. Kommittén ska ha minst åtta möten årligen.

Riskkommittén

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

Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida kreditrisk-situation, definiera vilka regler som ska gälla för kreditgivningen samt för att bevilja större och/eller komplexa krediter. Kommittén har en sammansättning av kompetens och erfarenhet som möjliggör diskussioner kring den samlade kreditportföljens kvalitet samt vilka kreditbeslut som bör fattas för att kreditförlusterna ska hållas inom godkänd nivå. Löpande övervakning och rapportering av kreditriskerna återrapporteras till riskkommittén. I kreditkommittén ingår kreditchef, vd, CFO, Chef Kund och Administration, Chef Kund Låna samt Chef Front Office. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll ansvarar omfattar bland annat kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Funktionen för riskkontroll ska även övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. Skandiabankens riskchef ansvarar för funktionen för riskkontroll. Riskchefen 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. 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.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

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

Internrevision

Internrevisionen utgör en oberoende granskningsfunktion och dess huvuduppgift är att granska och utvärdera den interna kontrollen i Skandiabanken. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen bereds av risk- och revisionsutskottet och beslutas av styrelsen. Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionen är centralt placerad i Skandia Liv.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionanalyser baseras på ett antal makro- och mikrosценарier 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. Riskerna hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

35.3 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 operationella affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten.

I de operationella affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelse av internt eller externt regelverk, värdering och mätning av dessa risker, samt implementera styrdokument för affärsenheten och löpande 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.

35.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till kreditchefen. Ansvaret för kreditrisk avseende total likviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

Riskchefen har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av Skandiabankens risker. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté, ALCO och kreditkommitté. Kreditkommittén fattar beslut i särskilda kreditfrågor, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, modeller och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av kreditrisk.

Hantering och mätning av kreditrisk

Hantering av kreditrisk bestäms av om kreditrisken hänförs till utlåning till allmänheten i form av hushållsexponeringar eller om kreditrisken avser övriga exponeringar, framförallt hänförligt till placeringar av likviditet.

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

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett kreditregelverk, med så kallad kreditscoring som ett centralt inslag.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning ska bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 58 (56) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr. Kreditkvaliten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga.

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 35.6. 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 per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Skandiabankens kreditstrategi är att portföljen av bostadskrediter ska vara koncentrerad till större orter i Sverige med väl fungerande bostadsmarknad, det vill säga tillväxtorter med varaktigt efterfrågan på bostäder och kreditgivning för spekulativa syften ska inte förekomma. Skandiabanken monitorerar 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 84 (86) procent, exponeringar mot kreditinstitut 6 (5) procent varav 87 (90) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 3 (3) procent, stats- och kommunexponeringar 7 (5) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker.

Motpartsrisik härrör från kreditrisken i Skandiabankens transaktioner i ränte- och valutaderivat. Motpartsrisik 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 37. Motpartsexponering uppgick till 58 (49) MSEK varav 13 (12) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 44 (37) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplýsingar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2017			2016		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	2	2	—	2	2	—
- Övrigt	2	3	—	4	6	—
Företag	4	5	—	6	8	—
- Villa och fritidshus	32 677	91 388	84	32 109	87 389	71
- Lägenheter	24 873	53 597	1	23 374	50 523	2
- Övriga fastigheter	70	129	—	54	142	—
- Övrigt	679	111	569	765	121	645
Privatpersoner	58 299	145 225	654	56 302	138 175	718
Offentlig sektor						
Riksgälden	887	—	887	425	—	425
Offentlig sektor	887	—	887	425	—	425
Total utlåning till allmänheten	59 190	145 230	1 541	56 733	138 183	1 143

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2017			2016		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till kreditinstitut²						
- AA	0	0	0	76	—	76
- A	412	—	412	149	—	149
- Utan rating	5	—	5	5	—	5
Institut	417	0	417	230	—	230
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	417	0	417	230	—	230
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	2 453	—	2 453	750	—	750
- AA+	2 265	—	2 265	2 890	—	2 890
- Utan rating	50	—	50	—	—	—
Stater och kommuner	4 768	—	4 768	3 640	—	3 640
- AAA	3 727	—	3 727	3 193	—	3 193
- AA	325	—	325	769	—	769
- BBB	100	—	100	200	—	200
Institut	4 152	—	4 152	4 162	—	4 162
- AA	100	—	100	—	—	—
- A	341	—	341	—	—	—
Företag	441	—	441	—	—	—
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	9 361	—	9 361	7 802	—	7 802

	2017			2016		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Derivat						
-AAA - AA-	13	—	13	7	—	7
A+ till A-	—	—	—	5	—	5
Totala derivat institut¹	13	—	13	12	—	12
Totalt derivat	13	—	13	12	—	12
Totalt i balansräkningen	68 981	145 230	11 332	64 777	138 183	9 187
Derivat möjlig riskförändring	44	—	44	37	—	37
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 842	—	1 842	1 905	—	1 905
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 342	—	11 342	15 219	—	15 219
Totalt utanför balansräkningen	13 228	—	13 228	17 161	—	17 161
Totalt	82 209	145 230	24 560	81 938	138 183	26 348

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 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.

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

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev 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 säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell nedan avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

2017	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-oreglerade fordringar	Värde-säkerheter osäkra fordringar
Företag						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	3	3	—	—
Totalt företag	2	—	3	5	—	—
- Villa och fritidshus	91 387	—	1	91 388	972	1
- Lägenheter	—	—	53 597	53 597	925	—
- Övriga fastigheter	129	—	—	129	—	—
- Övrigt	11	28	72	111	8	1
Totalt privatpersoner	91 527	28	53 670	145 225	1 905	2
Totala säkerheter	91 529	28	53 673	145 230	1 905	2
2016						
Företag						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	6	6	—	—
Totalt företag	2	—	6	8	—	—
- Villa och fritidshus	87 388	—	1	87 389	930	1
- Lägenheter	—	—	50 523	50 523	827	—
- Övriga fastigheter	142	—	—	142	—	—
- Övrigt	12	34	75	121	12	2
Totalt privatpersoner	87 542	34	50 599	138 175	1 769	3
Totala säkerheter	87 544	34	50 605	138 183	1 769	3

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar. Kreditkvaliteten, i form av exempelvis belåningsgrad, risk för fallissemang, kvaratt-leva-på-kalkyl, avseende utlåning till allmänheten har varit konstant under året, även om en avmattning i bostadsmarknaden har noterats under senhösten 2017.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 (56) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 58 (55) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysas kreditkvaliteten.

