

# Skandiabanken Aktiefbolag (publ) Årsredovisning 2015



**skandia :**

# Innehåll

Årets siffror i korthet	2
Året i sammandrag	2
Vd har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	14
Förslag till vinstdisposition	18
Finansiella rapporter	19
Resultaträkning	19
Rapport över totalresultat	20
Balansräkning	21
Rapport över förändringar i eget kapital	22
Kassaflödesanalys	23
Noter	24
Bolagsstyrningsrapport	78
Styrelse	81
Ledning	83
Underskrifter	86
Revisionsberättelse	87

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på [skandia.se](http://skandia.se) eller ring:  
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:  
Skandia 106 55 Stockholm

# Årets siffror i korthet

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

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

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

- Rörelseintäkterna för 2015 uppgick till 772 (679) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2015 uppgick till -292 (12) MSEK, resultatet inkluderar en nedskrivning om -246 MSEK.
- Kreditförlusterna, netto uppgick under 2015 till -6 (2) MSEK.
- Utlåningen per 31 december 2015 uppgick till 46 608 (42 359) MSEK.
- Den svenska verksamheten har under 2015 ökat sin kapitalmarknadsfinansiering med 5 711 MSEK till 17 336 (11 626) MSEK per 31 december 2015.
- Total likviditet uppgick per 31 december 2015 till 11 075 (9 363).

## Året i sammandrag

- Under året har utlåningsvolymen till allmänheten i den svenska verksamheten ökat med 15 %. Sedan 2013 när Skandiabanken satte målet att dubbla utlåningsvolymen på fem år har volymen ökat med 61 %.
- I Svenskt kvalitetsindex (SKI) vilken mäter kundnöjdheten uppnådde Skandiabanken 71,7 vilket är en ökning från föregående år med 1,9.
- Den förvaltade fondförmögenheten i Sverige har under året ökat med 18 % trots en svag börsutveckling under det andra halvåret.

## Finansiell kalender

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

# Vd har ordet

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stockholm i mars 2016

Øyvind Thomassen  
Skandias bankchef

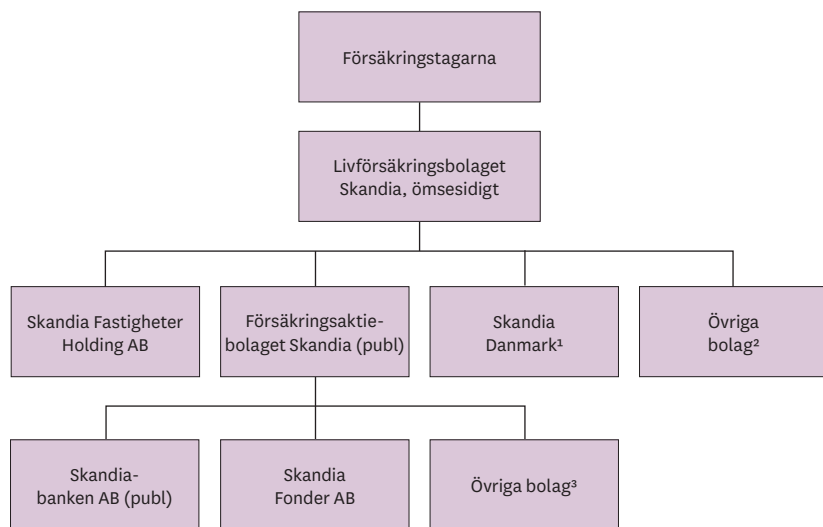
# Förvaltningsberättelse

## Organisation och verksamhet

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

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

## Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



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

<sup>2</sup> I övriga bolag ingår Skandia Försäljning AB, Skandia Investment Management AB, Thule Operations Center I UAB, Thule Operations Center II UAB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktierna i Thule Fund SA, SICAV-SIF.

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

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Skandiabanken erbjuder även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning.

## Väsentliga händelser i verksamheten

### Ny bankplattform

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

### Kapitaltillskott

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

### Separation av den norska bankverksamheten

I januari 2015 offentliggjordes att Skandia planerade att notera bankens norska verksamhet på Oslobörsen. I maj erhöles koncession (banktillstånd) som norsk bank. Enligt beslut vid fordringshavarmöten i september i Oslo skedde låntagarbytet från Skandiabanken AB till Skandiabanken ASA den 5 oktober 2015 avseende de icke säkerställda obligationslånen. Vidare har säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken AB ersatts av säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken Boligkreditt AS enligt norsk rätt.

Den 5 oktober 2015 överfördes Skandiabankens norska filials verksamhet till Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS. Överlåtelsen påverkade inte Skandiabankens resultat då transaktionen hanterades civilrättsligt som en värdeöverföring till moderbolaget, Skandia AB, och skatterättsligt som en partiell fission enligt 38 a kap. Inkomstskattelagen (1999:1229). Den ursprungliga norska filialen finns kvar under Skandiabanken men är under avveckling.

## Ekonomisk översikt

### Resultat för 2015 jämfört med 2014

Resultatet är i huvudsak drivet av Skandiabankens räntenetto, där bolån är den i särklass största intäktsdrivaren. Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 97 (574) MSEK. Resultatet från den norska verksamheten, för perioden 1 januari – 5 oktober 2015, ingår med 284 MSEK. Det lägre resultatet beror framför allt på separationen av den norska verksamheten och nedskrivningen av bankens nya bankplattform om 246 MSEK.

Den svenska verksamhetens rörelseresultat, som uppgick till -292 (12) MSEK har påverkats av ökade kostnader samt nedskrivningen om 246 MSEK av den nya bankplattformen.

### Geografisk fördelning – periodens resultat

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

## Rörelseintäkter

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

### Geografisk fördelning – balansräkning

MSEK	Sverige	Norge <sup>1</sup>	Totalt
Tillgångar	2015-12-31	2015-12-31	2015-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	21	—	21
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	4 524	—	4 524
Utlåning till kreditinstitut	315	96	411
Utlåning till allmänheten	46 608	—	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	117	—	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 253	—	6 253
Aktier och andelar m.m.	10	—	10
Immateriella och materiella tillgångar	161	—	161
Övriga tillgångar	753	—	753
<b>Totala tillgångar</b>	<b>58 762</b>	<b>96</b>	<b>58 858</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Skulder till kreditinstitut	79	—	79
In- och upplåning från allmänheten	35 911	—	35 911
Emitterade värdepapper m.m.	17 336	—	17 336
Övriga skulder	473	96	569
Efterställda skulder	900	—	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>	<b>54 699</b>	<b>96</b>	<b>54 795</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>4 063</b>	<b>0</b>	<b>4 063</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>58 762</b>	<b>96</b>	<b>58 858</b>

<sup>1</sup> Avser den ursprungliga filialen som är under avveckling, se även not 28.

**Räntenetto**

Skandiabankens räntenetto minskade jämfört med föregående år med 132 MSEK till 1 286 (1 418) MSEK. Minskningen förklaras av separationen av den norska banken per den 5 oktober. Den norska verksamheten hade en kraftig bolänetillväxt med goda marginaler vilket genererade en positiv utveckling på räntenettet.

Den svenska verksamhetens utlåning, exklusive utlåning till Riksgälden, har under året ökat med 6 177 MSEK till 46 316 (40 139) MSEK. Trots denna positiva volymtillväxt har räntenettet inte haft samma tillväxttakt då marginalerna varit lägre. Under 2016 förväntas denna tillväxt få en större positiv effekt på räntenettet. Detta då banken går in i det nya året med en högre volym och förbättrad marginal i samband med en lägre upplåningskostnad och stabilare nivå på erbjuden boläneränta.

Det rådande ränteläget påverkar bankens räntekostnader positivt trots att inlåningen från allmänheten i den svenska verksamheten har ökat med 692 MSEK till 35 911 (35 219) MSEK.

**Provisionsnetto**

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

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

**Nettoresultat av finansiella transaktioner**

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

**Övriga rörelseintäkter**

Övriga rörelseintäkter ökade med 11 MSEK till 62 (51) MSEK. Övriga rörelseintäkter består framförallt av sålda tjänster till övriga Skandiabolag.

**Kostnader före kreditförluster**

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

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

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

**Personal- och övriga administrationskostnader**

Personalkostnaderna, för banken totalt, har minskat under året och uppgick till 390 (407) MSEK till följd av separationen av den norska verksamheten. I den svenska verksamheten har personalkostnaderna ökat med anledning av fler antal anställda, främst på grund av förändringar inom Skandia där funktioner som tidigare låg under andra koncernbolag flyttats till banken.

Administrationskostnaderna ökade med 28 MSEK till 689 (661) MSEK vilket främst förklaras av kostnader relaterade till separationen av den norska verksamheten samt kostnader för den nya bankplattformen. I den svenska verksamheten uppgick administrationskostnaderna till 486 (399) MSEK. Banken har beroende på licensavtalet för den gamla bankplattformen haft dubbla kostnader under mars till september.

**Övriga rörelsekostnader**

Övriga rörelsekostnader minskade med 2 MSEK till 83 (85) MSEK till följd av separationen. I den svenska verksamheten har övriga rörelsekostnader ökat till följd av ökade marknadsföringskostnader.

**Kreditförluster****Kreditförluster och osäkra fordringar**

MSEK	2015 helår	2014 helår	Förändring
Kreditförluster	-27	-41	14
varav konstaterade kreditförluster	-22	-35	13
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	8	22	-14
varav reserveringar	-13	-28	15
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,03%	0,05%	-0,02
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	46 608	95 558	-48 950
Osäkra fordringar, brutto	33	174	-141
Reservering i balansräkningen	12	114	-102
Osäkra fordringar, netto	21	60	-39
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,05%	0,06%	-0,06

<sup>1</sup> Inklusive placering hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK.

Kreditförluster, netto, sjunker jämfört med föregående år och uppgår till -27 (-41) MSEK. Kreditförlusterna håller sig därmed på fortsatt låga nivåer. Förlusterna härleds huvudsakligen till den norska verksamheten, där lån utan säkerhet utgjort en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

För den svenska verksamheten ökar kreditförlusterna till -6 (2) MSEK, och är därmed tillbaka på mer normala nivåer efter förra årets positiva utfall till följd av försäljning av osäkra fordringar om 10 MSEK.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, minskade till 0,03 (0,05) procent. Förändringen hänförs primärt till de sjunkande norska kreditförlusterna. För den svenska bankverksamheten har nivån ökat till 0,01 (-0,01) procent, medan kreditförlustnivån i den norska bankverksamheten minskat till 0,04 (0,09) procent.

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

**Skattekostnad**

Årets skattekostnad uppgår till 129 (162) MSEK, en minskning med 33 MSEK. Skattekostnaden ger en effektiv skattesats på 22,0 (28,0) procent. Föregående års avvikelse mot svensk skattesats på 22,0 procent berodde i huvudsak på högre skattesats i Norge.

**Totalresultat**

MSEK	2015	2014
<b>Årets resultat</b>	<b>459</b>	<b>417</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>		
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	-1	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	0	2
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-59	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	14	5
Säkring av nettoinvestering	0	0
Omräkningsdifferens <sup>2</sup>	-107	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	24	8
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-129</b>	<b>-49</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>330</b>	<b>368</b>

<sup>1</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Totalresultat efter skatt uppgick till 330 (368) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 459 (417) MSEK och intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, -129 (-49) MSEK.

Periodens övrigt totalresultat uppgick till -129 (-49) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs främst till årets förändring av omräkningsdifferens efter skatt -83 (-29) MSEK samt till orealiserade vinster efter skatt -45 (-16) MSEK. De orealiserade vinsterna avser innehav av räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas. Omräkningsdifferensen avser valutakursdifferenser som uppstått vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta.



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

MSEK	2015 31 dec	2014 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	58 858	115 107	-49%
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	46 608	95 558	-51%
varav Sverige	46 608	42 358	10%
varav Norge	—	53 200	-100%
Inlåning från allmänheten	35 911	79 518	-55%
varav Sverige	35 911	35 219	2%
varav Norge	—	44 299	-100%
Extern upplåning	17 336	28 007	-38%
varav Sverige	17 336	11 627	49%
varav Norge	—	16 380	-100%
Likviditetsreserv <sup>2</sup>	9 803	20 212	-51%
Total likviditet <sup>3</sup>	11 075	20 337	-46%
Relation inlåning/utlåning <sup>4</sup>	78%	85%	-9%
Förvaltad fondförmögenhet	21 681	23 311	-7%
varav Sverige	21 691	18 317	18%
varav Norge	—	4 994	-100%

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

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

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

<sup>4</sup> Exklusive placering hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK.

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

Tillgångarna har ökat till följd av en positiv tillväxt av utlåningen till allmänheten samt en ökad volym av belåningsbara statspapper och obligationer. Motsvarande ökning av skulder och eget kapital förklaras främst av en högre

volym av emitterade värdepapper, ökad inlåning från allmänheten samt kapitaltillskott från moderbolaget.

**Utlåning och inlåning**

Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgår till 46 316 (93 338) MSEK. I den svenska verksamheten har volymtillväxten varit positiv och ökade med 15 procent vilket motsvarar 6 177 MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgår till 45 542 MSEK. Den främsta anledningen till denna tillväxt är att banken erbjuder konkurrensmässiga räntor. Sedan 2014 har banken även en ny, transparent prismodell med tydliga kriterier vilket har varit fortsatt attraktivt för kunderna.

Inlåningsvolymerna minskade under året till 35 911 (79 518) MSEK. I Sverige har inlåningen ökat jämfört med föregående år med 692 MSEK.

**Likviditet, finansiering och kreditbetyg**

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

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

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

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1512 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se) under Mer om oss, Finansiell information.

**Förvaltad fondförmögenhet**

I den svenska bankverksamheten ökade den förvaltade fondförmögenheten med 3 364 MSEK till 21 681 (18 317) MSEK vid årets utgång. Årets nettoflöde uppgår till 2 361 MSEK och resterande ökning av den förvaltade fondförvaltningen

består av en marknadsförändring på 1 003 MSEK. Under det sista halvåret 2015 påverkades fondförmögenheten negativt av den svagare börsutvecklingen.

### Kapitalbas och kapitaltäckning

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

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

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2014 och uppgick till 21,4 (14,2) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 16,9 (12,0) procent. Jämförelsetalen för 2014 avser banken inklusive den norska filialen. Denna ökning beror främst på att kapitalbasen stärkts under året i form av aktieägartillskott. I kapitalbasberäkningen har belopp om 491 MSEK

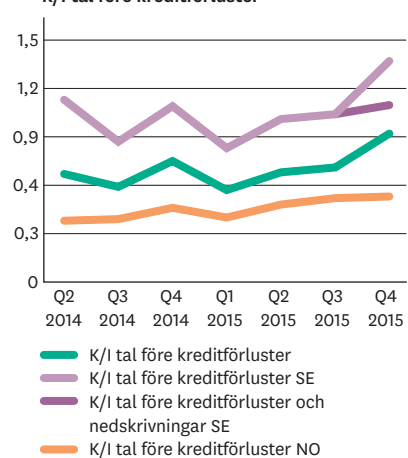
dragits av från årets resultat. Detta belopp motsvarar erhållet koncernbidrag ej till fullo betalt. Resultat i kapitalbasberäkningen uppgår till -32 MSEK.

Riskvägda exponeringar minskade på grund av separationen med Norge och uppgick till 19 987 (41 667) MSEK. Kreditriskexponeringarna i den svenska verksamheten har under året ökat och förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet. Den riskvägda exponeringen för både operativ risk och valutarisk har minskat på grund av separationen.

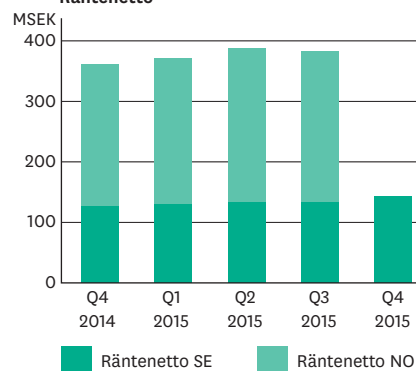
Styrelsen föreslår på årsstämman att en utdelning om 491 MSEK görs motsvarande 2015 års koncernbidrag, se vinstdisposition sidan 18.

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 samt CVA-risk och 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).

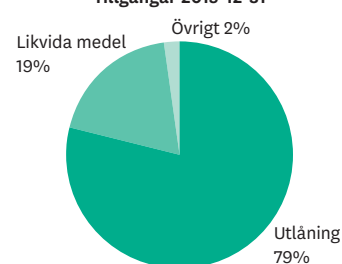
K/I tal före kreditförluster



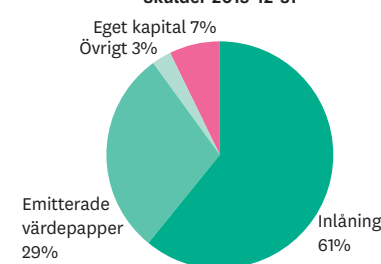
Räntenetto



Tillgångar 2015-12-31



Skulder 2015-12-31



Ytterligare information om kapitaltäckning lämnas i not 36 i årsredovisningen samt i separat pelare 3 rapport, 1512 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se) under Mer om oss, Finansiell information.

### Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 59 826 (114 743) MSEK varav 77,9 (77,4) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Utlåning sker i enlighet med de regler som infördes 2010 och som avser att kunden högst får låna till 85 procent av bostadens värde. Vidare krävs amortering av den del av lånet som överstiger 75 procent belåningsgrad vid nytulning. Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder och låga kreditförluster, vilket innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till total likviditet, uppgick till 11 075 (20 337) MSEK. Bankens totala likviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadlikviditet.

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

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 37. Information om kapitaltäckning och riskhantering, benämnt pelare 3, återfinns även i den mer omfattande årliga rapporten, 1512 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering pelare 3, se [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se) under Mer om oss, Finansiell information.

### Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett antal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De 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

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

- FNs Global Compact
- FNs deklaration om mänskliga rättigheter
- ILO-konventionerna som Sverige förbundit sig att tillämpa
- OECDs riktlinjer för multinationella företag
- FNs konvention om barns rättigheter

Skandias hållbarhetsstrategi syftar till att integrera miljömässig, social och ekonomisk hållbarhet i alla delar av verksamheten. Områden som identifierats viktiga är transparens och långsiktighet i kundrelationer, miljöhänsyn, roll som långsiktig arbetsgivare samt affäretik. Under 2015 har arbetet fortsatt med att sätta mätbara mål och göra löpande uppföljning som en del i verksamhetens affärsplanering. Det har även genomförts flera initiativ för att öka kvaliteten på hållbarhetsarbetet inom området ansvarsfulla investeringar. Miljöhänsyn är en självklar del av Skandias hållbarhetsarbete men koncernen bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt Miljöbalken. Skandia beskriver årligen sitt hållbarhetsarbete i en separat hållbarhetsredovisning, redovisningen följer GRIs standard för hållbarhetsrapportering version G4.