Riskklassificeringssystem består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet skattas fallissemangssannolikhet (PD), förlustandel givet fallissemang (LGD) samt exponering givet fallissemang (EAD). Klassificeringen baserar sig på statistiska modeller och beaktar, för att skatta sannolikheten för fallissemang faktorer som betalningshistorik, antal medlåntagare och inlånade medel. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av nio riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 9 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, det vill säga säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Tabell 3 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2017		2016	
	Total	Andel	Total	Andel
1	14 093	0,25	13 652	0,25
2	13 285	0,23	17 314	0,31
3	12 637	0,22	14 568	0,27
4	6 940	0,12	4 116	0,08
5	5 334	0,10	2 745	0,05
6	3 653	0,06	1 289	0,02
7	1 258	0,02	1 301	0,02
8	126	0,00	218	0,00
9	196	0,00	232	0,00
Fallissemang	34	0,00	43	0,00
Totalt	57 556	1,00	55 478	1,00

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se tabell 1 och exponeringar avseende utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper samt beskrivning av Skandiabankens likviditetsreserv under nedan punkt 35.6 Likviditetsrisk.

Oreglerade och osäkra fordringar

Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,02 (0,02) procent. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,01 (0,02) procent av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 Redovisningsprinciper. Upplysningar om utlåning och reserveringar återfinns i not 15 Utlåning till allmänheten.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 4 – Oreglerade fordringar¹

31 december 2017	30 dgr eller mindre	>30 dgr <60 dgr	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
Privatpersoner							
- Villa och fritidshus	905	52	4	6	5	0	972
- Lägenheter	857	49	6	9	1	3	925
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0	0	0
- Övrigt	7	1	0	0	0	0	8
Privatpersoner	1 769	102	10	15	6	3	1 905
Total utlåning till allmänheten	1 769	102	10	15	6	3	1 905
31 december 2016							
Privatpersoner							
- Villa och fritidshus	799	114	6	5	0	0	924
- Lägenheter	727	75	5	7	6	1	821
- Övrigt	6	6	—	—	—	—	12
Privatpersoner	1 532	195	11	12	6	1	1 757
Total utlåning till allmänheten	1 532	195	11	12	6	1	1 757

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

Majoriteten av de oreglerade fordringarna i intervallet 30 dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Tabell 5 – Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reservering		Reserveringar	
	2017	2016	2017	2016
Privatpersoner				
- Villa och fritidshus	10	13	3	3
- Lägenheter	—	—	3	1
- Övrigt	6	10	5	8
Privatpersoner	16	23	11	12
Utlåning till allmänheten	16	23	11	12

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,51 (0,26) procent av utlåningen till allmänheten. Definitionen av eftergifter följer förordning (EU) 680/2014 om tekniska standarder för genomförande av institutets tillsynsrapportering enligt tillsynsförordningen. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 4 (6) MSEK per december 2017.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2017.

35.5 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 har ett begränsat handelslager för att möjliggöra aktie- och fondhandel och kurs- och prisrisk förekommer i ytterst begränsad omfattning.

35.5.1 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 riskchef ansvarar för oberoende riskkontroll av ränterisker, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

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.

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindningstider för tillgångar och skulder

31 december 2017

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	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar												
Kassa	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16
Belåningsbara statsskuldssambindelser	1 830	2 888	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 718
Utlåning till kreditinstitut	417	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	417
Utlåning till allmänheten	17 508	32 484	1 291	1 734	2 173	2 754	493	753	—	—	—	59 190
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 250	3 151	202	—	—	—	—	40	—	—	—	4 643
Totala räntebärande tillgångar	21 021	38 523	1 493	1 734	2 173	2 754	493	793	—	—	—	68 984
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	461	461
Totala tillgångar	21 021	38 523	1 493	1 734	2 173	2 754	493	793	—	—	461	69 445
Räntebärande skulder												
In- och upplåning från allmänheten	38 502	38	30	80	71	23	23	13	—	—	—	38 780
Emitterade värdepapper m.m.	5 332	17 434	—	—	800	900	300	300	—	250	—	25 316
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 834	18 372	30	80	871	923	323	313	—	250	—	64 996
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 449	4 449
Totala skulder och eget kapital	43 834	18 372	30	80	871	923	323	313	—	250	4 449	69 445
Ränteswappar												
Långa positioner	2 770	7 820	—	—	500	900	300	300	—	250	—	12 840
Korta positioner	400	3 400	1 260	1 760	2 150	2 580	530	760	—	—	—	12 840
Differens tillgångar och skulder	-20 443	24 571	203	-106	-348	151	-60	20	—	—	-3 988	—

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

31 december 2016

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	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar												
Kassa	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	169	3 471	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3 640
Utlåning till kreditinstitut	230	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	230
Utlåning till allmänheten	16 908	31 970	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	—	—	56 733
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	552	3 610	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 162
Totala räntebärande tillgångar	17 874	39 051	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	—	—	64 780
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	531	531
Totala tillgångar	17 874	39 051	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	—	531	65 311
Räntebärande skulder												
In- och upplåning från allmänheten	37 562	62	70	109	91	55	18	21	—	—	—	37 988
Emitterade värdepapper m.m.	7 735	13 401	200	—	500	—	—	300	—	—	—	22 136
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	45 297	14 363	270	109	591	55	18	321	—	—	—	61 024
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 287	4 287
Totala skulder och eget kapital	45 297	14 363	270	109	591	55	18	321	—	—	4 287	65 311
Ränteswappar												
Långa positioner	2 180	6 535	—	—	500	—	—	300	—	—	—	9 515
Korta positioner	70	1 330	475	980	3 690	1 480	960	530	—	—	—	9 515
Differens tillgångar och skulder	-25 313	29 893	-178	231	-484	-109	-215	-69	—	—	-3 756	—

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Skandiabankens riskpolicy kvantifierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenhets ökning. Per den 31 december 2017 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 112 (96) MSEK i negativ resultateffekt.

Skandiabanken kvantifierar dessutom ränterisken med en kompletterande modell som utgår från ett konfidensbaserat kombinerat scenario som kraftigt förändrar nivå, lutning och form på räntekurvan. Per den 31 december 2017 medför utfallet 100 (135) MSEK i negativ resultateffekt.

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Inlåningskonton utan fastställd löptid antas ha 0 procent elasticitet till marknadsräntan så länge reporäntan är negativ. Därefter 100 procent elasticitet. Per 31 december 2017 uppskattades en ökning av räntenettet med 194 (185) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet. Jämförelsesiffran från föregående år är förändrad, då inlåningen antogs påverkas fullt ut av en räntehöjning vid rapporttillfället.

35.5.2 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 riskchef 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 uppkommer 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 balansdagkurs. Valutarisken beräknas som en möjlig kursförändring på 5 procent applicerat på nettoexponeringen i utländska valutor. Per den 31 december 2017 uppgick valutarisken till 0 (1) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2017				2016			
	SEK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	16	—	16	—	15	—	15
Belåningsbara statskskuld förbindelser mm	4 718	—	—	4 718	3 640	—	—	3 640
Utlåning till kreditinstitut	392	16	9	417	195	35	0	230
Utlåning till allmänheten	59 190	—	—	59 190	56 733	—	—	56 733
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	25	—	—	25	83	—	—	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 643	—	—	4 643	4 162	—	—	4 162
Övriga tillgångar	418	6	12	436	433	5	10	448
Totala tillgångar	69 386	38	21	69 445	65 246	55	10	65 311
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	58	—	—	58	61	—	—	61
In- och upplåning från allmänheten	38 773	27	—	38 800	37 978	30	—	38 008
Emitterade värdepapper	25 313	—	—	25 313	22 137	—	—	22 137
Övriga skulder inkl eget kapital	4 353	2	19	4 374	4 197	2	6	4 205
Efterställda skulder	900	—	—	900	900	—	—	900
Totala skulder och eget kapital	69 397	29	19	69 445	65 273	32	6	65 311

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

35.6 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 riskchef 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.

Hantering 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 styrelselimiten 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, beredskapsplan för likviditet samt scenarionanalys inom ramen för den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken funktionen för riskkontroll ansvarar för. 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 2017 uppgick likviditetsreserven till 9,7 (8,0) mdr vilket motsvarade 94 (98) 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 10,3 (8,2) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 2,5 (0,4) mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 66 (51) procent AAA-klassade, 29 (47) procent AA-klassade, 4 (0) procent A-klassade, 0 (3) procent BBB-klassade och 1 (0) 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 standardmättet likviditetstäckningskvot (LCR). Likviditetstäckningskvoten mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 180 (127) procent per 31 december 2017.

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 2017 hade banken ett likviditetsöverskott om 8,5 (5,9) mdr på ett års horisont, och ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 24 månader.

Måttet kompletteras av det regulatoriska standardmättet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR), vilket mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december 2017 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt Baselkommitténs NSFR-definition, om 1,28 (1,26), 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 2017 uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 75 (62) dagar.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 8 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2017			31 december 2016		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	887	16	903	426	15	441
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	1 690	—	1 690	—	—	—
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 118	—	3 118	3 640	—	3 640
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 961	—	3 961	3 962	—	3 962
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	9 656	16	9 672	8 028	15	8 043

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 tillsynsförordningen.

Tabell 9 – Avtalade odiskonterade kassaflöden

	2017					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	
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	4 452	222	—	—	4 674
Utlåning till kreditinstitut	428	5	—	—	—	433
Utlåning till allmänheten	—	47 639	3 228	6 553	2 295	59 715
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	3 881	681	41	—	4 603
Totalt	428	55 977	4 131	6 594	2 295	69 425
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	58	—	—	—	58
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	38 500	75	112	134	—	38 821
Emitterade värdepapper m.m.	—	19 352	3 310	2 344	—	25 006
Övriga skulder	—	567	—	—	—	567
Förlagslån	—	902	—	—	—	902
Totalt	38 500	20 954	3 422	2 478	—	65 354
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	11	17	51	25	104
Kassautflöde	—	30	24	23	—	77
Netto	—	-19	-7	28	25	27
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 842	—	—	—	—	1 842
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 342	—	—	—	—	11 342
Totalt poster utanför balansräkning	13 184	—	—	—	—	13 184

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2016					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						
Belåningsbara statskund- förbindelser m.m.	—	3 625	—	—	—	3 625
Utlåning till kreditinstitut	240	5	—	—	—	245
Utlåning till allmänheten	—	46 391	2 099	6 360	2 388	57 238
Obligationer och andra rätdebärande värdepapper	—	4 143	—	—	—	4 143
Totalt	240	54 164	2 099	6 360	2 388	65 251
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	61	—	—	—	61
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	37 537	132	180	190	—	38 039
Emitterade värdepapper m.m.	—	21 046	202	807	—	22 055
Övriga skulder	—	465	—	—	—	465
Förlagslån	—	901	—	—	—	901
Totalt	37 537	22 605	382	997	—	61 521
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	3 336	12 029	18 478	—	33 843
Kassautflöde	—	21 595	38 810	47 824	—	108 229
Netto	—	-18 259	-38 810	-29 346	—	-74 386
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 905	—	—	—	—	1 905
Beviljade men ej utbetalda krediter	15 219	—	—	—	—	15 219
Totalt poster utanför balansräkning	17 124	—	—	—	—	17 124

35.7 Operativ risk

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

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger 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.

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

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

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandiabanken ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Samtliga incidenter, såväl realiserade som icke-realiserade rapporteras i systemet. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

35.8 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämrats vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investmentportföljen, ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. 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 risk 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. Alla frågor med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras av funktionen för riskkontroll och rapporteras 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 intäktsgenereringen och kontroll över kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 35.4 - 35.7. Skandiabanken inkluderar ryktesrisk och strategiska risker i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisker medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto 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.

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Skandiabankens anseende på marknaden övervakas fortlöpande.

Strategisk risk

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

De strategiska riskerna 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.

35.9 Ersättningsrisk

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

Styrning av ersättningsrisk

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 2017 kan avsättningen maximalt uppgå till 28 000 SEK per medarbetare.

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

Fortsättning not 35. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

35.10 Avvecklingsrisk

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

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

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

Avvecklingsrisk anses inte vara materiell för Skandiabanken.

36. Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2017			2016		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel						
Valutaderivat						
Swappar	0	0	5	—	0	9
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	13	41	12 840	12	97	9 515
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	13	41	12 840	12	97	9 515
Valutaderivat	0	0	5	0	0	9
Totalt	13	41	12 845	12	97	9 524

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker i bankboken hänförligt till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 83 (85) 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 uppllysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 35, tabell 6. Ränterisk och räntenettorisk och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

37. 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			
2017								
Derivat	13	—	13	-12	—	1	—	13
Tillgångar	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Skulder	41	—	41	-12	-26	3	—	41
2016								
Derivat	12	—	12	-12	—	0	—	12
Tillgångar	12	—	12	-12	—	0	—	12
Derivat	97	—	97	-12	-85	0	—	97
Skulder	97	—	97	-12	-85	0	—	97