### Medarbetare

#### **Skandiabankens medarbetare i korthet**

Under 2015 var medelantalet anställda i Skandiabanken 475 (490) personer, varav 56 (55) procent kvinnor. Andelen kvinnliga chefer var 41 (43) procent och medelåldern för samtliga medarbetare var 37 (36) år. Personalomsättningen är något högre i jämförelse med föregående år och uppgick vid årets slut till 14 (10) procent.

Nya förutsättningar i form av prispress, ändrade kundbeteenden och nya regelverk ställer krav på vår förmåga att anpassa arbetssätt, kompetenser och

kostnadskostym. Vår absolut viktigaste resurs för att möta dessa utmaningar och bygga framtidens Skandia är våra medarbetares engagemang och förändringsvilja. Ytterligare en utmaning är den rekordsnabba digitala utvecklingen där vi måste säkerställa en intern förståelse för hur utvecklingen påverkar våra arbetsuppgifter och arbetsflöden. Medarbetare måste ges rätt förutsättningar att hantera ett förändrat gränssnitt mot kund, samtidigt som alla även fortsättningsvis måste ansvara för att se över hur de egna arbetsuppgifterna kan effektiviseras.

### **Rörlig ersättning och resultatandelsstiftelse**

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

### **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 2015 eller som kommer att börja gälla 2016 eller senare.

Den 1 augusti 2015 infördes nya krav i lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. De nya kraven innebär bland annat att banken ska kontrollera personer i politisk utsatt ställning som är bosatta i Sverige. Skandiabanken har förändrat sina processer för att uppfylla de nya kraven.

Direktiv (2014/59/EU) om inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersbolag (krishanteringsdirektivet) som publicerades i juni 2014 genomfördes i svensk lagstiftning den 1 februari 2016. I och med detta infördes bland annat ett minimikrav för medräkningsbara skulder i förhållande till totala skulder och kapitalbas. Riksgäldskontoret, som är tillsynsmyndighet på området, kommer under 2016 att besluta om minimikravets storlek på institutnivå.

Direktiv (2014/17/EU) om konsumentkreditavtal som avser bostadsfastighet (bolånedirektivet) publicerades den 4 februari 2014. Den svenska implementeringen är försenad och ikraftträdandet av den nya lagstiftningen kommer att ske först vid årsskiftet 2016/2017. Den 29 januari 2015 publicerades en utredning (SOU 2015:2) om hur direktivet ska genomföras i svensk rätt. De föreslagna bestämmelserna avser bland annat krav på marknadsföring och allmän information om bolån samt krav på förhandsinformation i en särskild EU-standardiserad blankett. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

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 genomförs direktivet ska tillämpas från och med den 3 januari 2017 och förordningen ska tillämpas från samma datum. Kompletterade regler tas även fram av den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma). Utöver MiFID II och MiFIR publicerades även direktiv (2014/57/EU) om rättsliga påföljder för marknadsmissbruk och förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk (benämns MAD och MAR) den 12 juni 2014. Direktivet ska vara genomfört i svensk rätt senast den 3 juli 2016 och förordningen ska tillämpas från och med samma datum. Reglerna behandlar insiderhandel, olagligt röjande av insiderinformation och marknadsmanipulation och skyldigheterna avseende bland annat offentliggörande av insiderinformation. EU kommer sannolikt besluta om att skjuta fram ikraftträdandet av MiFID II och MiFIR till den 3 januari 2018. Den 29 januari 2015 lämnade Värdepappersmarknadsutredningen ett förslag (SOU 2015:2) om hur MiFID II ska genomföras i svensk rätt. I utredningen föreslås bland annat att det införs ett förbud mot provisioner i samband med rådgivning. Skandiabanken kommer att påverkas bland annat då banken använder sig av anknutna ombud och bedriver diskretionär portföljförvaltning. Beroende på hur lagstiftaren väljer att utforma provisionsförbudet kommer banken att behöva anpassa sin affärsmodell. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Från och med den 13 september 2015 tillämpas det kontracykliska buffertvärdet på 1 procent som Finansinspektionen beslutade om i september 2014. Kravet höjs till 1,5 procent från och med den 27 juni 2016. Den 14 mars 2016 beslutade Finansinspektionen att den kontracykliska bufferten höjs ytterligare, till 2 procent, från och med den 19 mars 2017. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av den kontracykliska bufferten.

Den 18 december 2015 publicerade Finansinspektionen ett nytt förslag på amorteringskrav. Enligt förslaget ska nya bolåntagare amortera ner sina bolån till 50 procent av bostadens värde. Enligt förslaget ska nya bolån som överstiger 70 procent av bostadens värde amorteras med minst 2 procent (av de totala bolånen) per år och minst 1 procent (av de totala bolånen) per år när lånen uppgår till mellan 50 och 70 procent av bostadens värde. Amorteringskravet ska gälla för nya bolån från och med den 1 juni 2016. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna. Skandiabanken uppskattar att amorteringskravet kommer att innebära ökade kostnader för att anpassa rutiner, interna system och för utbildning av personal. Innan amorteringskravet träder i kraft kommer efterfrågan på bolån sannolikt att öka, framförallt när det gäller utökningar av befintliga bolån. Efter införandet av amorteringskravet kommer efterfrågan troligen gå ner något. Att fler kunder måste amortera kan på lång sikt innebära att ränteintäkterna minskar något.

Direktiv (2015/2366/EU) om betaltjänster (det nya betaltjänstdirektivet) publicerades den 23 december 2015. Direktivet ska vara genomfört i svensk rätt senast den 13 januari 2018. Direktivet ersätter det tidigare betaltjänstdirektivet från 2007 som i flera delar revideras. Det införs bland annat nya betaltjänster, de tekniska kraven uppdateras och de s.k. tredjepartsaktörerna regleras. Skandiabanken kommer under 2016 att analysera hur direktivet påverkar verksamheten.

Krav på att rapportera bruttosoliditet till Finansinspektionen infördes den 1 januari 2014. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Baselkommittén har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018. Skandiabanken följer utvecklingen på området. Den 1 januari 2015 infördes krav på att institut

ska lämna årlig information om sin bruttosoliditetsgrad. För Skandiabanken innebär det att bruttosoliditetsgraden ingår i årsredovisningen per den 31 december 2015.

Det pågår för närvarande ett internationellt arbete rörande kapitalkrav. Bland annat arbetar Baselkommittén med att förbättra jämförbarheten mellan bankernas kapitalrelationer. Arbetet omfattar förändrade schablonmetoder för beräkning av kapitalkrav för kredit-, marknads- och operativa risker. I december 2015 publicerade Baselkommittén ett reviderat förslag på ny schablonmetod för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk. Skandiabanken har analyserat förslaget och bedömer att det i dess nuvarande form skulle ge banken ett högre kapitalkrav.

#### **Vår omvärld och förväntad framtida utveckling**

Bankbranschen präglas nu i ännu större utsträckning än tidigare av en omvärld som utvecklas allt fortare. Vi ser tre starka faktorer som tillsammans driver på branschens omdaning, och förstärker varandra; nya regelverk, förbättrade tekniska förutsättningar och högre krav från kunder på tillgänglighet och transparens. Tillsammans skapar detta bättre förutsättningar för våra kunder att planera sin ekonomi. Detta ställer också högre krav på branschen att skapa nya möjligheter att vägleda våra kunder på det sätt kunderna föredrar och att vi kontinuerligt utvecklar affärsmodellen för att motsvara kundernas förväntningar. Bankens transparenta bolånemodell är ett bra exempel på detta.

Den digitalisering som pågår i samhället påverkar självklart även bankbranschen med full kraft. Framförallt förändrar digitaliseringen marknadsförutsättningarna inom branschen genom nya tekniska möjligheter, nya aktörer och affärsmöjligheter som både kompletterar och utmanar traditionella aktörer. En ständigt ökad tillgång till information leder till ett förändrat kundbeteende med förväntningar och allt högre krav på enkla lösningar och lättillgänglig service via det digitala gränssnittet. Kunder förväntar sig idag att kunna köpa varor och tjänster när som helst och var som helst utan att behöva anpassa sig till öppettider eller en särskild fysisk plats. Detsamma gäller kundernas ekonomi som de förväntar sig kunna hantera aktivt själva vare sig det är hemma vid köksbordet eller på semestern. Vid de tillfällen kunden söker en personlig kontakt sker även den interaktionen med fördel digitalt. Ny teknik som exempelvis chattar, sociala medier och möten via videolänk ger möjlighet till effektiv

interaktion med kunden. Att den digitala tekniken fungerar snabbt och enkelt utan störningar och fördröjningar är helt avgörande för kundnöjdheten. Utökad digital användning innebär även höjda förväntningar på den digitala funktionen. Med digitaliseringen kommer en mängd möjligheter. Att kommunicera med våra kunder digitalt erbjuder större möjligheter till kundanpassning samt är även mer kostnadseffektivt och bättre för miljön. Skandia står väl rustat för en accelererad digitalisering och de nya förutsättningar som den skapar. Centralt för oss är att säkerställa konkurrenskraft och genomförandeförmåga i en allt mer digitaliserad affärsmodell. Vi har därför med utgångspunkt i vår digitala strategi utarbetat en handlingsplan för den fortsatta digitaliseringen under de närmaste tre åren. Bankens byte av bankplattform under 2015 är ett viktigt steg i denna utveckling.

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

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

# Fem år i sammandrag

## NYCKELTAL

Volymutveckling	2015	2014	2013	2012 <sup>1</sup>	2011
Utlåning till allmänheten, MSEK	46 608	95 558	77 894	60 011	53 393
Förändring under året	-51%	23%	33%	12%	-1%
Total in- och upplåning från allmänheten, MSEK	35 911	79 518	75 677	77 365	71 302
Förändring under året	-46%	5%	-2%	9%	13%
Emitterade värdepapper, MSEK	17 336	28 007	16 864	1 826	—
Förändring under året	-11%	66%	823%	—	—
<b>Kapitaltäckningsmått</b>					
Total Kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	21,4%	14,2%	13,5%	14,6%	14,7%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	16,9%	12,0%	10,9%	10,6%	10,2%
<b>Resultatmått</b>					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,10%	1,31%	1,26%	1,39%	1,43%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,22%	0,57%	0,38%	0,53%	0,29%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,78%	0,36%	0,33%	0,36%	0,18%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,18%	0,53%	0,34%	0,52%	0,24%
Räntabilitet på eget kapital: <sup>2</sup>					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,61%	8,74%	6,23%	7,59%	5,25%

Fortsättning Resultatmått	2015	2014	2013	2012 <sup>1</sup>	2011
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar: <sup>2 3</sup>					
Kostnader exkl kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,76	0,65	0,77	0,79	0,90
K/I-tal efter kreditförluster och exkl nedskrivning immateriella tillgångar: <sup>2 3</sup>					
Kostnader inkl kreditförluster men exklusive nedskrivning av immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,78	0,68	0,80	0,79	0,92
<b>Osäkra fordringar</b>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	35,4%	65,2%	64,2%	53,9%	62,3%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,05%	0,06%	0,06%	0,13%	0,15%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,03%	0,05%	0,07%	0,01%	0,06%
<b>Övriga uppgifter</b>					
Antal kunder i tusental	453	830	824	808	803
Medelantal anställda	475	490	457	453	993

<sup>1</sup> År 2012 är omräknat under 2013 på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge.

<sup>2</sup> Realisationsresultat om 94 MSEK hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmått för 2012.

<sup>3</sup> Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014 av provisioner.

# Fem år i sammandrag

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2011 - 2015, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Resultaträkning	2015	2014	2013	2012 <sup>2</sup>	2011
Ränteintäkter	2 252	3 186	2 710	2 838	2 552
Räntekostnader	-966	-1 768	-1 592	-1 719	-1 515
Provisioner, netto <sup>1</sup>	233	260	252	327	349
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>1</sup>	-14	41	29	47	14
Övriga rörelseintäkter	62	51	64	168	779
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>1 567</b>	<b>1 770</b>	<b>1 463</b>	<b>1 661</b>	<b>2 179</b>
Personalkostnader	-390	-407	-366	-367	-869
Övriga administrationskostnader <sup>1</sup>	-689	-661	-687	-829	-1 047
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-281	-2	-3	-6	-9
Övriga rörelsekostnader	-83	-85	-68	-33	-73
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 443</b>	<b>-1 155</b>	<b>-1 124</b>	<b>-1 235</b>	<b>-1 998</b>
Kreditförluster, netto	-27	-41	-41	-7	-34
<b>Rörelseresultat</b>	<b>97</b>	<b>574</b>	<b>298</b>	<b>419</b>	<b>147</b>
Koncernbidrag	491	5	147	-31	24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>588</b>	<b>579</b>	<b>445</b>	<b>388</b>	<b>171</b>
Skatt	-129	-162	-118	-85	-30
<b>Årets resultat</b>	<b>459</b>	<b>417</b>	<b>327</b>	<b>303</b>	<b>141</b>

Balansräkning	2015	2014	2013	2012	2011
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	21	636	544	424	696
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	4 524	8 110	6 207	5 826	2 441
Utlåning till kreditinstitut	411	1 252	1 384	654	1 916
Utlåning till allmänheten	46 608	95 558	77 894	60 011	53 393
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	117	184	71	132	68
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 253	8 467	11 559	17 025	17 177
Aktier och andelar	10	13	64	50	79
Immateriella och materiella tillgångar	161	335	100	6	15
Övriga tillgångar	753	552	774	510	905
<b>Totala tillgångar</b>	<b>58 858</b>	<b>115 107</b>	<b>98 597</b>	<b>84 638</b>	<b>76 690</b>
Skulder till kreditinstitut	79	100	68	99	43
In- och upplåning från allmänheten	35 911	79 518	75 677	77 365	71 302
Emitterade värdepapper m.m.	17 336	28 007	16 864	1 826	—
Övriga skulder	569	1 186	1 041	914	1 301
Efterställda skulder	900	900	900	1 200	1 200
<b>Totala skulder</b>	<b>54 795</b>	<b>109 711</b>	<b>94 550</b>	<b>81 404</b>	<b>73 846</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>4 063</b>	<b>5 396</b>	<b>4 047</b>	<b>3 234</b>	<b>2 844</b>
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>58 858</b>	<b>115 107</b>	<b>98 597</b>	<b>84 638</b>	<b>76 690</b>

<sup>1</sup> Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering under 2013.

<sup>2</sup> 2012 omräknat under 2013 på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.



# Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

## NYCKELTAL

Volymutveckling	2015	2014	2013	2012 <sup>1</sup>	2011 <sup>3</sup>
Utlåning till allmänheten, MSEK	46 608	42 359	31 917	28 973	26 408
Förändring under året	10%	33%	17%	10%	-1%
Total in- och upplåning från allmänheten, MSEK	35 911	35 219	35 673	36 545	33 138
Förändring under året	2%	-1%	-2%	10%	8%
Emitterade värdepapper, MSEK	17 336	11 627	7 694	1 244	—
Förändring under året	49%	51%	519%	—	—
<b>Resultatmätt</b>					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,97%	1,05%	1,17%	1,51%	1,54%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	-0,51%	0,02%	-0,01%	0,20%	0,02%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,30%	0,02%	0,23%	0,29%	0,10%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	-0,52%	0,03%	-0,02%	0,19%	-0,01%
Räntabilitet på eget kapital: <sup>1 3</sup>					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	-5,42%	0,27%	-0,41%	2,82%	0,90%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar: <sup>2</sup>					
Kostnader exkl kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	1,05	0,98	1,00	0,91	0,99
K/I-tal efter kreditförluster och exklusive nedskrivning immateriell tillgång: <sup>2</sup>					
Kostnader inkl kreditförluster men exklusive nedskrivning nedskrivning av immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	1,06	0,98	1,01	0,91	1,00

Osäkra fordringar	2015	2014	2013	2012 <sup>1</sup>	2011 <sup>3</sup>
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	35,4%	31,6%	41,4%	42,2%	36,6%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,05%	0,05%	0,06%	0,10%	0,13%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,01%	-0,01%	0,03%	0,01%	0,04%
<b>Övriga uppgifter</b>					
Antal kunder i tusental	453	452	450	445	443
Medelantal anställda	306	289	277	272	802

<sup>1</sup> Realisationsresultat om 94 MSEK hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmätt för 2012.

<sup>2</sup> Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2013.

<sup>3</sup> Inkluderar Rådgivningsverksamhet som ingick i moderbolaget 2011.

# Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2011 - 2015, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Resultaträkning	2015	2014	2013	2012 <sup>2</sup>	2011 <sup>3</sup>
Ränteintäkter	723	927	1 025	1 258	1 120
Räntekostnader	-182	-430	-525	-681	-584
Provisioner, netto <sup>1</sup>	100	99	84	130	140
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>1</sup>	-3	18	10	25	-1
Övriga rörelseintäkter	134	65	84	196	793
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>772</b>	<b>679</b>	<b>678</b>	<b>928</b>	<b>1 468</b>
Personalkostnader	-240	-220	-205	-207	-706
Övriga administrationskostnader <sup>1</sup>	-486	-399	-429	-538	-712
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-280	0	0	-1	-2
Övriga rörelsekostnader	-52	-49	-45	-12	-40
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 058</b>	<b>-668</b>	<b>-679</b>	<b>-758</b>	<b>-1 460</b>
Kreditförluster, netto	-6	2	-7	-4	-11
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-292</b>	<b>13</b>	<b>-8</b>	<b>166</b>	<b>-3</b>
Koncernbidrag	491	5	147	-31	24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>199</b>	<b>18</b>	<b>139</b>	<b>135</b>	<b>21</b>
Skatt	-24	-6	-31	-14	11
<b>Årets resultat</b>	<b>175</b>	<b>12</b>	<b>108</b>	<b>121</b>	<b>32</b>

Balansräkning	2015	2014	2013	2012	2011 <sup>3</sup>
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	21	23	15	15	12
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	4 524	2 972	3 171	2 149	1 495
Utlåning till kreditinstitut	315	771	4 257	640	716
Utlåning till allmänheten	46 608	42 359	31 917	28 973	26 408
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	117	184	71	132	68
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 253	4 149	7 106	9 073	7 427
Aktier och andelar	10	11	32	27	63
Immateriella och materiella tillgångar	161	332	97	1	7
Övriga tillgångar	753	359	514	366	407
<b>Totala tillgångar</b>	<b>58 762</b>	<b>51 160</b>	<b>47 180</b>	<b>41 376</b>	<b>36 603</b>
Skulder till kreditinstitut	79	88	56	77	36
In- och upplåning från allmänheten	35 911	35 219	35 673	36 545	33 138
Emitterade värdepapper m.m.	17 336	11 627	7 694	1 244	—
Övriga skulder	473	728	565	583	703
Efterställda skulder	900	900	900	1 200	1 200
<b>Totala skulder</b>	<b>54 699</b>	<b>48 562</b>	<b>44 888</b>	<b>39 649</b>	<b>35 077</b>
Eget kapital	4 063	2 598	2 292	1 727	1 826
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>58 762</b>	<b>51 160</b>	<b>47 180</b>	<b>41 376</b>	<b>36 603</b>

<sup>1</sup> Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering under 2014.