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

38. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

a) Klassificering och värdering av tillgångar och skulder

31 december 2017	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Derivat i säkrings- redovisning	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	16	—	—	—	16	16
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	4 718	—	—	4 718	4 718
Utlåning till kreditinstitut	—	—	417	—	—	—	417	417
Utlåning till allmänheten	—	—	59 190	—	—	—	59 190	59 219
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	25	—	—	—	—	25	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	4 643	—	—	4 643	4 643
Aktier och andelar	1	—	—	10	—	—	11	11
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	124	124	124
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	1	1	1
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	13	13	13
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	7	7	7
Övriga tillgångar	—	13	161	—	—	6	180	180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	93	—	—	7	100	100
Totala tillgångar	1	38	59 877	9 371	—	158	69 445	69 474
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	58	—	58	58
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	38 800	—	38 800	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	25 313	—	25 313	25 442
Övriga skulder	3	41	—	—	446	35	525	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	72	—	72	72
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	11	11	11
Efterställda skulder	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	3	41	—	—	65 589	46	65 679	65 808

Fortsättning not 38. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

31 december 2016	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Derivat i säkrings- redovisning	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	15	—	—	—	15	15
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	3 640	—	—	3 640	3 640
Utlåning till kreditinstitut	—	—	230	—	—	—	230	230
Utlåning till allmänheten	—	—	56 733	—	—	—	56 733	56 797
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	83	—	—	—	—	83	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	4 162	—	—	4 162	4 162
Aktier och andelar	4	—	—	10	—	—	14	14
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	142	142	142
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	1	1	1
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	10	10	10
Övriga tillgångar	—	12	177	—	—	0	189	189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	79	—	—	2	81	81
Totala tillgångar	4	95	57 234	7 812	—	166	65 311	65 375
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	61	—	61	61
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	38 008	—	38 008	38 008
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	22 137	—	22 137	22 749
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	0	0	0
Övriga skulder	1	97	—	—	340	34	472	472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	78	—	78	78
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	12	12	12
Efterställda skulder	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	1	97	—	—	61 524	46	61 668	62 280

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, emitterade värdepapper samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonterings effekt föreligger då inlåning medel är betalbara vid anfordran.

Bestämning av verkligt värde för fastförräntad utlåning

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

Fortsättning not38. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2017			2016		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	1	0	1	0	4	4
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	13	13	—	12	12
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statsskuldssamband m m	—	4 718	4 718	—	3 640	3 640
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 093	1 550	4 643	2 605	1 557	4 162
Totalt	3 094	6 281	9 375	2 605	5 213	7 818
Skulder						
Innehav för handel						
Övrigt	3	—	3	1	—	1
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	41	41	—	97	97
Totalt	3	41	44	1	97	98

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. På grund av att antalet prisställare har ökat har två värdepapper motsvarande 518 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1 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 marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar för 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 beskrivning av de olika nivåerna se not 1, Redovisningsprinciper punkt 7.

39. Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med bolag inom Skandia-koncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges nedan. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 6 Personal-kostnader.

	2017		2016	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
Rörelseintäkter				
Räntenetto	0	45	1	45
Provisionsnetto	6	58	6	46
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	—	0
Övriga rörelseintäkter	25	11	35	24
Totala intäkter	31	114	42	115
Rörelsekostnader				
Övriga administrationskostnader	—	-322	—	-288
Övriga rörelsekostnader	0	-46	0	-54
Totala kostnader	0	-368	0	-342
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—
Derivat	—	0	—	—
Övriga tillgångar	1	—	4	—
Totala tillgångar	1	0	4	—
Skulder				
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 829	0	2 666	0
Derivat	—	—	—	0
Övriga skulder	287	27	23	180
Efterställda skulder	—	900	—	900
Totala skulder	3 116	927	2 689	1 080

Ut- och inlåning samt placeringar

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

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

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

I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner till Skandia Liv för rådgiven affär. Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

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 utför administrativa tjänster åt banken.

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.

Fortsättning not 39. Upplýsingar om närstående

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 27 (27 MSEK) i inbetalda premier till Skandia Liv.

Ersättning från andra koncernbolag avseende kostnader för kortlojalitetsprogrammet med SAS EuroBonus redovisas under provisionsnettot. SAS EuroBonus poäng genereras på kundens totala engagemang inom Skandia och kostnaderna fördelas därefter. Samarbetet med SAS EuroBonus introducerades under 2014 och ersättningar från koncernbolagen uppgick 2017 till 8 (21) MSEK. Avtalet med SAS Eurobonus upphörde den 31 mars 2017 och har haft en begränsad påverkan på provisionsnettot under 2017.

Kapitaltillskott och koncernbidrag

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 157 MSEK som lämnades i december 2016 till moderbolaget Skandia AB. Ett koncernbidrag om 206 MSEK har i december 2017 lämnats till Skandia AB.

Skandiabanken har under 2017 mottagit ovillkorade aktieägartillskott om 122 MSEK från Skandia AB.

40. Tilläggsupplýsingar eget kapital**Aktiekapital**

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

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

Utdelning

Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB 2017, vilket fastställdes på årsstämman den 25 april 2017. En utdelning om 491 MSEK lämnades till moderbolaget Skandia AB 2016. Utdelningen fastställdes på årsstämman den 22 april 2016.

Fond för verkligt värde*Verkligt värdereserv*

I Verkligt värdereserv redovisas realiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar som kan säljas. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplýsingar avseende omklassificeringar lämnas i not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner.

41. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2017
Fond för verkligt värde	21 395 810
Balanserade vinstmedel	3 266 963 382
Årets resultat	-3 306 639
Fritt eget kapital	3 285 052 553

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	3 285 052 553
	3 285 052 553

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

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	21 395 810
Balanserade vinstmedel	3 263 656 743
	3 766 452 463

42. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken eller bolaget) ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Skandia Liv bildades i sin nuvarande form den 28 juni 2013 och förvärvade vid årsskiftet 2013/2014 den verksamhet som därefter bedrivits i Skandia AB. I och med förvärvet blev Skandia Liv moderbolag i en grupp av bolag som bedriver finansiell verksamhet. Skandiakoncernen tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige och Danmark. Skandia ägs av dess kunder.

Allmänt om Skandias 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 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 (Koden), 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 företaget 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.