<sup>2</sup> År 2012 är omräknat under 2013 på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

<sup>3</sup> Inkluderar Rådgivningsverksamheten som ingick i moderbolaget 2011.

# Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

<b>Disposition av Skandiabankens fria egna kapital</b>	<b>SEK</b>
Fond för verkligt värde	-17 561 861
Balanserade vinstmedel	3 139 382 503
Årets resultat	459 428 301
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>3 581 248 943</b>
<b>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:</b>	
Till aktieägare utdelas 122,7753 SEK per aktie	491 101 252
I ny räkning balanseras	3 090 147 691
	3 581 248 943
<b>Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:</b>	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	-17 561 861
Balanserade vinstmedel	3 107 709 552
	<b>3 571 547 601</b>

Föreslagen utdelning utgör 13,71 procent av Skandiabankens fria egna kapital och uppgår till 491 MSEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om 491 MSEK. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandiabankens kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade kapitalkravet (inklusive buffertkrav) med 1 986 MSEK. Skandiabankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Skandiabanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att Skandiabankens egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Vad beträffar Skandiabankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

# Resultaträkning

MSEK	Not	2015	2014
Ränteintäkter	3	2 252	3 186
Räntekostnader	3	-966	-1 768
Erhållna utdelningar		—	0
Provisionsintäkter	4	451	480
Provisionskostnader	4	-218	-220
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-14	41
Övriga rörelseintäkter	6	62	51
<b>Totala rörelseintäkter</b>		<b>1 567</b>	<b>1 770</b>
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	7	-390	-407
Övriga administrationskostnader	8	-689	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	-281	-2
Övriga rörelsekostnader	10	-83	-85
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 443</b>	<b>-1 155</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>124</b>	<b>615</b>
Kreditförluster, netto	11	-27	-41
<b>Rörelseresultat</b>		<b>97</b>	<b>574</b>
Koncernbidrag		491	5
<b>Resultat före skatt</b>		<b>588</b>	<b>579</b>
Skatt	12	-129	-162
<b>Årets resultat</b>		<b>459</b>	<b>417</b>

# Rapport över totalresultat

MSEK	2015	2014
<b>Årets resultat</b>	<b>459</b>	<b>417</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>		
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	-1	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	0	2
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-59	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	14	5
Säkring av nettoinvestering	0	0
Omräkningsdifferens <sup>2</sup>	-107	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	24	8
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-129</b>	<b>-49</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>330</b>	<b>368</b>

<sup>1</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

# Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2015	2014
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13	21	636
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14	4 524	8 110
Utlåning till kreditinstitut	15	411	1 252
Utlåning till allmänheten	16	46 608	95 558
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	17	117	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	6 253	8 467
Aktier och andelar m.m.	19	10	13
Immateriella tillgångar	20	159	331
Materiella tillgångar	21	2	4
Aktuella skattefordringar	22	16	10
Uppskjutna skattefordringar	22	18	17
Övriga tillgångar	23	685	329
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	34	196
<b>Totala tillgångar</b>		<b>58 858</b>	<b>115 107</b>

Skulder och avsättningar	Not	2015	2014
Skulder till kreditinstitut	25	79	100
In- och upplåning från allmänheten	26	35 911	79 518
Emitterade värdepapper m. m.	27	17 336	28 007
Aktuella skatteskulder	28	96	145
Övriga skulder	29	350	672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	110	310
Avsättningar för pensionsförpliktelser	31	13	59
Efterställda skulder	32	900	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>		<b>54 795</b>	<b>109 711</b>
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		-17	-121
Balanserad vinst		3 140	4 619
Årets resultat		459	417
<b>Totalt eget kapital</b>	42	<b>4 063</b>	<b>5 396</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>58 858</b>	<b>115 107</b>

Poster inom linjen		2015	2014
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	34	16 815	27 313
Övriga ställda säkerheter	34	3 661	7 779
Ataganden	34	14 058	27 958

# Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde <sup>1</sup>		Totalt				
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv					
<b>Ingående eget kapital 2014</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>45</b>	<b>-113</b>	<b>-68</b>	<b>8</b>	<b>3 626</b>	<b>4 047</b>	
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-13	—	-13	—	—	-13	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	-8	—	-8	—	—	-8	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	5	—	5	—	—	5	
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	-6	—	-6	
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	2	—	2	
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta	—	—	—	0	0	—	—	0	
Förändring omräkningsdifferens	—	—	—	-37	-37	—	—	-37	
Skatt på förändring omräkningsdifferens	—	—	—	—	0	—	8	8	
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-16</b>	<b>-37</b>	<b>-53</b>	<b>-4</b>	<b>425</b>	<b>368</b>	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981	
<b>Utgående eget kapital 2014</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>29</b>	<b>-150</b>	<b>-121</b>	<b>4</b>	<b>5 032</b>	<b>5 396</b>	
<b>Ingående eget kapital 2015</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>29</b>	<b>-150</b>	<b>-121</b>	<b>4</b>	<b>5 032</b>	<b>5 396</b>	
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	459	459	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-2	—	-2	—	—	-2	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	-57	—	-57	—	—	-57	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	14	—	14	—	—	14	
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	-1	—	-1	
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	0	—	0	
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta	—	—	—	0	0	—	—	0	
Förändring omräkningsdifferens	—	—	—	-107	-107	—	—	-107	
Skatt på förändring omräkningsdifferens	—	—	—	—	0	—	24	24	
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-45</b>	<b>-107</b>	<b>-152</b>	<b>-1</b>	<b>483</b>	<b>330</b>	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667	
Fissionsresultat norsk verksamhet	—	—	-1	257	256	-3	-3 583	-3 330	
<b>Utgående eget kapital 2015</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>-17</b>	<b>—</b>	<b>-17</b>	<b>—</b>	<b>3 599</b>	<b>4 063</b>	

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

<sup>2</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

# Kassaflödesanalys

## KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2015	2014
Rörelseresultat	588	579
varav inbetalda räntor	2 360	3 182
varav utbetalda räntor	-953	-1 756
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	1	2
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella tillgångar	35	2
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	246	0
Kreditförluster	35	63
Koncernbidrag från/till moderbolag	-491	-5
Avsättningar förmånsbestämda pensionsplaner	1	1
Betald inkomstskatt	-155	-70
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>260</b>	<b>572</b>
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-9 055	-18 698
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-1 015	988
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	3 885	5 043
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	2 685	11 586
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	-87	-406
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 327</b>	<b>-915</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella tillgångar	-3	-1
Avyttring av materiella tillgångar	0	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-107	-235
Separation norsk verksamhet	320	—
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>210</b>	<b>-236</b>

Finansieringsverksamheten <sup>2</sup>	2015	2014
Aktieägartillskott	1 667	981
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgiven/erhållen)	5	147
Betald utdelning <sup>1</sup>	—	—
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 672</b>	<b>1 128</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 445</b>	<b>-23</b>
Varav bankverksamhet Norge	-996	3 553
Likvida medel vid periodens början	1 788	1 860
Kursdifferens i likvida medel	10	-49
Likvida medel vid periodens slut	353	1 788
<b>Årets förändring</b>	<b>-1 445</b>	<b>-23</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	21	636
Utlåning till kreditinstitut	411	1 252
Skulder kreditinstitut	-79	-100
<b>Likvida medel</b>	<b>353</b>	<b>1 788</b>
Varav bankverksamhet Norge	96	1 082

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

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

<sup>2</sup> Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.



# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	25
<b>NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN</b>		
2	Rapportering av rörelsesegment	33
3	Räntenetto	36
4	Provisionsnetto	36
5	Nettoreultat finansiella transaktioner	37
6	Övriga rörelseintäkter	37
7	Personalkostnader	38
8	Övriga administrationskostnader	43
9	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	43
10	Övriga rörelsekostnader	43
11	Kreditförluster, netto	44
12	Skatt	44
<b>NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN</b>		
13	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	44
14	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	45
15	Utlåning till kreditinstitut	45
16	Utlåning till allmänheten	45
17	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	46
18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47
19	Aktier och andelar m.m.	47
20	Immateriella tillgångar	48
21	Materiella tillgångar	49

22	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	49
23	Övriga tillgångar	49
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50
25	Skulder till kreditinstitut	50
26	In- och upplåning från allmänheten	50
27	Emitterade värdepapper m. m.	50
28	Aktuella skatteskulder	50
29	Övriga skulder	51
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51
31	Avsättningar för pensionsförpliktelser	51
32	Efterställda skulder	52
<b>ANDRA UPPLYSNINGAR</b>		
33	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	52
34	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden	52
35	Klagomål och tvister	53
36	Information om kapitaltäckning	53
37	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	57
38	Upplysningar om derivatinstrument	71
39	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	72
40	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	73
41	Upplysningar om närstående	76
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	77
43	Händelser efter balansdagen	77

## 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

### Innehållsförteckning

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

### 1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2015 – 31 december 2015. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 16 mars 2016. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 22 april 2016.

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 2015 har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

### 3. Ändrade redovisningsprinciper

#### **Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2015**

IFRS-standards vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Ett fåtal förändringar har inträffat med ikraftträdande under 2015. Det avser bland annat tolkningsuttalandet IFRIC 21 "Avgifter" som behandlar vid vilken tidpunkt en avgift ska skuldföras. Tolkningen tydliggör att en skuld för en avgift bara ska redovisas när skyldigheten att betala en avgift föreligger. Förändringarna har inte haft någon effekt på Skandiabankens redovisning.

#### **Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2016 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 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt bortbokning av dessa. IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Standarden är dock ännu inte godkänd av EU. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär utökade upplysningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar, som omfattas av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, fortsättningsvis värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell har som syfte är att uppbära de kontrakterade kassaflödena. Instrument som endast har kontrakterade flöden i form av kapitalbelopp och räntor på utestående kapitalbelopp, ska värderas till upplupet anskaffningsvärde vid rapportperiodens slut. Alla andra finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen eller Övrigt totalresultat.

IFRS 9 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 givet att redovisningen av effekterna av förändring i skuldens kreditrisk i Övrigt totalresultat inte skapar eller ökar fel av matchningen i redovisningen av resultatet. Förändringar i verkligt värde beroende på skuldens kreditrisk kommer inte att klassificeras om till resultaträkningen efterföljande period. Under nu gällande IAS 39, presenterades hela beloppet av förändring i verkligt värde i resultaträkningen.

#### *Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

IFRS 9 inkluderar också nya principer för nedskrivningar. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. Detta innebär en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid första redovisningstillfället. Vid en väsentlig ökning av kreditrisken ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under kreditens återstående löptid.

Principerna för säkringsredovisning i IFRS 9 förändras också och ger större möjlighet att koppla säkringsaktiviteterna till den faktiska riskhanteringen. De retrospektiva beräkningarna av effektiviteten i säkringarna ersätts med mer kvalitativa bedömningar. Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen vad gäller finansiella tillgångar och skulder. En detaljerad analys är ännu inte gjord av effekterna vid tillämpning och dessa kan därför ännu inte kvantifieras.

#### *IFRS 15 Intäkter*

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. Avsikten är att standarden 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. Standarden kommer att ha begränsad påverkan på Skandia-banken. IFRS 15 kommer däremot medföra utökade upplysningskrav.

#### **4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar**

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

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

#### **Reservering av osäkra lånefordringar**

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

De lånefordringar som innebär störst osäkerhet, per enskilt engagemang, vid värdering är de individuellt värderade lånefordringarna som för Skandiabanken primärt avser bolånekrediter. Under räkenskapsåret återfördes 0 (0,5) MSEK avseende individuellt värderade lånefordringar där reserveringsbehov ej längre förelåg jämfört med motsvarande period föregående år.

Vid bedömning av lånefordringar som värderas gruppvís, primärt konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning avseende bilkrediter, utgår värdering från historiska utfall på fallissemang,

vilket leder till osäkerhet vid bedömning av reserveringsbehov. I den norska verksamheten föreligger dessutom längre handläggningstider baserat på legala krav vilket innebär ökad osäkerhet vad gäller när i tiden dessa krediter realiseras.

#### **Pensioner i Norge**

Beräkningen av pensionsförpliktelser för de norska pensionskulder enligt norska regler inbegriper ett flertal antaganden som företagsledningen fastställer årligen för beräkning av framtida kassaflöden. Antagandena revideras under året vid väsentliga förändringar. Viktiga uppskattningar görs avseende de pensionsberättigades livslängder, deras framtida löne- och förmånsökningar samt antaganden om personalomsättning. Dessa uppskattningar är gjorda baserat på kunskaper om försäkringsbeståndet och företagets tidigare erfarenhet, samt förmånsökningarna är förenliga med makroekonomiska faktorer såsom antaganden om framtida inflation. Den redovisade pensionskulden är en beräkning av nuvärdet av det sammanlagda förväntade framtida kassaflödet av pensionsutbetalningar. Nuvärdesberäkningen görs med en antagen diskonteringsränta om 2,0 (2,7) procent. Diskonteringsräntan har en betydande inverkan på den redovisade skulden och det är av stor vikt att bestämningen av räntan, utifrån relevanta marknadsräntor, sker enligt vedertagna metoder.

#### **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. Årligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna ett nyttjandevärde baserat på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Företagsledningens bedömning av antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbindning, använd diskonteringsränta (10,7 procent jämfört med 10,6 procent föregående år) samt fortsatt tillväxt de närmaste åren efter planperioden får stor betydelse. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper. En analys gjordes på den av styrelsen beslutade affärsplanen för kommande 5 års period och ett nedskrivningsbehov uppstod av den immateriella tillgången, då den investering som krävdes för systemet var större än det återvunna värdet. För mer information om nedskrivningen, se not 9.

#### **Finansiella instrument till verkligt värde**

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

#### **5. Segmentsrapportering**

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

Kriterier för identifiering av ett rörelsesegment är att det bedriver affärsverksamhet som genererar intäkter och kostnader, att resultat och ställning granskas av HVB och ligger till grund för beslut samt att fristående finansiell information föreligger. Ett rörelsesegment har likartade karaktäristika, till exempel avseende tjänsteutbud, processer, kundkategorier, distribution,

#### *Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

hur tjänsterna utförs samt påverkan av olika regelverk. Det föreligger kvantitativa gränsvärden för när information för ett rörelsesegment skall rapporteras. Separat information lämnas för segment då:

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

Skandiabanken har fram till den 5 oktober 2015 haft två segment; Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet. Den 5 oktober 2015 separerades den norska verksamheten. Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet sker över landsgränserna.

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

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

#### **6. Transaktioner i utländsk valuta**

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

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

#### **Omräkning av filialens resultat- och balansräkning**

Skandiabankens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Skandiabanken bedrev verksamhet via filial i Norge till och med den 5 oktober 2015 vilket innebär att det finns två funktionella valutor under 2015.

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

#### **7. Finansiella instrument - klassificering och värdering**

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som kan säljas. Bland

skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, emitterade värdepapper, låneskulder och finansiella skulder till verkligt värde.

#### **Affärsdags- respektive likviddagsredovisning**

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

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

#### **Brutto- respektive nettoredovisning**

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

#### **Initial redovisning och värdering**

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

### Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs beskrivs i avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

#### Derivat

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

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

#### Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt placering av total likviditet, vilka normalt innehålls 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 provas 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 oreglerade fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfallodagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd.

##### b) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

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

##### c) Osäkra lånefordringar

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

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

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

##### d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger

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

- 1) Individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga.
- 2) I grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt 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.

#### *Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

##### *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 bolåne krediter med säkerhet i fastighet. Det innebär att när återvinningsvärdet beräknas, bedöms också marknadsvärdet för säkerheten.

##### *Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga*

Reserveringsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Dessa lånefordringar är dock enskilt identifierade. Metoden bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågakvaranter 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 bolån, konto- och kortkrediter, privatlån med flera. För respektive grupp beräknas sannolikheten för att de skall bli konstaterade. Beräkning sker antingen baserat på förändringar i betalningsstatus eller baserat på förändringar i riskklass.

##### *f) Bortbokning och återvinning av konstaterade kreditförluster*

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

##### *Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas*

Bedömning görs om det föreligger objektiva belägg på att förväntade kassaflöden kommer att minska och därmed leda till ett nedskrivningsbehov. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov kan vara nedgraderingar i kreditbetyg från kreditvärderingsföretag, att det kommer Skandiabanken till kännedom om potentiellt framtida obestånd hos motparten, att svårigheter uppstår på marknaden att avyttra tillgången. En indikation på det sistnämnda kan vara att kreditpreadarna 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 eget kapital-instrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultat-räkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

##### *Säkringsredovisning*

###### *Säkrade poster*

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder. Två typer av säkringar förekommer för närvarande. Dels sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) och dels en säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet (gäller endast del av nettoinvestering i norska filialen till och med den 5 oktober 2015).

###### *Säkringens effektivitet*

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

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

###### *Portföljsäkring till verkligt värde*

Portföljsäkring 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.

###### *Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet (norska filialen)*

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

### Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

#### Finansiella skulder

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

#### Övriga finansiella skulder

Räntebärande skulder

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

#### Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

#### Metoder för bestämning av verkligt värde

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

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

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

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

Med noterade priser på en aktiv marknad menar Skandiabanken att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa 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 infrastrukturella avgifter av engångskaraktär, tillgångar i form av övertagande av kundavtal samt förvärvade och/eller egenutvecklade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

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

#### 11. Avsättningar för pensionsförpliktelser

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

Skandiabanken tillämpar reglerna i lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelser m.m. samt Rådet för finansiell rapportering för de anställdas pensionsförpliktelser i Sverige. 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 i Sverige innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda. Pensionsförpliktelser i filialen i Norge redovisas enligt lokala norska regler där förmånsbestämda förpliktelser redovisas i balansräkningen. För den norska förpliktelsen redovisas kostnad för tjänstgöring samt nettoränta på den förmånsbestämda pensionskulden som en kostnad i resultaträkningen och effekter av omvärderingar redovisas i Övrigt totalresultat. Pensionsskulden redovisas som en avsättning i balansräkningen.

### Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

#### 12. Övriga avsättningar

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

#### 13. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

#### Ränteintäkter och räntekostnader

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

#### Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

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

#### Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner 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.

#### Personalkostnader

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

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

#### Pensionskostnader

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

#### 14. Skatter

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

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänförliga 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.



Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

#### 15. Operationella leasingavtal

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

#### 16. Ställda säkerheter, åtaganden och eventalförpliktelser

##### Ställda panter för egna skulder

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

##### Övriga ställda säkerheter

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

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

##### Åtaganden

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

##### Eventalförpliktelser

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

#### 17. Kassaflödesanalys

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

#### 18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

#### 19 Avvecklad verksamhet

Redovisning av verksamhet under avyttring sker inte i enlighet med IFRS 5 "Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter" då hänsyn tas till kraven om uppställningsformat i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Motsvarande information lämnas istället i not.