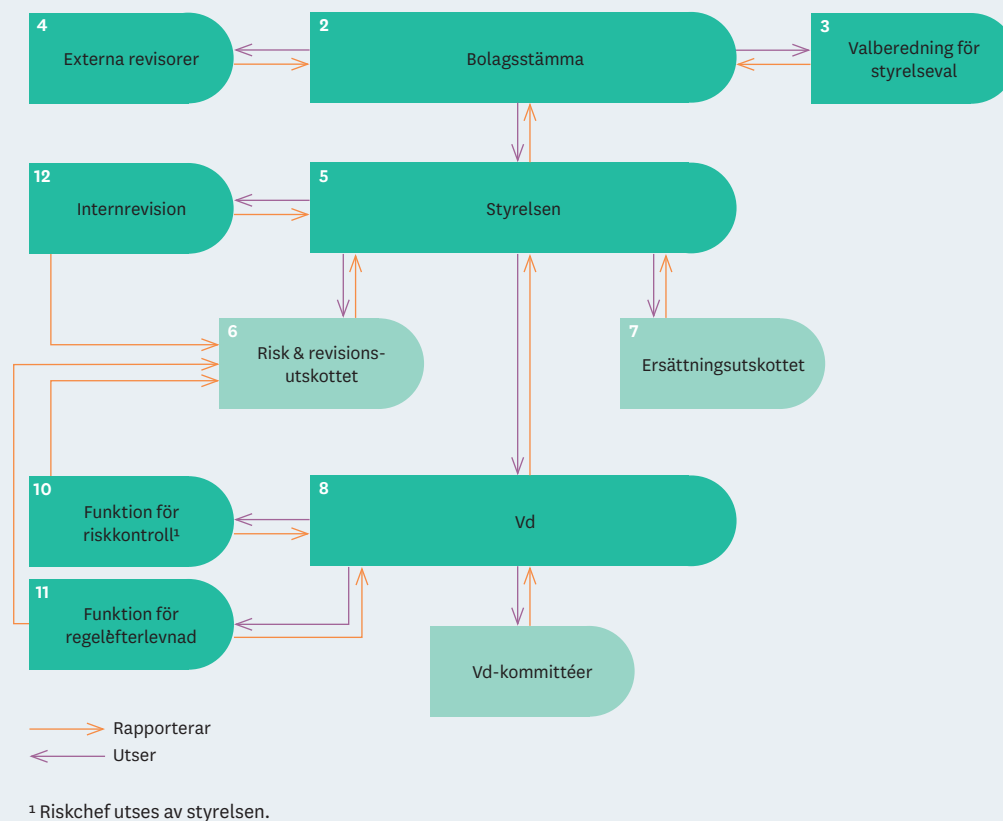
1. Ägare

Skandiabanken ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (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. Vid ordinarie bolagsstämma fastställs resultat- och balansräkning samt utses revisorer och ledamöter i styrelsen. Det hölls tre (3) bolagsstämmor under 2017.

Övergripande beskrivning av bolagsstyrningen i Skandiabanken



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 ska besluta om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet. 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. Det innebär att ägarinstruktionen efter eventuella ändringar ska fastställas varje år vid ordinarie bolagsstämma. Ägarinstruktionen stadgar att styrelsens primära uppgift är att värna Skandiabankens skyddsintresse, det vill säga att se till att bolaget följer de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Styrelsen ska därför vid utförandet av sitt uppdrag särskilt utmana ledning och ägare vad gäller bolagsstyrning och regulatoriska frågor, varvid styrelsen ska beakta bolagets och ägarens intressen såsom de uttrycks i bland annat affärsplan och strategi. Vidare ska styrelsen fastställa en strategi och affärsplan för bolaget som är förenlig med den övergripande strategin och affärsplanen för Skandiakoncernen.

Bolagsstämman ska även besluta om en instruktion till valberedningen i bolaget. Instruktionen anger valberedningens sammansättning och uppgifter.

3. Valberedningen för styrelsen

Valberedningen för styrelsen föreslår kandidater till densamma. Valberedningen har som utgångspunkt för sitt arbete att styrelsen som helhet ska ha en 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 ha en god bredd i fråga om kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har även fokus på att styrelseutskotten ska ha en adekvat bemanning. Valberedningen för styrelsen består av Niklas Johansson, styrelseordförande, och Frans Lindelöw, styrelseledamot och koncernchef. Frans Lindelöw har utsetts av bolagets ägare Skandia Liv.

4. Externa revisorer

På årsstämman den 25 april 2017 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till Skandia-

bankens revisorer till utgången av 2018 års ordinarie bolagsstämma. Patrick Honeth är även revisor för Bluestep Bank, SBAB Bank, Sparbanken Rekarne och Swedbank. Under 2017 har Deloitte AB utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster.

De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision.

5. Styrelse

Styrelsen bestod vid utgången av 2017 av Niklas Johansson (ordförande), Per Anders Fasth, Björn Fernström, Frans Lindelöw, Pia Marions och Ann-Charlotte Stjerna. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Erika Hagwall och Ingrid Laurén-Heumann. Niklas Johansson, Per Anders Fasth och Björn Fernström är oberoende styrelseledamöter.

Styrelsen är enligt bank- och finansieringsrörelselagen ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om den strategiska inriktningen som ska vara förenlig med Skandias övergripande strategi, utser vd och fastställer policyer. Styrelsen ska se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll och har i anslutning till utvecklingen av affärsstrategin genomfört en riskanalys. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat.

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

Styrelsen utvärderar årligen sitt arbete med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Årets utvärdering behandlades vid styrelsemötet den 18 december 2017.

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 styrelsen vid tillämpningen av Koden valt att avvika från och förklarar till dessa följer nedan.

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Bolaget följer den manual för styrning av dotterbolagen som beslutats av Skandia Liv och som syftar till att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandiakoncernen. Manualen fastställer ramarna för bolagsstyrningen och är antagen av alla bolag i Skandiakoncernen.

Styrelsens arbete under 2017

Skandiabankens styrelse har under 2017 haft 13 sammanträden, varav sju (7) 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 omfattande nya regelverk som berör bolagets verksamhet.

Ordförandens roll

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

Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2017

Ledamöter	Styrelsen (13)	Risk- och revisionsutskottet (12)	Ersättnings- utskottet (4)
Niklas Johansson	13	12	4
Per Anders Fasth ¹	13	12	Ej medlem
Björn Fernström ²	2	0	Ej medlem
Frans Lindelöw	12	Ej medlem	4
Bengt-Åke Fagerman ³	4	Ej medlem	Ej medlem
Pia Marions ⁴	8	9	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna	13	12	Ej medlem
Erika Hagwall	13	Ej medlem	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann	13	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2017 anges inom parantes.

¹ Per Anders Fasth tillträdde den 3 januari 2017 och är ordförande i risk- och revisionsutskottet.

² Björn Fernström tillträdde den 14 december 2017.

³ Bengt-Åke Fagerman avgick den 26 april 2017.

⁴ Pia Marions tillträdde den 26 april 2017.