## 2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		omräkningar		Bankverksamhet	
Resultaträkningar	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Räntenetto	541	497	745	921	—	—	1 286	1 418
Provisionsnetto	100	99	133	161	—	—	233	260
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	18	-13	23	2	—	-14	41
Övriga rörelseintäkter	134	65	0	3	-72	-17	62	51
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>772</b>	<b>679</b>	<b>865</b>	<b>1 108</b>	<b>-70</b>	<b>-17</b>	<b>1 567</b>	<b>1 770</b>
Personalkostnader	-240	-220	-150	-188	—	1	-390	-407
Övriga administrationskostnader	-486	-399	-273	-278	70	16	-689	-661
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar <sup>1</sup>	-34	0	-1	-2	—	—	-35	-2
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	-246	—	—	—	—	—	-246	—
Övriga rörelsekostnader	-52	-49	-31	-36	—	—	-83	-85
<b>Kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 058</b>	<b>-668</b>	<b>-455</b>	<b>-504</b>	<b>70</b>	<b>17</b>	<b>-1 443</b>	<b>-1 155</b>
Kreditförluster, netto	-6	2	-21	-43	—	—	-27	-41
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-292</b>	<b>13</b>	<b>389</b>	<b>561</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>97</b>	<b>574</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	491	5	—	—	—	—	491	5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>199</b>	<b>18</b>	<b>389</b>	<b>561</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>588</b>	<b>579</b>
Skatt	-24	-6	-105	-156	—	—	-129	-162
<b>Årets resultat</b>	<b>175</b>	<b>12</b>	<b>284</b>	<b>405</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>459</b>	<b>417</b>
Externa intäkter	614	626	862	1 100	—	—	1 476	1 726
Interna intäkter <sup>2</sup>	86	37	5	7	—	—	91	44
Interna kostnader <sup>2</sup>	-7	-7	-84	-37	—	—	-91	-44
<b>TOTALRESULTAT</b>								
<b>Periodens resultat</b>	<b>175</b>	<b>12</b>	<b>284</b>	<b>405</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>459</b>	<b>417</b>

### Fotnoter till tabell segmentsrapportering

<sup>1</sup> Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

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

## Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet	
Resultaträkningar	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>Övrigt totalresultat</b>								
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-1	-6	—	—	-1	-6
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	0	2	—	—	0	2
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-43	-13	-16	-8	—	—	-59	-21
Säkring av nettoinvestering	—	—	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	-107	-37	-107	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	24	8	24	8
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	10	3	4	2	—	—	14	5
<b>Totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-10</b>	<b>-13</b>	<b>-10</b>	<b>-83</b>	<b>-29</b>	<b>-129</b>	<b>-49</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>142</b>	<b>2</b>	<b>271</b>	<b>395</b>	<b>-83</b>	<b>-29</b>	<b>330</b>	<b>368</b>
Mdr	Sverige -		Norge -		Elimineringar och		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet	
Balansräkningar	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning allmänheten <sup>1</sup>	46,6	42,4	—	53,2	—	—	46,6	95,6
Övriga tillgångar	12,2	8,8	0,1	11,2	—	-0,5	12,3	19,5
<b>Totala tillgångar</b>	<b>58,8</b>	<b>51,2</b>	<b>0,1</b>	<b>64,4</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>58,9</b>	<b>115,1</b>
<b>Skulder</b>								
In- och upplåning från allmänheten	35,9	35,2	—	44,3	—	—	35,9	79,5
Emitterade värdepapper	17,3	11,6	—	16,4	—	—	17,3	28,0
Övriga skulder	1,5	1,8	0,1	0,9	—	-0,5	1,6	2,2
<b>Totala skulder</b>	<b>54,7</b>	<b>48,6</b>	<b>0,1</b>	<b>61,6</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>54,8</b>	<b>109,7</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>4,1</b>	<b>2,6</b>	<b>0,0</b>	<b>2,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,1</b>	<b>5,4</b>
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>58,8</b>	<b>51,2</b>	<b>0,1</b>	<b>64,4</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>58,9</b>	<b>115,1</b>

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

## Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

Nyckeltal	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Placeringsmarginal, % <sup>1</sup>	0,97	1,05	1,63	1,52	—	—	1,10	1,31
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning av immateriell tillgång <sup>2</sup>	1,05	0,98	0,53	0,45	1,00	1,00	0,76	0,65
Kreditförlustnivå, % <sup>3 4</sup>	0,01	-0,01	0,05	0,09	—	—	0,05	0,05
Antal kunder, tusental	453	452	—	378	—	—	453	830
Medelantal anställda <sup>5</sup>	306	289	169	201	—	—	475	490

## Fotnoter till tabell segmentsrapportering

<sup>1</sup> Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

<sup>2</sup> Kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning av immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter.

<sup>3</sup> Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

<sup>4</sup> Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

<sup>5</sup> Beräknad för perioden fram till separationen av den norska verksamheten för helår 2015.

## Rapportering av rörelsesegment

Skandiabanken i Sverige och Norge, i Norge till och med den 5 oktober 2015, bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär förvaltning.

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

## Information om större kunder

Med större kunder avses kunder som genererar intäkter som utgör tio procent eller mer av företagets totala belopp avseende Totala rörelseintäkter. Fakturering till bolag inom Skandiakoncernen överskrider inte tio procents gränsen. För ytterligare information se not 41 Upplysningar om närstående.

## Statliga subventioner

Skandiabanken har inte erhållit några statliga subventioner för räkenskapsåren 2014 och 2015.

### 3. Räntenetto

	2015		2014	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut	8	0,26%	12	0,82%
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	2 117	2,22%	2 866	3,39%
Räntebärande värdepapper	121	0,69%	294	1,54%
Övriga	4	0,63%	1	0%
<b>Totala ränteintäkter<sup>2</sup></b>	<b>2 250</b>	<b>1,93%</b>	<b>3 173</b>	<b>2,94%</b>
Skulder till kreditinstitut	-22	2,61%	-1	1,36%
In- och upplåning från allmänheten	-709	0,94%	-1 322	1,77%
Emitterade värdepapper	-220	0,75%	-404	1,75%
Efterställda skulder	-11	1,19%	-18	2,04%
Övriga	-2	0,02%	-10	0,12%
<b>Totala räntekostnader<sup>2</sup></b>	<b>-964</b>	<b>0,83%</b>	<b>-1 755</b>	<b>1,64%</b>
<b>Totalt<sup>2</sup></b>	<b>1 286</b>	<b>1,10%</b>	<b>1 418</b>	<b>1,30%</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>745</i>	<i>1,22%</i>	<i>921</i>	<i>3,00%</i>

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 390 (3 279) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 987 (1 768) MSEK.

<sup>1</sup> Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 2 (5) MSEK.

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

### 4. Provisionsnetto

	2015	2014
Betalningsförmedlingsprovisioner	244	313
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	2	1
Värdepappersprovisioner	188	157
Övriga provisioner	16	8
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>451</b>	<b>480</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-113	-140
Värdepappersprovisioner	-48	-41
Övriga provisioner	-57	-39
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-218</b>	<b>-220</b>
<b>Totalt</b>	<b>233</b>	<b>260</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>133</i>	<i>161</i>

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter 247 (314) MSEK och för provisionskostnader till 113 (138) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 188 (157) MSEK och för provisionskostnader till 48 (41) MSEK.

## 5. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015	2014
<b>Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
- Aktieutdelning	—	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	33
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	-1
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	14
<b>Återköp av emitterade värdepapper</b>	<b>-11</b>	<b>-3</b>
<b>Säkringsredovisning<sup>2</sup></b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
- Värdeförändring för säkrad post	-66	113
- Värdeförändring för säkringsinstrument	65	-114
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>Totalt</b>	<b>-14</b>	<b>41</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	-13	23

<sup>1</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

<sup>2</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

	2015	2014
<b>Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas<sup>1</sup></b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Realiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat<sup>2</sup></b>		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-2	-13
Orealiserade värdeförändringar	-57	-8
<b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat<sup>2</sup></b>	<b>-59</b>	<b>-21</b>
<b>Realiserat resultat i resultaträkningen<sup>3</sup></b>		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	2	13
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-13	-3
<b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>	<b>-11</b>	<b>10</b>
<b>Totalt</b>	<b>-70</b>	<b>-11</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	8	-5

<sup>1</sup> Totalt resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas fördelas på:

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

<sup>3</sup> 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.

## 6. Övriga rörelseintäkter

	2015	2014
Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandiakoncernen <sup>1</sup>	59	46
Övriga intäkter	3	5
<b>Totalt</b>	<b>62</b>	<b>51</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	3

<sup>1</sup> För detaljerad information, se not 41 Upplysningar om närstående.

## 7. Personalkostnader

	2015	2014
Löner och ersättningar	-245	-255
Förmånsbestämda pensioner	-15	-15
Avgiftsbestämda pensioner	-22	-23
Löneskatt	-8	-8
Sociala kostnader	-68	-64
Rörliga ersättningar <sup>1</sup>	-18	-17
Övriga personalkostnader	-14	-25
<b>Totalt</b>	<b>-390</b>	<b>-407</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>-150</i>	<i>-188</i>

<sup>1</sup> Med rörliga ersättningar avses resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige och liknande vinstdelningssystem i Norge.

Medelantalet anställda	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	173 57%	133 43%	306	158 55%	131 45%	289
Norge	94 56%	75 44%	169	112 56%	89 44%	201
<b>Totalt</b>	<b>267 55%</b>	<b>208 45%</b>	<b>475</b>	<b>270 55%</b>	<b>220 45%</b>	<b>490</b>

Könsfördelning per 31 december	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelse	5 45%	6 55%	11	6 50%	6 50%	12
Vd och andra personer i företagets ledning	4 57%	3 43%	7	1 20%	4 80%	5

KSEK Sverige	Grundlön/ Styrelse arvode	Övriga förmåner		Pensions- kostnad	Summa
		Rörlig ersättning	och ersätt- ningar		
Styrelseordförande Niklas Midby	842	—	—	—	842
Styrelseledamot Peter Rydell	35	—	—	—	35
Styrelseledamot Björn Fernström	35	—	—	—	35
Styrelseledamot Christer Löfdahl	450	—	—	—	450
Styrelseledamot Niklas Johansson	146	—	—	—	146
Vd Øyvind Thomassen <sup>1</sup>	3 583	—	84	1 164	4 831
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 215	17	72	959	3 263
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	8 229	85	2 679	2 726	13 719
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (11 personer) <sup>2</sup>	8 326	188	308	2 351	11 173
Övriga anställda (287 personer)	118 431	5 843	10 013	18 530	152 817
<b>Totalt</b>	<b>142 292</b>	<b>6 133</b>	<b>13 156</b>	<b>25 730</b>	<b>187 311</b>

## Norge

Vd Øyvind Thomassen	—	—	—	—	—
Övriga ledande befattningshavare (1 person)	1 747	188	242	203	2 380
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (21 personer) <sup>2</sup>	12 319	1 394	2 884	1 754	18 351
Övriga anställda (147 personer)	82 325	10 058	2 335	9 677	104 395
<b>Totalt</b>	<b>96 391</b>	<b>11 640</b>	<b>5 461</b>	<b>11 634</b>	<b>125 126</b>

## Totalt

Styrelseordförande Niklas Midby	842	—	—	—	842
Styrelseledamot Peter Rydell	35	—	—	—	35
Styrelseledamot Björn Fernström	35	—	—	—	35
Styrelseledamot Christer Löfdahl	450	—	—	—	450
Styrelseledamot Niklas Johansson	146	—	—	—	146
Vd Øyvind Thomassen <sup>1</sup>	3 583	—	84	1 164	4 831
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 215	17	72	959	3 263
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	9 976	273	2 921	2 929	16 099
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (32 personer) <sup>2</sup>	20 645	1 582	3 192	4 105	29 524
Övriga anställda (434 personer)	200 756	15 901	12 348	28 207	257 212
<b>Totalt</b>	<b>238 683</b>	<b>17 773</b>	<b>18 617</b>	<b>37 364</b>	<b>312 437</b>

Styrelsearvodet avser på bolagsstämman beslutade helårsbelopp. För information kring vilka perioder styrelseledamöterna har suttit i styrelsen se Bolagsstyrningsrapporten.

<sup>1</sup> Minskning av ersättning beror främst på ett bostadsbidrag 2014 (till följd av flytten från Norge).

<sup>2</sup> Risktagare enligt definition nedan.

## Fortsättning not 7. Personalkostnader

2014	Grundlön/ Styrelse arvode	Övriga förmåner	Rörlig och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
<b>KSEK</b>					
<b>Sverige</b>					
Styrelseordförande Niklas Midby	800	—	—	—	800
Styrelseledamot Peter Rydell	350	—	—	—	350
Styrelseledamot Björn Fernström	350	—	—	—	350
Vd Øyvind Thomassen	3 956	—	797	1 108	5 861
Vvd Jonas Holmberg	2 254	7	122	1 151	3 534
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 230	7	72	894	3 203
Övriga ledande befattningshavare (1 person)	2 005	7	140	1 001	3 153
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (11 personer) <sup>1</sup>	9 930	79	619	3 670	14 298
Övriga anställda (274 personer)	107 979	2 339	11 086	13 737	135 141
<b>Totalt</b>	<b>129 854</b>	<b>2 439</b>	<b>12 836</b>	<b>21 561</b>	<b>166 690</b>

**Norge**

Vd Øyvind Thomassen	—	—	—	—	—
Övriga ledande befattningshavare (1 person)	2 370	289	225	237	3 121
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (15 personer) <sup>1</sup>	15 865	1 928	1 600	1 998	21 391
Övriga anställda (185 personer)	103 859	12 896	2 752	13 866	133 373
<b>Totalt</b>	<b>122 094</b>	<b>15 113</b>	<b>4 577</b>	<b>16 101</b>	<b>157 885</b>

**Totalt**

Styrelseordförande Niklas Midby	800	—	—	—	800
Styrelseledamot Peter Rydell	350	—	—	—	350
Styrelseledamot Björn Fernström	350	—	—	—	350
Vd Øyvind Thomassen	3 956	—	797	1 108	5 861
Vvd Jonas Holmberg	2 254	7	122	1 151	3 534
Vvd Bengt-Olof Lalér	2 230	7	72	894	3 203
Övriga ledande befattningshavare (2 personer)	4 375	296	365	1 238	6 274
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (26 personer) <sup>1</sup>	25 795	2 007	2 219	5 668	35 689
Övriga anställda (459 personer)	211 838	15 235	13 838	27 603	268 514
<b>Totalt</b>	<b>251 948</b>	<b>17 552</b>	<b>17 413</b>	<b>37 662</b>	<b>324 575</b>

<sup>1</sup> Risktagare enligt definition nedan.

**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 värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

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

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

**Riskanalys**

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

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

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

- 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 motsvarande i Norge sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

**Berednings- och beslutsprocess**

I Skandiabanken finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. Under året har Frans Lindelöw tagit över efter Bengt-Åke Fagerman. I slutet av året var utskottets ledamöter Frans Lindelöw och Niklas Midby. Vd och ansvarig lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft fem möten under året.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandiabanken. Utskottet ska bland annat bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, övriga medlemmar i ledningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt



*Fortsättning not 7. Personalkostnader*

inför styrelsen eller vd. Styrelsens beslut om ersättning till vd ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som tillämpas i Skandia-koncernen.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regel efterlevnad 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. För anställda i Sverige, förutom vd, görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias ekonomiska resultat. För medarbetare i Norge kunde en ersättning motsvarande maximalt 1,5 månadslön utgå för 2015
- 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.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

**Lön och arvoden**

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

Ingen anställd har erhållit en ersättning över 1 MEUR under räkenskapsåret. Fyra medarbetare har fått en extra ersättning i samband med nyanställning. Det totala beloppet för dessa ersättningar uppgick år 2015 till 661 KSEK. De främsta anledningarna till den extra ersättningen är kompensation för utebliven rörlig ersättning från den tidigare arbetsgivaren.

**Skandianen**

För alla medarbetare i Sverige förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Syftet med Skandianen är primärt resultatdelning, det vill säga om det går bra för Skandia kommer en ekonomisk tilldelning ske till Skandias medarbetare. Syftet är även att hos Skandias medarbetare säkra förståelsen för koncernens viktigaste nyckeltal. Under år 2015 styrdes tilldelningen av följande 5 nyckeltal; Totalavkastning jämfört med konkurrenter, Nöjda kunder, Nettokundkassaflöde, Antal helkunder och Administrativa kostnader. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2015 kan avsättning maximalt uppgå till 27 800 SEK per medarbetare. För medarbetare i Norge kunde en ersättning motsvarande maximalt 1,5 månadslön utgå för 2015.

**Förändring av skuld för rörlig ersättning**

KSEK	Verkställande ledning	Andra anställda som påverkar företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Varav uppskjuten ersättning
<b>Ingående balans 1 januari 2014</b>	<b>4 164</b>	<b>2 611</b>	<b>14 132</b>	<b>20 907</b>	<b>4 786</b>
Kursdifferens	-24	-26	-130	-180	
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2014	327	2 031	19 168	21 526	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år <sup>1</sup>	-758	-1 543	-9 380	-11 681	
Justeringar av ersättningar från tidigare år	-514	260	-4 347	-4 601	
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>3 195</b>	<b>3 333</b>	<b>19 443</b>	<b>25 971</b>	<b>4 445</b>
Kursdifferens	-146	-260	-1 232	-1 638	
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2015	324	1 674	16 503	18 501	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år <sup>1</sup>	-2 634	-2 824	-15 287	-20 745	
Separation av norsk verksamhet	-363	-1 832	-9 716	-11 911	
Justeringar av ersättningar från tidigare år	698	264	-2 849	-1 887	
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>1 074</b>	<b>355</b>	<b>6 862</b>	<b>8 291</b>	<b>949</b>

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

**Procentuell fördelning av rörlig ersättning**

	2015	2014
Kontant rörlig ersättning	—	—
Övrigt <sup>1</sup>	100%	100%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Avser resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige samt liknande vinstdelningssystem i Norge

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

Skandiabankens 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 uppgår 32 (28) procent.

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

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

För vvd uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning 9 (29) och förmånsbestämda pensionskostnad 36 (15) procent.

**Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare**

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

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

För övriga ledande befattningshavare uppgår årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 21 (30) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgår i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 1 (8) procent.

**Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön**

	2015		2014	
	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd
Verkställande direktör	32%	—	28%	—
Vice verkställande direktör 1 (2) personer	9%	36%	29%	15%
Andra ledande befattningshavare 7 (2) personer	21%	1%	30%	8%

**Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag**

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

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

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

**Avgångsvederlag**

	2015				2014			
	Verkstäl-lande ledning	påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Verkstäl-lande ledning	påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
<b>KSEK</b>								
<b>Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag</b>								
Avgångsvederlag	2 411	—	1 040	3 451	—	—	1 628	1 628
Antal personer	2	—	6	8	—	—	5	5
<b>Årets utbetalda</b>								
Avgångsvederlag	—	—	1 423	1 423	—	—	1 245	1 245
<b>Utfästa belopp:</b>								
Avgångsvederlag	2 784	—	—	2 784	2 784	—	—	2 784
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	2	—	—	2	2	—	—	2
Högsta enskilda utfästa belopp	1 719	—	—	1 719	1 719	—	—	1 719

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

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia i Sverige. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,5 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken.