Avvikelser från regler i Svensk kod för bolagsstyrning

Regel	Avsnitt	Kommentar
1.1-1.5	Bolagsstämma	Skandiabanken följer inte Kodens regler om bolagsstämma. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
2.3-2.4	Valberedning	Skandiabanken följer inte Kodens regler om antal ledamöter i valberedningen samt att styrelseledamöter inte får utgöra en majoritet av valberedningen ledamöter. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
2.6	Valberedning	Skandiabanken följer inte Kodens regler om publicering av valberedningens förslag till styrelse. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
4.4	Styrelsens storlek och uppgifter	Skandiabanken följer inte Kodens regler om att majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anledningen är 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.
9.1-9.8	Ersättningar till ledande befattningshavare	Skandiabanken följer inte Kodens regler och tillämpar istället Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut m.m.

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

Niklas Johansson (ordförande)

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1961. Kandidatexamen i samhällsvetenskap från Linköpings universitet. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank AB och chefsroller inom bland annat Finansdepartementet, Evli bank, Skandia och Crédit Agricole. Styrelseordförande i det statligt ägda riskkapitalbolaget Saminvest AB samt i fastighetsbolaget och AIF-förvaltaren Areim AB. Styrelseledamot i Apotekets Pensionsstiftelse.

Per Anders Fasth

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1960. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare vd för SBAB Bank och chefsroller på Skandinaviska Enskilda Banken. Styrelseordförande i inkassobolaget Sileo Kapital AB. Styrelseledamot i betalningsinstitutet Clear-On AB och i det grekiska kreditinstitutet Piraeus Bank S.A.

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, marknadsplatsen OMX, försäkringsbolaget AMF Pension, värdepappersbolaget ABN AMRO Asset Management samt Öhman-koncernen. Styrelseledamot i värdepappersbolaget Skandia Investment Management Aktiebolag, A3 Allmänna IT- och Telekomaktie-bolaget (publ), Aktiebolaget för Varubelåning och Pantauktioner Sverige AB.

Frans Lindelöw

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Anställd i Skandia sedan 2015. Koncernchef i Skandia sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank AB 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. Anställd i Skandia sedan 2017. CFO i Skandiakoncernen sedan 2017. Tidigare CFO Folksam, Carnegie Investment bank och Skandia Liv samt chefsroller på RBS, Länsförsäkringar Liv samt Finansinspektionen.

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.

Erika Hagwall

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1971. Anställd i Skandia sedan 2008. Arbetar i dag i bankens Middle Office inom värdepappersverksamheten. Ledamot i Skandias Saco-förening sedan 2015.

Ingrid Laurén Heumann

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandiabanken sedan 1995. Arbetar i dag inom clearing och ekonomiadministration på banken. Ordförande i Skandias FTF Klubb Öster sedan 2017 och ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2015.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse

Anja Nordenson

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

Tobias Öhman

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1980. Anställd i Skandia sedan 2007. Arbetar idag som kredithandläggare i banken. Sitter i valberedningen till FTF Klubb Öster och FTF-föreningen.

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 övervaka riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskaptit, riskprofil, regelefterlevnad och kapitalplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Utskottet ska vidare övervaka bolagets finansiella rapportering samt, med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll samt internrevision. Utskottet ska slutligen också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och övervaka den externa revisorns opartiskhet.

Risk- och revisionsutskottet består av fem styrelseledamöter, varav tre är oberoende och innehar redovisnings- eller revisionskompetens. Vd, Chief Financial Officer (CFO), riskchef, Chief Compliance Officer (CCO), andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämموvalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft 12 möten under året varav fyra (4) per capsulam. Utskottet består av Per Anders Fasth (ordförande), Niklas Johansson, Björn Fernström, Ann-Charlotte Stjerna och Pia Marions.

7. Ersättningsutskottet

Utskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiabanken. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt 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 även ordförande i utskottet. Vd och HR-chefen ska vara adjungerade i den utsträckning som utskottet begär. Vidare kan riskchefen vara adjungerad avseende utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som Skandiabanken utsätts för och hanteringen av dessa. Ersättningsutskottet har haft fyra (4) möten under året varav fyra (4) per capsulam. Ersättningsutskottet består av Niklas Johansson (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 ledningen 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 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 bankledningsgrupp 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 Kund och administration, CFO, chefsjurist, riskchef och CCO. Bankledningen träffas regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering och strategi. Vidare förbereder bankledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår vd att verkställa beslut av styrelsen.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av specifika områden som berör banken. Exempel på vd-inrättade kommittéer är kreditkommittén, pris- och räntekommittén, riskkommittén och regelverksforum.

Skandiabankens ledning

Johanna Cerwall

Verkställande direktör 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 Aktiebolag och BGC Holding AB. Vd har inget delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Kristina Tänneryd

Chef Produkt sedan 2017. Född 1971. Tidigare bland annat chef för betalningar, konton och likviditetshantering på Swedbank, chef för processeffektivisering på Swedbank samt Chief Operating Officer på Alfred Berg Kapitalförvaltning.

Jimmy Ulvhag

Chef Kund och administration sedan 2017. Född 1967. Anställd i Skandia sedan 2010. Tidigare marknadschef på CitiBank, försäkringsbolaget ACE och försäkringsbolaget AIG samt olika chefsroller i Skandiabanken.

Christofer Zetterquist

Chief Financial Officer 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

Chefsjurist sedan 2015. Född 1976. Anställd i Skandia sedan 2011. Jur.kand. examen från Stockholms universitet samt magisterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare jurist och advokat på Mannheimer och Swartling samt bolagsjurist på Skandia.

Lisbeth Alainentalo

Riskchef i Skandiabanken sedan 2015. Född 1970. Magisterexamen i matematisk statistik samt magisterexamen molekylärbiologi/neurofysiologi. Tidigare bland annat chef för kreditriskmodellering på Swedbank samt kreditriskanalytiker på PWC och på Skandinaviska Enskilda Banken.

Stian Frøiland

Chief Compliance Officer i Skandiabanken sedan 2017. Född 1983. Anställd i Skandia sedan 2005. Master i rettsvitenskap från Universitetet i Bergen. 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. Ramarna för arbetet regleras i, den av vd, beslutade instruktionen för finansiell redovisning och rapportering.
- 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 fem komponenter kopplat till intern kontroll: Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och Kommunikation samt Uppföljning.