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

**Lån till personer i ledande ställning<sup>1</sup>**

KSEK	2015	2014
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	1 664	1 650
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	7 972	5 042
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	63 516	57 620
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	—	—
<i>varav verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i Skandiabanken</i>	30	763
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	4 232	2 586

<sup>1</sup> Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 6 (232) KSEK samt 586 (538) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 955 (1 664) 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 och därmed omfattas av specifika bestämmelser om riskanpassning (Särskilt Reglerad Personal). Särskilt Reglerad Personal omfattar anställda i följande kategorier:

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

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

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

**Inläsning av rörlig ersättning för vissa anställda och riskjusterad utbetalning**

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

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

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

**8. Övriga administrationskostnader**

	2015	2014
Lokalkostnader	-48	-49
IT-kostnader	-108	-124
Arvoden och köpta tjänster	-411	-374
Telefon och porto	-17	-26
Kontorskostnader	-2	-4
Drift- och transaktionskostnader	-90	-56
Övriga administrationskostnader	-13	-28
<b>Totalt</b>	<b>-689</b>	<b>-661</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>-273</i>	<i>-278</i>

I ovanstående belopp ingår outsourcade tjänster med -362 (-417) MSEK, se not 41.

**Kontrakterade lokalhyror**

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

<b>Fördelning 2015</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Lokalhyror	—	—	—	—
<b>Fördelning 2014</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Lokalhyror	14	58	79	151

<b>Revisionskostnader</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Revisionsuppdrag</b>		
- Deloitte	-3	-2
<b>Totalt revisionsuppdrag</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>

<b>Övriga uppdrag</b>		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag Deloitte	—	—
Övriga tjänster Deloitte	-1	-3
<b>Totala kostnader för övriga uppdrag</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>

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

**9. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar**

	2015	2014
<b>Materiella tillgångar</b>		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-2	-2
<b>Immateriella tillgångar</b>		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	-33	0
<i>Nedskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar <sup>1</sup>	-246	—
<b>Totalt</b>	<b>-281</b>	<b>-2</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>-1</i>	<i>-2</i>

<sup>1</sup> Avser partiell nedskrivning av bankplattformen.

**10. Övriga rörelsekostnader**

	2015	2014
Reklam och marknadsföring	-83	-85
<b>Totalt</b>	<b>-83</b>	<b>-85</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>-31</i>	<i>-36</i>

**11. Kreditförluster, netto**

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

**12. Skatt**

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2015	2014
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-129	-159
- Skatt på tidigare års resultat	0	3
Uppskjuten skatt <sup>1</sup>	0	-6
<b>Totalt</b>	<b>-129</b>	<b>-162</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	-105	-156
<b>Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt</b>		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	588	579
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 %	-129	-127
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-1	-3
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-15	-28
Aktuell skatt avseende tidigare år	16	-4
<b>Totalt</b>	<b>-129</b>	<b>-162</b>
Genomsnittlig effektiv skattesats	22,0%	28,0%
<b><sup>1</sup> Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad</b>		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	0	-6
Skatteeffekt hänförlig till övriga temporära skillnader	0	0
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	-7

**13. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker**

	2015	2014
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	21	22
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	—	614
<b>Totalt</b>	<b>21</b>	<b>636</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	614

**14. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera**

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2015	2014
Svenska staten	300	—
Svenska kommuner	4 224	3 756
Utländska kommuner	—	4 354
<b>Totalt</b>	<b>4 524</b>	<b>8 110</b>
Nominellt värde	4 527	8 092
Varav verksamhet Norge	—	5 139
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,2

**15. Utlåning till kreditinstitut**

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2015	2014
Utländska centralbanker	—	731
Svenska kreditinstitut	251	218
Utländska kreditinstitut	160	303
<b>Totalt</b>	<b>411</b>	<b>1 252</b>
Varav verksamhet Norge	96	943
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2015	2014
Betalbara på anfordran	411	1 252
<b>Totalt</b>	<b>411</b>	<b>1 252</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

**16. Utlåning till allmänheten**

	2015	2014
Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>	46 620	95 672
Reservering för osäkra lånefordringar	-12	-114
<b>Totalt</b>	<b>46 608</b>	<b>95 558</b>
a) Utlåning fördelat efter återstående löptid		
Betalbara på anfordran	—	1
Högst 3 månader	35 577	30 321
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 956	6 646
Längre än 1 år men högst 5 år	5 635	14 884
Längre än 5 år	2 440	43 706
<b>Totalt</b>	<b>46 608</b>	<b>95 558</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,5	11,4

**b) Osäkra lånefordringar och reserveringar**

<b>Osäkra lånefordringar brutto</b>	<b>33</b>	<b>174</b>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-1	-25
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-9	-81
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2	-8
Totala reserveringar för osäkra lånefordringar	-12	-114
<b>Totala osäkra lånefordringar netto</b>	<b>21</b>	<b>60</b>

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 21 (60) MSEK. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Fortsättning not 16. Utlåning till allmänheten

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden	2015	2014
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)<sup>1</sup></b>	<b>46 620</b>	<b>95 672</b>
Sverige <sup>1</sup>	46 620	42 370
Norge	—	53 302
<b>Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
Sverige	1	4
Norge	—	21
<b>Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>2</b>	<b>8</b>
Sverige	2	2
Norge	—	6
<b>Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>	<b>9</b>	<b>81</b>
Sverige	9	6
Norge	—	75
<b>Totala reserveringar</b>	<b>12</b>	<b>114</b>
Sverige	12	12
Norge	—	102
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)<sup>1</sup></b>	<b>46 608</b>	<b>95 558</b>
Sverige <sup>1</sup>	46 608	42 358
Norge	—	53 200
<b>Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>		
<b>Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)</b>	<b>21</b>	<b>60</b>
Sverige	21	22
Norge	—	38

<sup>1</sup> Inklusive placeringar hos Riksgälden med 292 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med — (120) MSEK.

d) Avstämning reservering för kreditförluster	2015	2014
<b>Ingående balans reserver</b>	<b>114</b>	<b>92</b>
<b>Specifika reserveringar</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>25</b>	<b>17</b>
Under året konstaterade kreditförluster	-1	-4
Avsättningar	9	17
Återföringar	-5	-3
<b>Förändringar redovisade i resultaträkningen</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
Omräkningsdifferens	-2	-1
Separation norsk verksamhet	-24	—
Omklassificeringar	-1	-1
<b>Utgående balans</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
<b>Gruppvisa reserveringar</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>89</b>	<b>75</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	10	18
Omräkningsdifferens	-5	-2
Separation norsk verksamhet	-82	-
Omklassificeringar	-1	-2
<b>Utgående balans</b>	<b>11</b>	<b>89</b>
<b>Utgående balans reserver</b>	<b>12</b>	<b>114</b>

## 17. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2015	2014
Ingående balans	184	71
Värdeförändring av säkrad post	-67	113
<b>Utgående balans</b>	<b>117</b>	<b>184</b>
Varav verksamhet Norge	—	—

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

## 18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar som kan säljas	2015	2014
Emitterade av offentliga organ	580	—
Emitterade av andra låntagare	5 673	8 467
<b>Totalt</b>	<b>6 253</b>	<b>8 467</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	4 318
<b>Emittenter</b>		
Svenska kommuner	580	—
Svenska kreditinstitut	4 058	2 346
Övriga svenska emittenter	50	—
Utländska kreditinstitut	1 565	5 646
Övriga utländska emittenter	—	475
<b>Totalt</b>	<b>6 253</b>	<b>8 467</b>
<b>Återstående löptid</b>		
Högst 1 år	2 072	1 741
Längre än 1 år men högst 5 år	4 181	6 726
<b>Totalt</b>	<b>6 253</b>	<b>8 467</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,9	2,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,1
<i>varav noterade värdepapper</i>	5 227	8 342
<i>varav onoterade värdepapper</i>	1 026	125
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	3 414	4 019
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	—	3 446

## 19. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2015	2014
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	0	1
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Innehavet är klassificerat som innehav för handel.		
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>		
Noterade aktier	—	—
Onoterade aktier och andelar	10	12
<b>Totalt</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
<b>Totalt</b>	<b>10</b>	<b>13</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	3



## 20. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2015				2014			
	Egenutvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egenutvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde</b>								
Anskaffningsvärde vid årets början	326	39	39	404	95	39	35	169
Kursdifferenser	—	-2	-2	-4	—	0	-1	-1
Omklassificering	—	—	—	0	—	—	—	—
Separation av norsk verksamhet	—	-37	-32	-69	—	—	—	—
Förvärv under året	107	—	—	107	231	—	5	236
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>433</b>	<b>—</b>	<b>5</b>	<b>438</b>	<b>326</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>404</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-39	-34	-73	—	-39	-35	-74
Kursdifferenser	—	2	2	4	—	0	1	1
Separation av norsk verksamhet	—	37	32	69	—	—	—	—
Årets avskrivningar	-32	—	-1	-33	—	—	—	—
Årets nedskrivningar <sup>1</sup>	-246	—	0	-246	—	—	0	0
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-278</b>	<b>—</b>	<b>-1</b>	<b>-279</b>	<b>—</b>	<b>-39</b>	<b>-34</b>	<b>-73</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>155</b>	<b>—</b>	<b>4</b>	<b>159</b>	<b>326</b>	<b>—</b>	<b>5</b>	<b>331</b>
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup> Avser partiell nedskrivning av bankplattformen.

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

**21. Materiella tillgångar**

Anskaffningsvärde	2015	2014
Anskaffningsvärde vid årets början	18	23
Kursdifferenser	-1	0
Förvärv under året	3	1
Separation av norsk verksamhet	-13	—
Avyttringar under året <sup>1</sup>	-4	-6
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-14	-18
Kursdifferenser	1	0
Årets avskrivningar	-2	-2
Separation av norsk verksamhet	10	—
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar <sup>1</sup>	4	6
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-1</b>	<b>-14</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	3

<sup>1</sup> Inklusive utrangeringar.

**22. Aktuella och uppskjutna skattefordringar**

	2015	2014
Aktuella skattefordringar	16	10
Uppskjutna skattefordringar netto <sup>1</sup>	18	17
<b>Totalt</b>	<b>34</b>	<b>27</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	8
<b><sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad</b>		
Uppskjutna skattefordringar/skulder för finansiella instrument	0	0
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0	0
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	11	15
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	2	3
<b>Totalt</b>	<b>13</b>	<b>18</b>
<b>Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad</b>		
Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder som kan säljas	5	-9
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	0	8
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>
<b>Totalt</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	8

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

**23. Övriga tillgångar**

	2015	2014
Fondlikvidfordringar	193	265
Derivatinstrument <sup>1</sup>	10	32
Kundfordran	8	25
Övrigt <sup>2</sup>	475	10
Reservering för sannolika kundförluster	-1	-3
<b>Totalt</b>	<b>685</b>	<b>329</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	102

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

<sup>2</sup> År 2015 är inklusive fordran på Skandia Liv avseende koncernbidrag.

**24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2015	2014
Upplupna räntor	12	120
Reservering kreditförluster räntor	0	-2
Övriga upplupna intäkter	18	26
Förutbetalda kostnader	4	52
<b>Totalt</b>	<b>34</b>	<b>196</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	113

**25. Skulder till kreditinstitut**

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2015	2014
Svenska kreditinstitut	79	87
Utländska kreditinstitut	—	13
<b>Totalt</b>	<b>79</b>	<b>100</b>
<i>Varav verksamhet Norge, efter eliminering</i>	—	12

**Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde**

Betalbara på anfordran	79	100
<b>Totalt</b>	<b>79</b>	<b>100</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

**26. In- och upplåning från allmänheten**

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2015	2014
Betalbara vid anfordran	34 185	76 851
Högst 3 månader	1 101	1 499
Längre än 3 månader men högst 1 år	435	798
Längre än 1 år men högst 5 år	190	370
<b>Totalt</b>	<b>35 911</b>	<b>79 518</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	44 299
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

**27. Emitterade värdepapper m.m.**

	2015	2014
Certifikat	2 040	2 248
Obligationslån	3 052	6 012
Säkerställda obligationslån	12 244	19 747
<b>Totalt</b>	<b>17 336</b>	<b>28 007</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	16 380
Återstående löptid högst 1 år	3 580	4 636
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	1 237
Återstående löptid mer än 1 år	13 756	23 371
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	15 143

Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

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

Emitterat under året	13 090	21 547
Återköp	-3 652	-1 938
Förfallit	-6 629	-8 282
Separation av norsk verksamhet	-12 640	—
Omräkningsdifferens	-840	-184
<b>Årets förändring</b>	<b>-10 671</b>	<b>11 143</b>

**28. Aktuella skatteskulder**

	2015	2014
Aktuella skatteskulder	96	145
<b>Totalt</b>	<b>96</b>	<b>145</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	96	145

## 29. Övriga skulder

	2015	2014
Fondlikvidskulder	129	319
Derivatinstrument <sup>1</sup>	126	189
Leverantörsskulder	13	43
Övrigt	82	121
<b>Totalt</b>	<b>350</b>	<b>672</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	133

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

## 30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2015	2014
Upplupna räntor	65	191
Upplupna personalkostnader	28	72
Övriga upplupna kostnader	17	47
Förutbetalda intäkter	0	0
<b>Totalt</b>	<b>110</b>	<b>310</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	164

## 31. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Pensionsplaner inkl löneskatt:	2015	2014
<b>Ingående balans</b>	<b>59</b>	<b>56</b>
Kursdifferenser	-4	-1
Årets avsättningar	1	1
Ianspråktaget belopp under året	-1	-1
Återförda belopp under året	1	-1
Omvärdering av pensionsförpliktelse <sup>1</sup>	1	5
Separation av norsk verksamhet	-44	—
<b>Utgående balans</b>	<b>13</b>	<b>59</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	45

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 2 (42) MSEK varav 2 (2) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 5 (11) MSEK varav 0 (1) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende avgiftsbestämda pensionsplaner ingår med 6 (6) MSEK. Ingen del av detta avser förtidspensioner.

<sup>1</sup> Omvärdering av pensionsförpliktelse avser den norska pensionsplanen.

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

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

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

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

**32. Efterställda skulder**

	2015	2014
Eviga förlagslån <sup>1</sup>	900	900
<b>Totalt</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

**2015**

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

**2014**

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

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

Ränteförfallodag är kvartalsvis.

**ANDRA UPPLYSNINGAR****33. Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden**

	Sverige		Norge		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter	709	906	1 543	2 280	2 252	3 186
Erhållna utdelningar	—	0	—	0	—	0
Provisionsintäkter	238	195	213	285	451	480
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	18	-11	23	-14	41
Övriga rörelseintäkter	62	49	0	2	62	51
<b>Totalt</b>	<b>1 006</b>	<b>1 168</b>	<b>1 745</b>	<b>2 590</b>	<b>2 751</b>	<b>3 758</b>

**34. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden**

Ställda säkerheter för egna skulder	2015	2014
Ställd pant för säkerställda obligationer - bolån <sup>1</sup>	16 815	27 313
<b>Totalt</b>	<b>16 815</b>	<b>27 313</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	17 286

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

**Övriga ställda säkerheter**

	2015	2014
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank <sup>1</sup>	3 414	7 465
Kontanta medel <sup>2</sup>	200	271
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden <sup>3</sup>	47	43
<b>Totalt</b>	<b>3 661</b>	<b>7 779</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	3 994

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

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

<sup>2</sup> 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 har även ställts som säkerhet för hyreskontrakt av lokaler. Kontanta medel ställs som säkerhet till Danske bank, Swedbank, Nordea Bank Finland Plc och Skandia Capital AB för Skandiabankens ränteswappar.

<sup>3</sup> Se nedan avseende ansvarsförbindelse om pensionsåtagande.

**Eventalförpliktelser/ansvarsförbindelser**

	2015	2014
Pensionsförpliktelser <sup>1</sup>	—	—
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

<sup>1</sup> I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 47 (43) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Se ovan Övriga ställda säkerheter.

**Åtaganden**

	2015	2014
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 934	7 699
Beviljade men ej utbetalade krediter	12 124	20 259
<b>Totalt</b>	<b>14 058</b>	<b>27 958</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	17 129

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

### 35. Klagomål och tvister

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

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

### 36. Information om kapitaltäckning

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

<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 333	4 628
Akkumulerat annat totalresultat	-129	-49
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-32	417
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 572</b>	<b>5 396</b>
Ytterligare värdejusteringar	-12	-16
Immateriella tillgångar	-159	-331
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-18	-17
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	—	-29
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-189</b>	<b>-393</b>
<b>Kärnprimärkapital<sup>1</sup></b>	<b>3 383</b>	<b>5 003</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital<sup>2</sup></b>	<b>3 383</b>	<b>5 003</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Supplementärkapital<sup>3</sup></b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 283</b>	<b>5 903</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp<sup>4</sup></b>	<b>19 987</b>	<b>41 667</b>

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Kärnprimärkapital <sup>5</sup>	16,9%	12,0%
Primärkapital <sup>6</sup>	16,9%	12,0%
Totalt kapital <sup>7</sup>	21,4%	14,2%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp <sup>8</sup>	8,0%	7,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,0%	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp <sup>9</sup>	10,9%	6,0%

#### Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	12
--	----	----

#### Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	18 633	38 063
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	24	545
CVA risk	17	24
Operativ risk	1 313	3 035
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>19 987</b>	<b>41 667</b>

#### Kapitalbaskrav<sup>10</sup>

Kreditrisk	1 491	3 045
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	2	43
CVA risk	1	2
Operativ risk	105	243
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>1 599</b>	<b>3 333</b>

<b>Bruttosoliditetsgrad<sup>11</sup></b>	<b>5,5%</b>	<b>4,3%</b>
--	-------------	-------------

Reviderad tolkning av buffertkrav och tillgängligt kärnprimärkapital presenteras avseende 2014.

## Fortsättning not 36. Information om kapitaltäckning

## Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december	2015		2014	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav <sup>10</sup>	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav <sup>10</sup>
1 Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2 Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	873	70
3 Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—
4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	0	0
5 Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
6 Exponeringar mot institut	282	23	253	20
varav motpartsrisk	13	1	9	1
7 Exponeringar mot företag	597	48	762	61
varav motpartsrisk	0	0	57	5
8 Exponeringar mot hushåll	534	43	2 850	227
9 Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	16 443	1 315	32 076	2 566
varav bostadsfastigheter	16 443	1 315	32 076	2 566
varav kommersiella fastigheter	—	—	—	—
10 Fallande exponeringar	48	4	145	12
11 Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	528	42	721	58
13 Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—
14 Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—
15 Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	49	4	98	8
16 Aktieexponeringar	10	1	12	1
17 Övriga poster	142	11	273	22
<b>Totalt</b>	<b>18 633</b>	<b>1 491</b>	<b>38 063</b>	<b>3 045</b>
Varav verksamhet Norge	—	—	22 073	1 766

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

## Definitioner och begrepp

- 1 Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och under 2014, orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag för värdejusteringar görs enligt Ebas förenklade metod (EBA/RTS/2014/06/rev1) avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.
- 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 totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- 8 Instituttspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av 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 36. 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
<b>Rättslig behandling</b>			
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) No 575/2013 artikel 28	Supplementärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, 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	E/T	100%
9b	Inlösenpris	E/T	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 förfallodag	Ingen förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	E/T	2 januari 2019
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	E/T	Årligen den 30 mars, 30 juni, 30 september, 31 december efter 2019-01-02
<b>Kuponger/utdelningar</b>			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	E/T	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	E/T	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	E/T	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	E/T	Skandiabanken har, för att undvika likvidation, rätt att ianspråka hela eller delar av lånets kapitalbelopp inklusive upplupna räntor, genom att konvertera summan till ett villkorat aktieägartillskott.
25	Om konvertibla, helt eller delvis	E/T	Helt eller delvis
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	E/T	Valfritt för emittenten
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (pga Övrigt primärkapital är noll)	Prioriterad skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	Nej

E/T (ej tillämplig) – där frågan inte är tillämplig



### Fortsättning not 36. 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), Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

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

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

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår per 2015-12-31 till 591 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller).

Som ett kompletterande kapitalmått beräknas en så kallad bruttosoliditetsgrad i enlighet med tillsynsförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/62 om ändring av tillsynsförordningen när det gäller bruttosoliditetsgraden. Bruttosoliditetsgraden är ett exponeringsmått som inte tar hänsyn till risken i tillgångarna utan där primärkapitalet sätts i relation till den totala tillgångsmassan. Bruttosoliditetsgraden uttrycks i procent. Baselkommittéen arbetar fortfarande med den slutliga utformningen av detta mått. Ett bindande bruttosoliditetskrav förväntas införas 2018.

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

#### 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. Därutöver tillkommer det kombinerade buffertkravet. Utöver dessa krav håller banken kapital 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 scenarionanalyser.

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

## 37. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

### 37.1 Mål och policy

All affärsverksamhet är riskeponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

### 37.2 Riskorganisation och styrning

#### Styrelse

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till vd angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering med mera genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är 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 styrelseutskottet. Utskottet 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 vds ledning.

#### ALCO

Asset & Liability Committee (ALCO) har till uppgift att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida risk- och kapital-situation. Kommittén har en sammansättning av medlemmar som

möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. Kommittén behandlar framtida risk-, finansierings- och kapitalstrategier samt likviditetsfrågor, Skandiabankens kapitalstruktur och samtliga risker som påverkar kapital, likviditet och finansiell stabilitet.

I ALCO sker en genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. I ALCO ingår vd, vvd, Chief Financial Officer (CFO), Treasury-chef samt Riskchef. Kommittén ska ha minst tio möten årligen.

#### Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida kreditrisk-situation, definiera vilka regler som ska gälla för kreditgivningen samt för att bevilja större och/eller komplexa krediter. Kommittén har en sammansättning av kompetens och erfarenhet som möjliggör diskussioner kring den samlade kreditportföljens kvalitet samt vilka kreditbeslut som bör fattas för att kreditförlusterna ska hållas inom godkänd nivå. Löpande övervakning och rapportering av kreditriskerna återrapporteras för diskussion till ALCO.

I Kreditkommittén ingår kreditchef, COO, chef produktområde Låna, chef produktområde Spara, chef bank & värdepappersadministration och CFO.

#### 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. Funktionen för riskkontroll är direkt underställd Skandiabankens Riskchef. Riskchefen rapporterar till Skandiabankens vd, styrelse samt till Riskchef i Skandia Liv.

#### Funktionen för regelefterlevnad

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

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

#### Verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Funktionerna för Säkerhet, HR respektive IT hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Det är Skandia Livs och Skandiabankens riskkontroll som svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda funktionerna.

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

#### Verksamhet

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

#### Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionalyser baseras på ett antal makro- och mikrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapitalbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts är likviditetsrisken då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital. Risken hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroll och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

### 37.3 Fördelning av risk- och kontrollansvar – tre försvarslinjer

#### Intern kontroll

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

- första försvarslinjen som styr och kontrollerar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- funktionerna i andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- funktionerna i tredje försvarslinjen som utvärderar bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

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

#### Verksamhetens ansvar – första försvarslinjen

De operationella affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och kontroll av de risker som finns i denna. De operationella affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten.

I de operationella affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och 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. Skandiabankens Riskchef stöttar också vd i hanteringen av vissa övergripande risker och i hantering av nya risker där metoder och modeller för första linjens riskhantering ännu inte är på plats. Organisationen och styrningen av verksamheten och personerna i den andra försvarslinjen får inte heller utformas på ett sådant sätt att den äventyrar eller riskerar att äventyra kraven på självständighet/oberoende.

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

#### Skandiabankens funktioner i tredje försvarslinjen

Tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende utvärdering (granskning) av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. 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.

### 37.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

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

#### Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger 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. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk-, likviditets- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens ALCO och Kreditkommittén. 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.

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

**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, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kredit-sökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad kredit scoring 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 46 (93) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (3) 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 37.6. Likviditetsrisk.

Koncentrationsrisker avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 79 (77) procent, exponeringar mot kreditinstitut 8 (6) procent varav 88 (92) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 4 (8) procent, stats- och kommunexponeringar 7 (8) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker.

Motpartsrisk härrör från kreditrisken i Skandiabankens transaktioner i ränte- och valutaderivat. Motpartsrisk mäts och limiteras enligt gällande interna processer. För kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden, utan beaktande av nettning, där ett belopp påförs marknadsvärdet för att ge uttryck för möjlig förändring av framtida kreditexponering under löptiden. ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla ISDA-avtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 39. Motpartsexponering uppgick till 38 (72) MSEK varav 10 (32) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 28 (40) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplýsningar lämnas på nästa sida i följande tabell för kreditrisker.

**Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto**

	2015			2014		
	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
- Fastigheter	2	2	—	2	2	—
- Övrigt	5	7	—	126	126	—
<b>Företag</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>—</b>	<b>128</b>	<b>128</b>	<b>—</b>
- Bilfinansiering	—	—	—	1 568	2 052	—
- Villa och fritidshus	27 817	76 431	37	64 743	172 631	826
- Lägenheter	17 659	41 060	2	23 848	55 495	19
- Övriga fastigheter	62	195	—	713	933	—
- Övrigt	771	132	640	2 338	166	2 172
<b>Privatpersoner</b>	<b>46 309</b>	<b>117 818</b>	<b>679</b>	<b>93 210</b>	<b>231 277</b>	<b>3 017</b>
<b>Offentlig sektor</b>						
<b>Riksgälden</b>	<b>292</b>	<b>—</b>	<b>292</b>	<b>2 220</b>	<b>—</b>	<b>2 220</b>
<b>Total utlåning till allmänheten</b>						
	<b>46 608</b>	<b>117 827</b>	<b>971</b>	<b>95 558</b>	<b>231 405</b>	<b>5 237</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	53 200	135 937	2 118

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

	2015			2014		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
<b>Utlåning till kreditinstitut<sup>2</sup></b>						
- AAA	—	—	—	731	—	731
<b>Stater</b>	—	—	—	<b>731</b>	—	<b>731</b>
- AAA	100	—	100	—	—	—
- AA	0	—	0	—	—	—
- A	306	—	306	478	—	478
- Utan rating	5	—	5	43	—	43
<b>Institut</b>	<b>411</b>	—	<b>411</b>	<b>521</b>	—	<b>521</b>
<b>Total utlåning till kreditinstitut<sup>1 2</sup></b>	<b>411</b>	—	<b>411</b>	<b>1 252</b>	—	<b>1 252</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	96	—	96	943	—	943
<b>Räntebärande värdepapper<sup>3</sup></b>						
- AAA	1 827	—	1 827	1 975	651	1 325
- AA+	3 277	—	3 277	2 432	—	2 432
- Utan rating	—	—	—	4 354	—	4 354
<b>Stater och kommuner</b>	<b>5 104</b>	—	<b>5 104</b>	<b>8 761</b>	<b>651</b>	<b>8 111</b>
- AAA	5 328	—	5 328	7 216	—	7 216
- AA	—	—	—	—	—	—
- BBB	295	—	295	—	—	—
- Utan rating	—	—	—	125	—	125
<b>Institut</b>	<b>5 623</b>	—	<b>5 623</b>	<b>7 341</b>	—	<b>7 341</b>
- AAA	—	—	—	475	—	475
- AA	50	—	50	—	—	—
<b>Företag</b>	<b>50</b>	—	<b>50</b>	<b>475</b>	—	<b>475</b>
<b>Totala räntebärande värdepapper<sup>1 3</sup></b>	<b>10 777</b>	—	<b>10 777</b>	<b>16 577</b>	<b>651</b>	<b>15 927</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	9 457	176	9 281

	2015			2014		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
<b>Derivat</b>						
- AAA - AA-	6	—	6	—	—	—
- A+ - AA-	4	—	4	—	—	—
<b>Institut</b>	<b>10</b>	—	<b>10</b>	—	—	—
- Utan rating	0	—	0	32	—	32
<b>Företag</b>	<b>0</b>	—	<b>0</b>	<b>32</b>	—	<b>32</b>
<b>Totala derivat<sup>1</sup></b>	<b>10</b>	—	<b>10</b>	<b>32</b>	—	<b>32</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
<b>Totalt i balansräkningen</b>	<b>57 806</b>	<b>117 827</b>	<b>12 169</b>	<b>113 419</b>	<b>232 056</b>	<b>22 448</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	63 600	136 113	12 342
Derivat möjlig framtida kreditexponering	28	—	28	40	—	40
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 934	—	1 934	7 699	—	7 699
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 124	—	12 124	20 259	—	20 259
<b>Totalt utanför balansräkningen</b>	<b>14 086</b>	—	<b>14 086</b>	<b>27 998</b>	—	<b>27 998</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	14 674	—	14 674
<b>Totalt</b>	<b>71 892</b>	<b>117 827</b>	<b>26 255</b>	<b>141 417</b>	<b>232 056</b>	<b>50 446</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	78 274	136 113	27 016

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.

<sup>1</sup> 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. 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.

<sup>2</sup> Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

<sup>3</sup> Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

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

#### Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

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

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-säkerheter oreglerade fordringar	Värde-säkerheter osäkra fordringar
<b>2015</b>						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	7	7	0	—
<b>Totalt företag</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- Bilfinansiering	—	—	—	0	3	2
- Villa och fritidshus	76 430	—	1	76 431	95	13
- Lägenheter	—	—	41 060	41 060	433	8
- Övriga fastigheter	195	—	—	195	—	—
- Övrigt	12	45	75	132	3	—
<b>Totalt privatpersoner</b>	<b>76 637</b>	<b>45</b>	<b>41 136</b>	<b>117 818</b>	<b>534</b>	<b>23</b>
<b>Totala säkerheter</b>	<b>76 639</b>	<b>45</b>	<b>41 143</b>	<b>117 827</b>	<b>534</b>	<b>23</b>
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—
<b>2014</b>						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	126	126	0	—
<b>Totalt företag</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>126</b>	<b>128</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- Bilfinansiering	2 052	—	—	2 052	3	2
- Villa och fritidshus	172 630	—	1	172 631	95	13
- Lägenheter	23 320	—	32 175	55 495	433	8
- Övriga fastigheter	933	—	—	933	—	—
- Övrigt	15	44	107	166	3	—
<b>Totalt privatpersoner</b>	<b>198 950</b>	<b>44</b>	<b>32 283</b>	<b>231 277</b>	<b>534</b>	<b>23</b>
<b>Totala säkerheter</b>	<b>198 952</b>	<b>44</b>	<b>32 409</b>	<b>231 405</b>	<b>534</b>	<b>23</b>
Varav verksamhet Norge	135 937	—	—	135 937	66	22

#### Kreditkvalitet

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

Utlåningen till allmänheten uppgick till 46 (93) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 45 (89) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysna kreditkvaliteten.

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

Skandiabankens riskklassificeringssystem är under uppbyggnad och omfattar för närvarande hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet, vilka utgör den enskilt största exponeringstypen. Riskklassificeringssystemet kommer framöver att utvidgas för att omfatta övriga hushållsexponeringar.

Tabell 3 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2015				2014			
	Sverige	Norge	Total	Andel	Sverige	Norge	Total	Andel
1	11 411	—	11 411	0,25	17 063	26 767	43 830	0,50
2	14 231	—	14 231	0,31	17 475	12 524	29 999	0,34
3	11 875	—	11 875	0,26	2 002	2 606	4 608	0,05
4	3 338	—	3 338	0,08	2 293	6 008	8 301	0,09
5	2 268	—	2 268	0,05	222	832	1 054	0,01
6	1 037	—	1 037	0,02	83	664	747	0,01
7	911	—	911	0,02	2	33	35	0,00
8	204	—	204	0,01	—	—	—	—
9	155	—	155	0,00	—	—	—	—
Fallissemang	41	—	41	0,00	35	78	113	0,00
<b>Totalt</b>	<b>45 471</b>	<b>0</b>	<b>45 471</b>	<b>1,00</b>	<b>39 175</b>	<b>49 512</b>	<b>88 687</b>	<b>1,00</b>

I februari 2015 har Skandiabanken utvecklat sin riskklasskala från sju till nio riskklasser exklusive default.

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

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

#### Oreglerade och osäkra fordringar

Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,03 (0,06) procent. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,05 (0,06) procent av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 Redovisningsprinciper. Upplysningar om utlåning och reserveringar fördelat på Sverige respektive Norge återfinns i not 16 Utlåning till allmänheten.

Tabell 4 – Oreglerade fordringar<sup>1</sup>

31 december 2015	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
<b>Företag</b>						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
<b>Företag</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>
<b>Privatpersoner</b>						
- Bilfinansiering	—	—	—	—	—	—
- Villa och fritidshus	768	7	9	—	2	786
- Lägenheter	533	2	—	1	—	536
- Övriga fastigheter	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	9	—	—	—	—	9
<b>Privatpersoner</b>	<b>1 310</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1 331</b>
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>1 310</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1 331</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
<b>31 december 2014</b>						
<b>Företag</b>						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
<b>Företag</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>
<b>Privatpersoner</b>						
- Bilfinansiering	3	—	—	—	—	3
- Villa och fritidshus <sup>2</sup>	765	12	10	2	21	810
- Lägenheter	418	2	5	4	3	432
- Övrigt	48	—	—	—	—	48
<b>Privatpersoner</b>	<b>1 234</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>1 293</b>
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>1 234</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>1 293</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	63	11	8	6	23	111

<sup>1</sup> Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

<sup>2</sup> Jämförelsesiffran för 2014 har justerats.

Tabell 5 – Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reservering		Reserveringar	
	2015	2014	2015	2014
<b>Privatpersoner</b>				
- Bilfinansiering	—	12	—	11
- Villa och fritidshus	21	57	2	24
- Lägenheter	—	13	0	7
- Övriga fastigheter	—	—	—	—
- Övrigt	12	94	10	72
<b>Privatpersoner</b>	<b>33</b>	<b>176</b>	<b>12</b>	<b>114</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>33</b>	<b>176</b>	<b>12</b>	<b>114</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	140	—	102

#### Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,23 (0,20) 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 uppgår till 3 MSEK per december 2015. Jämförelsetalet för 2014 justerat på grund av omtolkning av regelverket.

#### Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2015 respektive 2014.

#### 37.5 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 marknadsrisktit och exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränte- och valutarisk. Skandiabanken har ett begränsat handelslager för att möjliggöra aktie- och fondhandel och kurs- och prisrisk förekommer i ytterst begränsad omfattning.

#### 37.5.1 Ränterisk

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

#### Styrning av ränterisk

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

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

Fortsättning not 37. 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. Huvuddelen av Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar och skulder i balansräkningen.

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindningstider för tillgångar och skulder

31 december 2015

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
<b>Räntebärande tillgångar</b>											
Kassa	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21
Belåningsbara statsskuldförbindelser	611	3 913	—	—	—	—	—	—	—	—	4 524
Utlåning till kreditinstitut	411	—	—	—	—	—	—	—	—	—	411
Utlåning till allmänheten	14 123	24 794	818	1 554	1 383	2 971	189	776	—	—	46 608
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 633	4 620	—	—	—	—	—	—	—	—	6 253
<b>Totala räntebärande tillgångar</b>	<b>16 799</b>	<b>33 327</b>	<b>818</b>	<b>1 554</b>	<b>1 383</b>	<b>2 971</b>	<b>189</b>	<b>776</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>57 817</b>
<b>Icke räntebärande tillgångar</b>											
<b>Totala tillgångar</b>	<b>16 799</b>	<b>33 327</b>	<b>818</b>	<b>1 554</b>	<b>1 383</b>	<b>2 971</b>	<b>189</b>	<b>776</b>	<b>—</b>	<b>1 041</b>	<b>58 858</b>
Varav verksamhet Norge	96	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96
<b>Räntebärande skulder</b>											
In- och upplåning från allmänheten	34 537	727	278	158	90	47	37	15	—	—	35 889
Emitterade värdepapper m.m.	6 112	9 731	640	350	—	503	—	—	—	—	17 336
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
<b>Totala räntebärande skulder</b>	<b>40 649</b>	<b>11 358</b>	<b>918</b>	<b>508</b>	<b>90</b>	<b>550</b>	<b>37</b>	<b>15</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>54 125</b>
<b>Icke räntebärande skulder och eget kapital</b>											
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>40 649</b>	<b>11 358</b>	<b>918</b>	<b>508</b>	<b>90</b>	<b>550</b>	<b>37</b>	<b>15</b>	<b>—</b>	<b>4 733</b>	<b>58 858</b>
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96	96
<b>Ränteswappar</b>											
Långa positioner	2 490	6 270	—	—	—	500	—	—	—	—	9 260
Korta positioner	10	1 965	100	2 000	1 355	2 790	280	760	—	—	9 260
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-21 370</b>	<b>26 274</b>	<b>-200</b>	<b>-954</b>	<b>-62</b>	<b>131</b>	<b>-128</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>-3 692</b>	<b>—</b>
Varav verksamhet Norge	96	—	—	—	—	—	—	—	—	-96	—



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

31 december 2014

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
<b>Räntebärande tillgångar</b>											
Kassa	616	—	—	—	—	—	—	—	—	—	616
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	911	5 646	888	665	—	—	—	—	—	—	8 110
Utlåning till kreditinstitut	1 229	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 229
Utlåning till allmänheten	14 115	72 209	1 125	2 907	2 584	1 070	1 363	185	—	—	95 558
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 696	5 319	452	—	—	—	—	—	—	—	8 467
<b>Totala räntebärande tillgångar</b>	<b>19 567</b>	<b>83 174</b>	<b>2 465</b>	<b>3 572</b>	<b>2 584</b>	<b>1 070</b>	<b>1 363</b>	<b>185</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>113 980</b>
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 127	1 127
<b>Totala tillgångar</b>	<b>19 567</b>	<b>83 174</b>	<b>2 465</b>	<b>3 572</b>	<b>2 584</b>	<b>1 070</b>	<b>1 363</b>	<b>185</b>	<b>—</b>	<b>1 127</b>	<b>115 107</b>
Varav verksamhet Norge	3 761	58 897	889	665	—	—	—	—	—	227	64 439
<b>Räntebärande skulder</b>											
In- och upplåning från allmänheten	33 072	45 247	486	312	253	44	38	34	—	—	79 486
Emitterade värdepapper m.m.	10 134	17 374	499	—	—	—	—	—	—	—	28 007
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
<b>Totala räntebärande skulder</b>	<b>43 206</b>	<b>63 521</b>	<b>985</b>	<b>312</b>	<b>253</b>	<b>44</b>	<b>38</b>	<b>34</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>108 393</b>
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6 714	6 714
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>43 206</b>	<b>63 521</b>	<b>985</b>	<b>312</b>	<b>253</b>	<b>44</b>	<b>38</b>	<b>34</b>	<b>—</b>	<b>6 714</b>	<b>115 107</b>
Varav verksamhet Norge	7 084	53 595	—	—	—	—	—	—	—	3 760	64 439
<b>Ränteswappar</b>											
Långa positioner	3 140	7 015	—	—	—	—	—	—	—	—	10 155
Korta positioner	—	1 685	495	2 825	2 575	955	1 440	180	—	—	10 155
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-20 499</b>	<b>24 983</b>	<b>985</b>	<b>435</b>	<b>-244</b>	<b>71</b>	<b>-115</b>	<b>-29</b>	<b>—</b>	<b>-5 587</b>	<b>0</b>
Varav verksamhet Norge	-3 323	5 302	889	665	—	—	—	—	—	-3 533	0

Skandiabankens riskpolicy definierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenhets ökning. Per 31 december 2015 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 106 (65) MSEK i negativ resultateffekt. Tabellen ovan visar räntebärande tillgångar och skulder i balansräkningen.