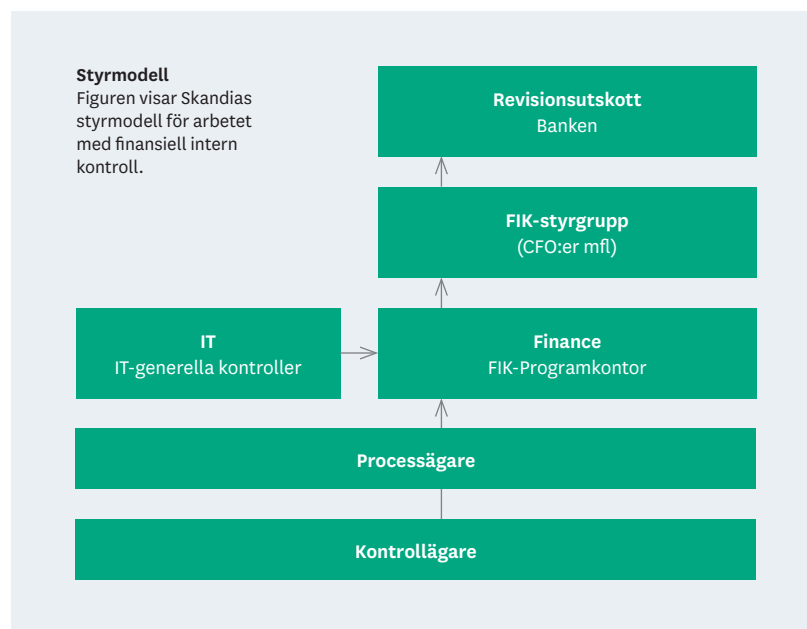
Ramarna för arbetet regleras i Skandiabankens policy för finansiell redovisning och rapportering, som är beslutad av styrelsen. Inom FIK finns cirka 140

kontroller i Skandiabanken. Självutvärdering, uppföljning och övervakning av kontroller görs i ett koncernövergripande GRC- system (Governance Risk & Control).

Skandiabankens CFO ansvarar för bankens FIK-ramverk och agerar som kravställare för banken. Skandiabankens CFO ingår i FIK styrgrupp där Skandias CFO fungerar ytterst som kravställare och beslutsfattare för FIK-ramverket. Till FIK-styrgrupp rapporteras löpande aktuell effektivitet i ramverket, aktuella brister, åtgärdsplaner samt resultatet av de årliga aktiviteterna. Se nedan. Skandiabankens CFO rapporterar sedan vidare till risk- och revisionsutskottet.

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.

Riskbedömning

Riskbedömning görs både kvantitativt, ur ett resultat- och balansräkningsperspektiv, och kvalitativt för att identifiera processer med hög inneboende risk. Ytterst ansvarar risk- och revisionsutskottet för att FIK ramverket hanterat de väsentliga riskerna för fel i finansiell rapportering. En avgränsning görs för vilka processer, typ av finansiella rapporter 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 och IT-generella kontroller.

- Företagsövergripande kontroller: Kontroller som fångar upp efterlevnaden av styrelsens och ledningens direktiv för hela verksamheten. Detta är kontroller relaterade till företagets kontrollmiljö, vilket sätter ramarna för övriga kontrollkomponenter. Exempelvis omfattas kontroller såsom uppdaterade och fastställda policyer, instruktioner och riktlinjer, regelbundna beslutsforum, samt ledningens övervakning och delegering.
- Finansiella kontroller: Innefattar FIK- kontroller i stöd och affärsprocesser som hanterar risker med en direkt eller indirekt påverkan på kvaliteten i den finansiella redovisningen och rapporteringen. Kontrollerna är utformade för att möta den inneboende risken för respektive materiellt väsentligt konto och/eller finansiell rapport för att säkerställa att relevanta räkenskapspåståenden är beaktade. Finansiella kontroller innefattar även End User Computing kontroller (EUC), det vill säga kontroller över persondatorbase-erade applikationer som förvaltas av verksamheten. EUC-applikationer kan vara kalkylblad, användarkontrollerade databaser och andra användarkontrollerade applikationer. EUC-kontroller i FIK-ramverket omfattar EUC:er innehållande kritisk data kopplat till den finansiella rapporteringen.

- IT-generella kontroller: Omfattar kontroller kopplat till systembehörigheter, åtkomstskydd samt kontroller i samband med systemutveckling. IT-generella kontroller omfattar de system, applikationer och databaser som IT ansvarar för och som genererar/behandlar data vilka bedöms vara kritisk för Skandiabankens redovisning och rapportering.

Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare, som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, det vill säga dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet).

Information och kommunikation

Dagligen fattas beslut baserat på information som inhämtats från interna och externa källor och information är en given och nödvändig del i samtliga komponenter i ramverket. En effektiv intern informationsspridning är viktigt för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Brist i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av kontroller, som kommuniceras löpande till processansvariga och styrgrupp. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlat i det koncernövergripande GRC-systemet för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Policyer, riktlinjer och handböcker kopplat till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranät. Regelbundet lämnas finansiell information externt genom årsredovisning, delårsrapporter och pressmeddelanden.

Uppföljning

Risk- och revisionsutskottet följer halvårsvis upp effektiviteten i ramverket och de aktuella bristerna samt säkerställer att åtgärder vidtas. Årligen genomförs en oberoende testning avseende design och operationell effektivitet av kontroller med högst risk, i processer med hög risk. Testningen kan utföras av externrevision eller internrevision. Den årliga testningen ses som en kvalitets-säkring av kontrollägarnas egna självutvärderingar. Resultatet presenteras för FIK-styrgrupp och risk- och revisionsutskottet.

10. Funktionen för riskkontroll

Inom Skandiabanken finns en självständig enhet för riskstyrning och riskkontroll. Avdelningen handhar bolagets riskhanteringssystem, vilket utgörs av de

strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Skandiabanken fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Därmed tar avdelningen fram riktlinjer, metodik och verktyg för verksamhetens riskhantering samt följer upp verksamhetens riskhantering och kontroll. Riskchefen är ansvarig inför vd för övergripande styrning och kontroll av Skandiabankens risker. Riskchefen 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 ska rapportera till styrelsen och vd ifråga om efterlevnaden av bland annat lag om bank- och finansieringsrörelse. Vidare ska funktionen lämna råd till bolagets styrelse och vd om förebyggande av brister i regelefterlevnad, bedöma konsekvenser av förändringar i bestämmelser som är tillämpliga för bolaget samt identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad. CCO ska ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens compliancerisker till vd, bankledning och styrelse.

12. Internrevision

Till hjälp i uppföljningen har styrelsen internrevision som är oberoende i förhållande till verksamheten. Skandiabankens internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som löper över flera år och som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och övriga interna kontrollfunktioner i syfte att skapa hög effektivitet i kontrollfunktionernas arbete. Chefen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen, avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar löpande vd. Rapporter till styrelse och vd omfattar såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar. För att effektivisera arbetet med internrevision i Skandiakoncernen är funktionen placerad i Skandia Liv.