Skandiabanken kvantifierar dessutom ränterisken med en modell som simulerar det historiskt värsta modellerade utfallet av ett antal icke-parallella skiften av räntekurvan baserat på historiska observationer. I beräkningen ingår alla räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, vilka förfaller eller räntejusteras inom ett år. En omedelbar och bestående ökning av räntan med 2 procentenhet på skulder, tillgångar och derivat beräknas ge en positiv effekt på räntenettet med 20 (38) MSEK. För instrument som tas upp till verkligt värde via Övrigt totalresultat bedöms effekten vara en minskning av Övrigt totalresultat med 32 (58) MSEK.

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

#### Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip att säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 3-månaders Stibor som rörlig ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under det allmänna ränteläget. Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet. Innehav och emitterade räntebärande värdepapper på längre löptider har generellt rörlig räntestruktur och fastförräntade värdepapper hanteras med matchande upplåning eller derivat.

Värdet förändring för säkrad post uppgick till -66 (113) MSEK per den 31 december och motsvarande värdet förändring för säkringsinstrument uppgick till 65 (-114) MSEK. Den realiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under Nettoresultat av finansiella tillgångar netto och uppgick till -1 (-1) MSEK. Säkringsredovisningens effektivitet var 101,9 procent (100,8) vilket uppfyller villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

#### 37.5.2 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 ansvar 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 valutawappar. Valutaderivat ingår i posten Övriga tillgångar och Övriga skulder i tabell 7, se not 38 för ytterligare upplysning.

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs.

Total kapitalkravgrundande nettoexponering för valutarisk den 31 december uppgick till 24 (547) MSEK. Vid en förändring av kronans värde mot de utländska valutorna med fem procentenheter påverkas eget kapital med 1 (3) MSEK. Det innebär att motsvarande känslighetsanalys enligt periodens genomsnittskurs påverkar resultaträkningen med 2 (26) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2015				2014			
	SEK	NOK	Övriga valutor <sup>1</sup>	Total	SEK	NOK	Övriga valutor <sup>1</sup>	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	6	—	15	21	3	613	20	636
Belåningsbara stats-skuldförbindelser mm	4 524	—	—	4 524	2 971	5 139	—	8 110
Utlåning till kreditinstitut	276	96	39	411	273	957	22	1 252
Utlåning till allmänheten	46 608	—	—	46 608	42 359	53 199	—	95 558
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	117	—	—	117	184	—	—	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 253	—	—	6 253	4 149	4 318	—	8 467
Övriga tillgångar	915	1	8	924	669	204	27	900
<b>Totala tillgångar</b>	<b>58 699</b>	<b>97</b>	<b>62</b>	<b>58 858</b>	<b>50 608</b>	<b>64 430</b>	<b>69</b>	<b>115 107</b>
<i>Varav verksamhet Norge (exkl eliminering)</i>	—	96	—	96	—	64 439	—	64 439
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	79	—	—	79	88	12	0	100
In- och upplåning från allmänheten	35 880	—	31	35 911	35 186	44 299	33	79 518
Emitterade värdepapper	17 336	—	—	17 336	11 627	16 380	—	28 007
Övriga skulder inkl eget kapital	4 531	96	5	4 632	3 875	2 688	19	6 582
Efterställda skulder	900	—	—	900	900	—	—	900
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>58 726</b>	<b>96</b>	<b>36</b>	<b>58 858</b>	<b>51 676</b>	<b>63 379</b>	<b>52</b>	<b>115 107</b>
<i>Varav verksamhet Norge (exkl eliminering)</i>	—	96	—	96	—	64 439	—	64 439

<sup>1</sup> Avser i huvudsak EUR.

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

Före separationen av den norska verksamheten hade Skandiabanken en lång strategisk valuta-position mot den norska kronan som var hänförlig till det balanserade resultatet i den norska filialen. Denna post säkrades inte och kunde påverka övrigt totalresultat.

Det innebär att motsvarande känslighetsanalys enligt periodens genomsnittskurs påverkar resultaträkningen med 2 (26) MSEK.

Negativa omräkningsdifferenser minskade årets totalresultat efter skatt med -83 (-28) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta.

### **37.6 Likviditetsrisk**

Definitionen av 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, rapportering 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 pantsatta säkerheter hos Riksbanken med syfte att säkerställa att bolaget uppfyller sina åtaganden i det svenska betalningssystemet.

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

I hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt en årlig scenarioanalys inom ramen för den årliga interna kapital- och likviditetstvärderingen. Utvärderingen 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 2015 uppgick likviditetsreserven till 9,8 (20,2) mdr vilket motsvarade 89 (99) procent av Skandiabankens totala likviditet. Motsvarande likviditetsreserv för Skandiabanken Sverige 2014 var 9,2 mdr.

Treasury förfogar även över övrig likviditet som inte uppfyller kraven för likviditetsreserven men som också kan användas för att säkerställa bankens betalningsförmåga. Dessa värdepapper förväntas dock kräva längre tid att avveckla och/eller till en högre kostnad jämfört med tillgångarna i likviditetsreserven.

Total likviditet uppgick till 11,1 (20,3) mdr kronor vid årets slut. Motsvarande total likviditet för Skandiabanken Sverige 2014 var 9,4 mdr. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 0,3 mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 59 (56) procent AAA-klassade, 35 (17) procent var AA-klassade, 3 (0) procent var BBB-klassade och 3 (27) procent hade ingen extern långfristig rating. Exponeringar utan långfristig rating utgörs uteslutande av svenska kommuner. Ratingen baseras på ratingar publicerade av Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

#### **Mätning av likviditetsrisk**

Treasury mäter likviditetsrisk intradag, på kort frist och på lång frist.

Treasury mäter likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska standardmättet likviditetstäckningsgrad (LCR). Likviditetstäckningsgraden, definierat enligt FFFS 2012:6, uppgick till 233 (193) procent per sista december

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter finansieringsgapet över ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen och ska baseras på kontraktuella löptider där så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Mättet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per sista december hade banken ett likviditetsöverskott om 8,3 (8,1) mdr på ett års horisont, vilket motsvarar ett ackumulerat nettokassaflöde överstigande tre år.

Mättet kompletteras av ett regulatoriskt standardmått för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR), vilket mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per sista december hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt Baselkommitténs NSFR-definition, om 1,36 (1,41), 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

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

såga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagspecifika 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 till upptagande av 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. Per sista december uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 115 (48) dagar.

**Tabell 8 – Likviditetsreserv<sup>1</sup>**

	31 december 2015				31 december 2014 <sup>2</sup>			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	298	—	15	313	2 223	1 345	20	3 588
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	172	—	172
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	300	—	—	300	575	478	—	1 053
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	4 223	—	—	4 223	2 972	5 211	—	8 183
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 982	—	—	4 982	3 449	3 767	—	7 216
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total likviditetsreserv</b>	<b>9 803</b>	<b>—</b>	<b>15</b>	<b>9 818</b>	<b>9 219</b>	<b>10 973</b>	<b>20</b>	<b>20 212</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	10 973	—	10 973

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Notbelopp justerade radmässigt.

**Tabell 9 – Avtalade odiskonterade kassaflöden**

	2015					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån <1 år	Återstående löptid >1 år <5 år	Återstående löptid >5 år	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	—	4 400	77	—	—	4 477
Utlåning till kreditinstitut	426	5	—	—	—	431
Utlåning till allmänheten	—	36 520	2 583	5 772	2 500	47 375
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	5 282	1 025	—	—	6 307
<b>Totalt</b>	<b>426</b>	<b>46 207</b>	<b>3 685</b>	<b>5 772</b>	<b>2 500</b>	<b>58 590</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	96	—	—	—	—	96
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	—	79	—	—	—	79
In- och upplåning från allmänheten						
Inlåning	34 185	1 470	438	198	—	36 291
Emitterade värdepapper m.m.	—	15 797	990	504	—	17 291
Övriga skulder	—	443	—	—	—	443
Förlagslån	—	902	—	—	—	902
<b>Totalt</b>	<b>34 185</b>	<b>18 691</b>	<b>1 428</b>	<b>702</b>	<b>—</b>	<b>55 006</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	96	—	—	—	96
<b>Derivatinstrument</b>						
Kassainflöde	—	2 495	—	4 200	—	6 695
Kassautflöde	—	20 981	69 972	93 611	—	184 564
<b>Netto</b>	<b>—</b>	<b>-18 486</b>	<b>69 972</b>	<b>93 611</b>	<b>—</b>	<b>-177 869</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 934	—	—	—	—	1 934
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 124	—	—	—	—	12 124
<b>Totalt poster utanför balansräkning</b>	<b>14 058</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>14 058</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

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

MSEK	2014					Totalt
	Betal- bara på an- fordran	Åter- stående löptid <3 mån	Åter- stående löptid >3 mån <1 år	Åter- stående löptid >1 år <5 år	Åter- stående löptid >5 år	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	—	6 566	1 573	—	—	8 139
Utlåning till kreditinstitut	348	904	—	—	—	1 252
Utlåning till allmänheten	—	21 095	6 486	20 343	51 422	99 346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	7 997	481	—	—	8 478
<b>Totalt</b>	<b>348</b>	<b>36 562</b>	<b>8 540</b>	<b>20 343</b>	<b>51 422</b>	<b>117 215</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>40</i>	<i>9 635</i>	<i>3 880</i>	<i>12 406</i>	<i>49 080</i>	<i>75 041</i>
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	—	100	—	—	—	100
In- och upplåning från allmänheten						
Inlåning	76 851	1 501	803	391	—	79 546
Emitterade värdepapper m.m.	—	27 572	500	—	—	28 072
Övriga skulder	—	997	—	—	—	997
Förlagslån	—	903	—	—	—	903
<b>Totalt</b>	<b>76 851</b>	<b>31 073</b>	<b>1 303</b>	<b>391</b>	<b>—</b>	<b>109 618</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>44 299</i>	<i>16 457</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>60 756</i>
<b>Derivatinstrument</b>						
Kassainflöde	1 185	311	—	—	—	1 496
Kassautflöde	1 200	428	150	—	—	1 778
<b>Netto</b>	<b>-15</b>	<b>-117</b>	<b>150</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-282</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
<b>Outnyttjad del av beviljad räkningskredit</b>						
	7 699	—	—	—	—	7 699
Beviljade men ej utbetalda krediter	20 259	—	—	—	—	20 259
<b>Totalt poster utanför balansräkning</b>	<b>27 958</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>27 958</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	<i>14 674</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>14 674</i>

**37.7 Operativ risk**

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, det vill säga risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, eller att rättsliga processer inleds som på ett negativt sätt kan påverka 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. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk-, likviditets- och kapitalsituation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens ALCO. 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 självutvärderingsprocess för operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars genomförande är föremål för löpande bevakning. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning.

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

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.

#### **37.8 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk**

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investmentportföljen, ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. 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 Chief Risk Officer (CRO) 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 såsom räntenetto och provisionsnetto eftersom båda sannolikt inte faller samtidigt, stabilitet i intäktsgenereringen samt kontroll över kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 37.4 - 37.7. Skandiabanken inkluderar 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 ryktesrisk medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan 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 hanteras på en övergripande nivå för hela Skandiakoncernen.

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

#### **37.9 Ersättningsrisk**

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

##### **Styrning av ersättningsrisk**

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.

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

**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 i Sverige förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättning- en kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2015 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 800 SEK per medarbetare. Avsättningens storlek är baserat på Skandiakoncernens ekonomiska resultat. För medarbetare i Norge kan en ersättning motsvarande maximalt 1,5 månadslön utgå för 2015.

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

Skandiabankens riskanalys av ersättningssystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk med hänsyn till ersättningssystem, risktolerans samt ersättningsinstruktionen och processen för identifiering av särskilt reglerad personal, vilket definieras som anställda som påverkar Skandiabankens risknivå.

Med hänsyn till den information som framgår av ersättningsinstruktionen tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet följs, anses i nuläget inga risker föreligga relaterade till ersättningssystemet.

Ytterligare upplysningar i enlighet med tillsynsförordningen (EU) 575/2013 och Finansinspek- tionens föreskrifter (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, återfinns på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se) under Mer om oss, Finansiell Information, Redogörelse för ersättningar, 2015 Redogörelse ersättningar Skandiabanken.

### 38. Uppllysningar om derivatinstrument

#### Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

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

Skandiabanken Norge har inte haft derivat i sin balansräkning.

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker i bankboken hänförligt till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 82 (89) 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 främst i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet. I samband med separationen från den norska verksamheten har dessa valutaderivat förfallit.

För uppllysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 37 tabell 6. Ränterisk och räntenettorisk och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.



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

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
	Relaterade avtal						Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettningsavtal	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
<b>2015</b>								
Derivat	10	—	10	-10	—	0	—	10
<b>Tillgångar</b>	<b>10</b>	<b>—</b>	<b>10</b>	<b>-10</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>10</b>
Derivat	126	—	126	-10	-113	3	—	126
<b>Skulder</b>	<b>126</b>	<b>—</b>	<b>126</b>	<b>-10</b>	<b>-113</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>126</b>
<b>2014</b>								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
<b>Tillgångar</b>	<b>32</b>	<b>—</b>	<b>32</b>	<b>-32</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>32</b>
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
<b>Skulder</b>	<b>189</b>	<b>—</b>	<b>189</b>	<b>-32</b>	<b>-157</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>189</b>

Skandiabanken Norge har inte haft derivat i sin balansräkning.

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om 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.

## 40. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

### a) Klassificering och värdering av tillgångar och skulder

31 december 2015	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Derivat i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	21	—	—	—	21	21
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	—	4 524	—	—	4 524	4 524
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	411	—	—	—	411	411
Utlåning till allmänheten	—	—	—	46 608	—	—	—	46 608	46 704
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	117	—	—	—	—	—	117	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	6 253	—	—	6 253	6 253
Aktier och andelar	0	—	—	—	10	—	—	10	10
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	159	159	159
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	—	2	2	2
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	16	16	16
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	18	18	18
Övriga tillgångar	—	10	—	675	—	—	—	685	685
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	34	—	—	—	34	34
<b>Totala tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>127</b>	<b>—</b>	<b>47 749</b>	<b>10 787</b>	<b>—</b>	<b>195</b>	<b>58 858</b>	<b>58 954</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	96	—	—	—	96	96
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	79	—	79	79
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	35 911	—	35 911	35 911
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	—	17 336	—	17 336	17 262
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	96	96	96
Övriga skulder	0	126	—	—	—	224	—	350	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	65	45	110	110
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	13	13	13
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
<b>Totala skulder</b>	<b>0</b>	<b>126</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>54 515</b>	<b>154</b>	<b>54 795</b>	<b>54 721</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	96	96	96

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

31 december 2014	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Derivat i säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	636	—	—	—	636	636
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	—	8 110	—	—	8 110	8 110
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	1 252	—	—	—	1 252	1 252
Utlåning till allmänheten	—	—	—	95 558	—	—	—	95 558	95 698
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	184	—	—	—	—	—	184	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	8 467	—	—	8 467	8 467
Aktier och andelar	1	—	—	—	12	—	—	13	13
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	331	331	331
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	—	4	4	4
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	10	10	10
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	17	17	17
Övriga tillgångar	—	32	—	297	—	—	—	329	329
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	196	—	—	—	196	196
<b>Totala tillgångar</b>	<b>1</b>	<b>216</b>	<b>—</b>	<b>97 939</b>	<b>16 589</b>	<b>—</b>	<b>362</b>	<b>115 107</b>	<b>115 247</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	54 970	9 459	—	10	64 439	64 439
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	100	—	100	100
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	79 518	—	79 518	79 518
Emitterade värdepapper m.m. <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	28 007	—	28 007	28 228
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	145	145	145
Övriga skulder	0	189	—	—	—	483	—	672	672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	192	118	310	310
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	59	59	59
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
<b>Totala skulder</b>	<b>0</b>	<b>189</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>109 200</b>	<b>322</b>	<b>109 711</b>	<b>109 932</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	61 332	309	61 641	61 730

<sup>1</sup> Verkligt värde för 2014 justerat.

#### 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 inestående medel är betalbara vid anfordran.

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

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

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

**b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde**

	2015			2014		
	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
<b>Tillgångar</b>						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	0	0	0	0	1	1
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	10	10	—	32	32
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	—	4 524	4 524	—	8 110	8 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 458	4 795	6 253	2 889	5 578	8 467
<b>Totalt</b>	<b>1 458</b>	<b>9 329</b>	<b>10 787</b>	<b>2 889</b>	<b>13 721</b>	<b>16 610</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	2 788	6 668	9 456
<b>Skulder</b>						
Innehav för handel						
Övrigt	1	—	1	0	—	0
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	126	126	—	189	189
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>126</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>189</b>	<b>189</b>
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

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

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. Nivå 2 består till absolut övervägande del av innehav som värderas med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I övrigt återfinns här icke börshandlade ränte- och valutaderivat. För dessa används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar av räntesatser eller valutakurser. Inga tillgångar eller skulder återfinns i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

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

## 41. Uppllysningar om närstående

Uppllysningar 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.

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

### Omorganisation och omstrukturering

Under året har förändringar i närståendekretsen skett genom köp och försäljning av ett antal bolag. Dessa förändringar har inte inneburit några förändringar i process och prissättningsmekanism för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen. I maj 2015 anskaffades det norska bolaget Skandiabanken ASA med tillhörande dotterbolaget Skandiabanken Boligkredit AS av Skandia AB. Den 5 oktober överläts verksamheten i den norska filialen i Skandiabanken till de norska bolagen. De norska bolagen överläts sedan från Skandia AB till Skandia Liv genom en sakutdelning av aktierna den 6 oktober 2015. Den 4 november 2015 børsintroducerades den norska banken på Oslobörsen. Skandia Liv äger per 31 december 2015 30 procent av bolaget. I maj 2015 etablerade Skandia Liv de litauiska bolagen Thule Operations Center I UAB och Thule Operations Center II UAB. Den 31 oktober 2015 såldes det danska bolaget Skandia Livsforsikring A A/S.

	2015		2014	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
<b>Rörelseintäkter</b>				
Räntenetto	0	-18	-9	-54
Provisionsnetto	5	27	8	29
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	94	—	-38
Övriga rörelseintäkter	37	22	33	13
<b>Totala intäkter</b>	<b>42</b>	<b>125</b>	<b>32</b>	<b>-50</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Övriga administrationskostnader	—	-362	—	-417
Övriga rörelsekostnader	—	-52	—	-48
<b>Totala kostnader</b>	<b>0</b>	<b>-414</b>	<b>0</b>	<b>-465</b>

	2015		2014 <sup>2</sup>	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till allmänheten	—	—	—	121
Derivat	—	0	—	32
Övriga tillgångar	2	473	6	1
<b>Totala tillgångar</b>	<b>2</b>	<b>473</b>	<b>6</b>	<b>154</b>
<b>Skulder</b>				
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 372	9	2 804	—
Derivat	—	0	—	97
Övriga skulder	39	-4	40	74
Efterställda skulder <sup>1</sup>	—	900	—	900
<b>Totala skulder</b>	<b>2 411</b>	<b>905</b>	<b>2 844</b>	<b>1 071</b>

<sup>1</sup> Motpart är Skandia Liv.

<sup>2</sup> Vissa siffror föll bort i årsredovisningen för 2014 på på skuldsidan, det är korrigerat ovan.

### Ut- och inlåning samt placeringar

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

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

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

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

Moderbolaget Skandia AB har per 31 december 2015 ingen inlåning till Skandiabanken jämfört med 400 MSEK föregående årsskifte.

Fortsättning not 41. Upplysningar om närstående

#### Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

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

#### Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

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

Efter separationen av den norska verksamheten levererar banken Treasury-, Finance-, och värdepapperstjänster till Skandiabanken ASA. Skandiabanken ASA ingår i Skandiakoncernen som ett intressebolag per den 31 december 2015. Dessa tjänster är reglerade i ett serviceavtal på marknadsmässiga villkor som löper under en begränsad tidsperiod.

#### Övriga administrationskostnader

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

#### Andra koncernföretag

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

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 26 MSEK (23 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 2015 till 14 (6) MSEK.

#### Kapitaltillskott och koncernbidrag

Skandiabanken har under 2015 mottagit ovillkorade kapitaltillskott om 1 667 MSEK från moderbolaget Skandia AB. Banken har under 2015 även erhållit ett koncernbidrag om 491 MSEK från Skandia Liv.

## 42. Tilläggsupplysningar eget kapital

#### Aktiekapital

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

#### Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

#### Utdelning

Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB under 2014 och 2015, vilket fastställdes på årsstämman den 21 maj 2014 respektive den 24 april 2015.

#### Fond för verkligt värde

##### Verkligt värdereserv

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

##### Omräkningsreserv

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

#### Förmånsbestämda pensionsplaner

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

## 43. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

# Bolagsstyrningsrapport

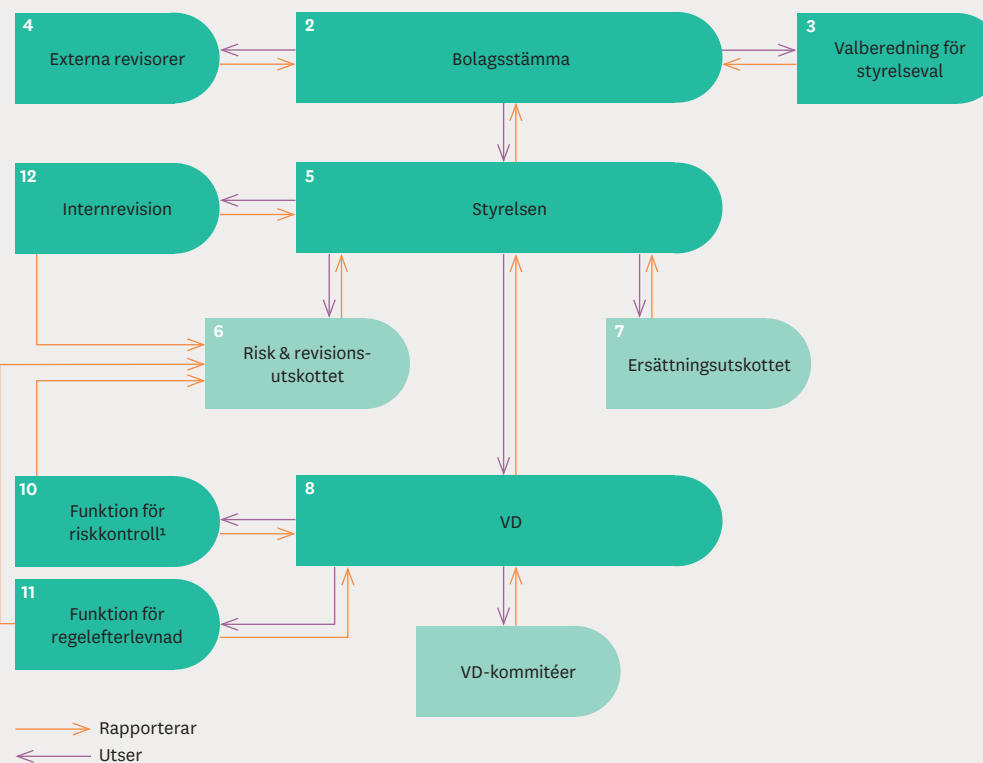
## Bolaget

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 den 28 juni 2013 och förvärvade vid årsskiftet 2013/2014 den verksamhet som dittills bedrivits i Skandia AB. I och med förvärvet blev Skandia Liv moderbolag i en grupp av bolag som bedriver finansiell verksamhet. Skandia-koncernen 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, 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.

## Övergripande beskrivning av bolagsstyrningen i Skandiabanken



<sup>1</sup> Riskchef utses av styrelsen.

## 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 aktieägarna 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 2015.

### **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 pensionssparrörelse 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 Skandia-koncernen.

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 Midby, styrelseordförande, och Frans Lindelöw, styrelseledamot och koncernchef. Frans Lindelöw har utsetts av bolagets ägare Skandia Liv.

### **4. Revisorer**

Vid ordinarie bolagsstämma 2015 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till Skandiabankens revisorer till utgången av 2016 års ordinarie bolagsstämma. Patrick Honeth är även revisor för Amfa Bank, Bluestep, EnterCard, Spar-

banken Rekarne, Swedbank Hypotek och Skandia Fonder AB. Under 2015 har Deloitte AB utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken.

De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision.

### **5. Styrelse**

Styrelsen består av Niklas Midby (ordförande), Christer Löfdahl, Niklas Johansson, Frans Lindelöw, Ann-Charlotte Stjerna, Marek Rydén och Bengt-Åke Fagerman. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Johanna Rolin Moreno och Erika Hagwall.

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 vds 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 10 december 2015.

### Styrelsens hantering av ägarinstruktionen

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 förklaringar 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 2015

Skandiabankens styrelse har under 2015 haft 20 sammanträden, varav åtta (8) per capsulam. Agendan har, utöver bland annat vd-rapporter och finansiella rapporter, fokuserat på strategiska projekt. Antalet möten under 2015 har varit ovanligt många då styrelsen arbetat med separationen av den norska verksamheten. 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.

### 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.

### Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2015

Ledamöter	Styrelsen (20)	Risk- och revisions- utskottet <sup>1</sup> (9)	Ersätt- nings- utskottet (5)	Risk- och IKU- utskottet <sup>1</sup> (8)	Revisions- utskottet <sup>1</sup> (2)
Niklas Midby	20	8	5	Ej medlem	Ej medlem
Christer Löfdahl <sup>3</sup>	12	7	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem
Marek Rydén	18	8	Ej medlem	Ej medlem	1
Bengt-Åke Fagerman <sup>2</sup>	19	Ej medlem	4	3	2
Frans Lindelöw <sup>3</sup>	2	Ej medlem	1	Ej medlem	Ej medlem
Niklas Johansson <sup>3</sup>	2	0	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna	19	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem
Johanna Rolin Moreno	18	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem
Erika Hagwall <sup>3</sup>	5	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem
Peter Rydell <sup>4</sup>	9	2	Ej medlem	8	2
Björn Fernström <sup>4</sup>	9	2	Ej medlem	8	2
Lars-Göran Orrevall <sup>4</sup>	17	8	Ej medlem	7	Ej medlem
Anne Ask <sup>4</sup>	14	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem	Ej medlem

Totala antalet möten under 2015 anges inom parentes.

<sup>1</sup> Risk- och revisionsutskottet bildades den 22 maj 2015 genom en sammanslagning av Risk- och IKU-utskottet samt Revisionsutskottet. Risk- och revisionsutskottet har därefter haft nio (9) möten.

<sup>2</sup> Bengt-Åke Fagerman avgick från Ersättningsutskottet den 27 november 2015.

<sup>3</sup> Christer Löfdahl tillträdde den 22 juni 2015 och Erika Hagwall tillträdde den 23 september 2015. Frans Lindelöw och Niklas Johansson tillträdde båda den 27 november 2015.

<sup>4</sup> Peter Rydell och Björn Fernström avgick den 6 juli 2015, Lars-Göran Orrevall avgick den 27 november 2015 och Anne Ask avgick den 23 september 2015.

### Koden

Bestämmelse	Avvikelse	Kommentar
1 – Bolagsstämma	Omfattas ej	Skandiabanken följer inte Kodens regler om bolagsstämma eftersom bolaget bara har en ägare.
9.1 – Ersättningar till ledande befattningshavare	Omfattas ej	Skandiabanken tillämpar Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut m.m. och omfattas inte av denna bestämmelse.

**Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse****Niklas Midby**

Ordförande och oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2011. Född 1959. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Partner och ägare i Consiglio Capital AB. Övriga uppdrag innefattar styrelseuppdrag i Skandiabanken ASA (ordförande), OX2 Group AB, Resscapital AB (ordförande), med flera.

Tidigare bland annat vvd i OM-Gruppen (Nasdaq OMX), verksam hos utländska investmentbanker samt strategikonsult på BCG.

**Christer Löfdahl**

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan juni 2015. Född 1959. Civilekonomexamen från Stockholms Universitet och kurser vid International Institute for Management Development (IMD) Lausanne. Partner och ägare i CTL Konsulterna Löfdahl AB. Styrelseledamot i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

Tidigare bland annat vvd i Max Matthiessen och Catella samt CFO i SBAB.

**Marek Rydén**

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1969. Studier i nationalekonomi och teknisk fysik vid Uppsala universitet. Anställd i Skandia 1996. CFO i Skandia sedan 2009. Innehar flera interna styrelseuppdrag i Skandiakoncernen.

Tidigare bland annat chef för Skandia Link, chef för Business Control och har arbetat som aktuarie och controller i Tyskland respektive Latinamerika.

**Bengt-Åke Fagerman**

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1954. Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Anställd i Skandia sedan 1978. Senior rådgivare till Skandias koncernchef. Styrelseordförande i Svensk Försäkring och i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FAO).

Har tidigare innehaft chefsroller i Skandiakoncernen, bland annat som koncernchef mellan åren 2012 och 2015.

**Frans Lindelöv**

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företags ekonomi från Stockholms universitet. Anställd i Skandia sedan 2015. Koncernchef i Skandia sedan 2015.

Tidigare vvd för Carnegie Investment Bank AB och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank.

**Niklas Johansson**

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1961. Kandidatexamen i samhällsvetenskap från Linköpings universitet.

Tidigare vvd för Carnegie Investment Bank AB och chefsroller inom bland annat Finansdepartementet, Evli bank, Skandia och Crédit Agricole.

**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. Innehar styrelseuppdrag i flera bolag inom Skandiakoncernen.

Har tidigare varit CRO i Skandia Norden, chef för affärsanalys i Skandia Link och arbetat som controller i koncernfunktioner.

**Johanna Rolin Moreno**

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

**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.

**Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse****Anne Ask**

Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1956. Internationell ekonomexamen från Linköpings Universitet. Anställd i Skandia sedan 1986. Har arbetat heltid som förtroendevald sedan 2015. Ordförande i Skandias Saco-förening. Arbetstagarrepresentant i Skandia Livs styrelse sedan 2012 samt i Skandiabankens styrelse sedan 2004.

Tidigare bland annat internrevisionschef i Skandia samt arbetstagarrepresentant i Skandia AB mellan åren 2004 och 2012.

*Ingrid Laurén Heumann*

Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandia-bankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandiabanken sedan 1995. Arbetar i dag inom clearing och ekonomiadministration på banken. Samordnande arbetsmiljöombud för Stockholm, Linköping samt Mälardalen. Förtroendevald inom FTF sedan 2011. Ledamot i Skandias FTF Klubb Öster sedan 2014 och ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2015.

**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 revisions opartiskhet.

Risk- och revisionsutskottet består av fyra styrelseledamöter, varav två är oberoende och en 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 bildades den 22 maj 2015 genom en sammanslagning av Risk- och IKU-utskottet samt Revisionsutskottet. Risk- och revisionsutskottet hanterar nu alla de frågor som tidigare hanterades inom dessa båda utskott och har haft nio möten under året. Risk- och revisionsutskottet består av Niklas Midby, Christer Löfdahl, Marek Rydén och Niklas Johansson.

**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 vds 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 hade fem (5) möten under året. Ersättningsutskottet består av Niklas Midby 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 vds 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 beslutmandat för den löpande verksamheten, och den beslutsrätt som vd anförtrotts av styrelsen utöver detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift 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 Skandia-bankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandia-bankens ägarinstruktion beslutad av Skandia-bankens bolagsstämma 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 honom.

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 vvd, CFO, Riskchef, COO, chefsjuristen och chef Affärsutveckling. Adjungerade i Skandiabankens led-

ning är CCO, chef Treasury och HR Business Partner. 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**

*Øyvind Thomassen*

Verkställande direktör i Skandiabanken sedan 2010. Född 1962. Civilekonomexamen från Norges Handelshøyskole i Bergen. Anställd i Skandia sedan 1988. Chef för Skandiabankens filial i Norge 1999-2009. Tidigare vd för Vesta Finans AS.

Har tidigare haft styrelseuppdrag i bolag inom Old Mutual Skandia Retail Europe. Vd har inget delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

*Bengt-Olof Lalér*

Vice verkställande direktör, född 1957, anställd i Skandia sedan 2009.

*Lennart Erlandson*

Chief Financial Officer, född 1966, anställd i Skandia sedan 2015.

*Johanna Cerwall*

Chief Operating Officer, född 1962, anställd i Skandia sedan 2015.

*Elisabeth Erikson*

Chef Affärsutveckling, född 1974, anställd i Skandia sedan 1996.

*Lisa Lindholm*

Chefsjurist, född 1976, anställd i Skandia sedan 2011.

*Lisbeth Alainentalo*

Riskchef, född 1970, anställd i Skandia sedan 2015.

### **Adjungerade till Skandiabankens ledning**

*Vasiliki Hammarbäck*

Chief Compliance Officer, född 1977, anställd i Skandia sedan 2012.

*Cecilia Bernström*

HR Business Partner, född 1975, anställd i Skandia sedan 2009.

*Ouisem Samoud*

Chef Treasury, född 1978, anställd i Skandia sedan 2001.

## **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 regel efterlevnad. 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 regel efterlevnad 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, Riskanalys, 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 mer än 400 unika kontroller, med cirka 150 kontrollägare och cirka 40 processägare. Självutvärdering, uppföljning och övervakning av kontroller görs i ett koncernövergripande GRC- system (Governance Risk & Control).

Skandias CFO fungerar ytterst som kravställare och beslutsfattare för FIK ramverket. Till sin hjälp finns FIK styrgrupp, som består av CFOer för respektive dotterbolag, chef Finance operations och chef för IT säk, risk och compliance. Till FIK-styrgrupp rapporteras löpande aktuell effektivitet i ramverket, aktuella brister, åtgärdsplaner samt resultatet av de årliga aktiviteterna. Se nedan. Respektive CFO rapporterar sedan vidare till Risk- och revisionsutskotten i respektive bolag.

#### 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 Skandias respektive 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 hanterar de väsentliga riskerna för fel i finansiell rapportering. En avgränsning görs för vilka enheter, 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. Varje process och kontrollaktivitet ska sedan riskvärderas som låg, medel eller hög, vilket sedan styr graden av uppföljning.

#### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i 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 persondatorbaserade applikationer som förvaltas av verksamheten. EUC-applikationer kan

vara kalkylblad, användarkontrollerande 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. Brister 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 kvartalvis 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 kvalitetssäkring av kontrollägarnas egna självvärderingar, då testning genomförs av kontroller som är utvärderade av kontrollägarna som effektiva. Resultatet presenteras för FIK-styrgrupp och Risk- och revisionsutskottet.

#### **10. Funktionen för riskkontroll**

Inom Skandiabanken finns en centralt placerad 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. Compliance ska utveckla, stödja och leverera efterfrågade compliancetjänster med mera till

Skandiabanken. CCO ska ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens compliance-risker till vd, bankledning och styrelse. För att effektivisera arbetet med regelefterlevnad i Skandiakoncernen är funktionen för regelefterlevnad placerad i Skandia Liv.

#### **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 undvika dubblering av insatserna. 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 16 mars 2016*

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 22 april 2016.

Niklas Midby  
**Styrelseordförande**

Bengt-Åke Fagerman

Erika Hagwall

Niklas Johansson

Frans Lindelöw

Christer Löfdahl

Johanna Rolin Moreno

Marek Rydén

Ann-Charlotte Stjerna

Øyvind Thomassen  
**Verkställande direktör**

*Vår revisionsberättelse har avgivits den 16 mars 2016*

Deloitte AB

Patrick Honeth  
**Auktoriserad revisor**

# Revisionsberättelse

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

### **Rapport om årsredovisningen**

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2015. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-77, 86-89.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen**

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

### **Revisorns ansvar**

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan informa-

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

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

### **Uttalanden**

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandiabanken Aktiebolag (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resul-

tat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78-85. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### **Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2015. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank och finansierings-rörelse samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78-85 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.



**Revisorns ansvar**

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

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

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

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har.

**Uttalanden**

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

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

*Stockholm den 16 mars 2016*  
Deloitte AB

Patrick Honeth  
**Auktoriserad revisor**

**Skandiabanken Aktiefbolag (publ)**

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

[www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se)