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 22 mars 2018

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 8 maj 2018.

Niklas Johansson
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Björn Fernström
*(invald vid extra bolagsstämma
den 14 december 2017)*

Erika Hagwall

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Pia Marions

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 22 mars 2018.

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ) organisationsnummer 516401-9738

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsår 2017. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-70 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 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella

perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

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.

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Kreditreserveringar är ett område som till stor del påverkar Skandiabanken finansiella resultat och ställning och i hög grad baseras på uppskattningar och bedömningar från bankens ledning. Bedömningar inom kreditreserveringsprocessen omfattar både när i tiden och vilka belopp som reserveringsbehov föreligger. Exempel på olika antaganden och bedömningar inkluderar finansiell ställning hos motpart, förväntat framtida kassaflöde, observerbara marknadspriser samt förväntat nettoförsäljningsvärde. Olika värderingsmodeller och antaganden kan resultera i väsentliga skillnader i storleken på totalt kreditreserveringsbehov. Vidare är upplysningskrav kopplade till kreditreserveringar beroende av hög kvalitet avseende underliggande data.

Per den 31 december 2017 uppgår Skandiabanken Aktiebolags utlåning till allmänheten till 59 190 miljoner kronor vilket inkluderar en reserv för sannolika förluster på 11 miljoner kronor.

Baserat på väsentligheten i utlåning för allmänheten (85 % av totala tillgångar) och givet den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlusterreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även avsnitt redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 35.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Utvärdera nyckelkontroller för godkännande, registrering och övervakning av lån och fordringar, och utvärdera metoder, indata och antaganden som används för att bestämma och beräkna nedskrivning för kreditförluster.
- För kreditförluster som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av individuella engagemang i detalj och har utvärderat ledningens bedömning om återvinningsvärde. Vi har granskat de antaganden som legat till grund för nedskrivningen och kvantifieringen inklusive prognos för framtida kassaflöden, värdering av underliggande säkerheter samt uppskattningar av återvinning vid fallissemang. Vi har granskat ett urval av lån som identifierats av ledningen med nedskrivningshändelse.
- Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modellerna, samt antaganden och data som används för att mäta kreditförlustvärderingar för portföljer av lån med likartade kreditegenskaper. Likaså har vi granskat modeller, antaganden och uppgifter som har använts för kollektiv nedskrivning för inträffade men ej identifierade förlusthändelser.
- Slutligen har granskat fullständighet och tillförlitligheten i upplysningarna som hänför sig till kreditreservering för att bedöma efterlevnaden enligt upplysningskrav enligt IFRS.

Tillämpning av säkringsredovisning

För att kvalificera sig för säkringsredovisning måste vissa kriterier i IAS 39 vara uppfyllda, det inkluderar dokumentation av karaktären och syftet med säkringen och att regelbundna tester av effektiviteten utförs. På grund av den komplexa karaktären av reglerna för säkringsredovisning är detta ofta ett område med betydande risker för banker.

Skandiabanken har valt att tillämpa säkringsredovisning för säkring av ränte- och valutarisker och tillämpar både säkring av verkligt värde.

Per den 31 december 2017 uppgår effekterna från den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde i

resultaträkningen till -58 miljoner kronor. Nettoeffekten från säkringsredovisningen uppgår till 61 miljoner kronor.

Med hänsyn tagen till komplexiteten i reglerna för säkringsredovisning och subjektiviteten involverade i gjorda bedömningar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om marknadsrisk i not 35.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Bedömningen av nyckelkontroller över dokumentation och översyn av säkringsrelationer och deras inledande och fort-löpande effektivitet.
- Granskning av säkringsdokumentation och relationer för att bedöma om säkringarna var lämpligt utformad i enlighet med IFRS.
- Granskning av ledningens mätning av effektiviteten i säkringarna, samt mätning och redovisning av ineffektiviteten i säkringarna.
- Slutligen bedömde vi fullständighet och riktighet av de uppgifter som hänför sig till säkringsredovisning för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner

Skandiabanken är väsentligt beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja sina affärsprocesser, (3) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner och (4) stödja den övergripande ramen för intern kontroll. Många av Skandiabankens interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen.

Skandiabanken Aktiebolag kategoriserar sina viktiga IT-risker och kontrollområden:

- Ändringar av IT-miljö
- Drift och övervakning av IT-miljö
- Informationssäkerhet

Ändringar av IT-miljö

Olämpliga ändringar i IT-miljön kan leda till ändringar som inte fungerar som förväntat och kan leda till felaktiga beräkningar och opålitliga databehandling med inverkan på redovisningen. Mot bakgrund av detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att stödja att förändringar införs på lämpligt sätt

och att funktion överensstämmer med ledningens avsikter.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har bedömt företagsledningens principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat företagsledningens övervakning av ändringar.
- Vi har verifierat uppdelning av arbetsuppgifter.

Drift och övervakning av IT-miljö

Olämplig drift och övervakning av IT-miljön kan eventuellt inte förhindra eller upptäcka olämplig behandling av transaktioner som orsakar att finansiella poster är ofullständiga eller felaktiga. Med hänsyn till detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att stödja att IT-miljön övervakas kontinuerligt och att felaktiga bearbetningar identifieras och korrigeras.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat ändamålsenliga processer för schemalagd informationsbearbetning och larmkonfiguration för IT-system.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.

Informationssäkerhet

Om fysiska och logiska säkerhetsverktyg och kontroller inte genomförs och konfigureras på lämpligt sätt kan det leda till att nyckelkontroller blir ineffektiva, att önskad uppdelning av arbetsuppgifter inte upprätthålls, och att information förändras, görs otillgängligt eller sprids på olämpliga sätt. Detta är särskilt viktigt givet rådande cyberhot. Mot bakgrund av detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att bland annat stödja att informationen skyddas genom åtkomstkontroller och kända systemsvagheter hanteras inom rimlig tid.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat processer för identitets- och åtkomsthantering, inklusive beviljande av tillgång, ändringar och borttagning.
- Vi har granskat processer och verktyg för att säkerställa tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up och återläsningsrutiner är lämpligt utformade.
- Vi har granskat styrning och kontroll av systemkonfiguration för att skydda system och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetsändelser och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-3, 71-79. 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 på fel.

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 på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

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 räkenskapsår 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Särskild förteckning över lån och säkerheter har upprättats i enlighet med vad som föreskrivs i aktiebolagslagen.

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. Den 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ):s revisor av bolagsstämman 2017-04-25 och har varit bolagets revisor sedan 2012-06-25.

Stockholm 22 mars 2018
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se