

A woman with long dark hair is sitting at a wooden table in a cafe, working on a silver laptop. She is wearing a black cardigan over a white top. The table is cluttered with a white coffee cup, a purple candle holder with a lit candle, a green mug, and some papers. In the background, there is a chalkboard with Swedish text: 'KONFERENS' and 'VÅGA FRÅGA'. The scene is warmly lit, suggesting an indoor setting.

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Årsredovisning 2016

skandia:

Innehåll

Årets siffror i korthet	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	79
Styrelse	82
Ledning	83
Underskrifter	87
Revisionsberättelse	88

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

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

Årets siffror i korthet

Jämförelsesiffrorna för 2015 nedan inkluderar endast den svenska verksamheten då den norska verksamheten separerades i oktober 2015.

- Intäkterna för 2016 uppgick till 932 (772) MSEK, inklusive uppskattad försäljningsersättning från VISA om 43 MSEK.
- Rörelseresultatet för 2016 uppgick till 192 (-292) MSEK. I rörelseresultatet för 2015 ingår en nedskrivning av immateriella tillgångar med 246 MSEK.
- Kreditförlusterna 2016 uppgick till -10 (-6) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten ökade under året med 10 125 MSEK till 56 733 (46 608) MSEK.
- Total likviditet uppgick per den 31 december till 8 243 (11 075) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick per den 31 december till 18,9 (21,4) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick per den 31 december till 15,0 (16,9) procent. Enligt Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent.

Skandiabanken inklusive den norska verksamheten 2015.

- Intäkterna för 2016 uppgick till 932 (1 460) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2016 uppgick till 192 (-10) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2016 uppgick till -10 (-27) MSEK.

Finansiell kalender

25 april 2017	Årsstämma
27 april 2017	Delårsrapport jan-mars 2017
20 juli 2017	Delårsrapport jan-juni 2017
24 oktober 2017	Delårsrapport jan-sep 2017
16 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017

Vd har ordet

Bankens utveckling under 2016 har präglats av positiv resultatutveckling, god tillväxt i bolåneutvecklingen samt en hög kundnöjdhet.

Bolånestocken har vuxit med cirka 10,0 miljarder kronor under 2016 och uppgick vid årets slut till 55,5 miljarder kronor. Tillväxten har skett med fortsatt god kreditkvalitet och bolånestockens belåningsgrad (exponeringsviktat) per den sista december 2016 uppgick till 54 procent (52 procent 2015). I förhållande till andra aktörer på den svenska bankmarknaden har vi låg belåningsgrad samt en attraktiv kundbas utifrån ålder och inkomstnivåer.

Under året har bolån varit i fortsatt fokus i den offentliga debatten. Diskussionerna har kretsat kring faran för en bolånebubbla mot bakgrund av bostadsbristen, låg räntenivå och höga priser. Det i sin tur har drivit på debatten om detaljerade lagkrav för amortering, belåningsgrad och återbetalningsförmåga. Det är en diskussion som vi välkomnar. För att främja en fortsatt sund belåningsgrad införde vi bland annat ett skuldkvotstak under december månad.

Svenskt kvalitetsindex (SKI) som mäter kundnöjdhet publicerade i december sitt index för bolån och sparande. Skandiabanken är den enda av bankerna som ökar i årets SKI för bolån och vi landade på en andraplats med 74,2 (branschsnitt 65,7). Inom sparande kan vi också vara stolta över silvermedaljen och resultatet 72,5 (branschsnitt 64,3). Även här är vi den enda aktören som ökar från föregående mätning. Jag är stolt över att vi kom ut så bra inom både bolån och sparande. I Svenskt kvalitetsindex stora bankkund undersökning som presenterades i början av hösten placerade sig Skandiabanken på en fjärde plats med ett utfall på 70,3 (branschsnitt 62,9). Skandiabanken faller relativt lite jämfört med branschen i övrigt.

Inlåningen har fortsatt att öka under året och uppgick per den sista december till 38,0 miljarder kronor. Vad gäller fondsparande har den förvaltade förmögenheten ökat med 700 miljoner från 12,1 till 12,8 miljarder kronor.

Antalet aktiva kunder har ökat under hela året och vi ser det som ett bevis på att vår modell med transparent prissättning uppskattas av kunderna.

Kunderna uppskattar också i hög grad den service som ges utanför de digitala kanalerna via kundtjänst. Under december lanserades tjänsten Skandia Ung som möjliggör för barn och ungdomar från 9 år att hantera sin ekonomi tillsammans med sina föräldrar. Skandia Ung togs fram som ett resultat av kundernas egna önskemål.

För helåret 2016 uppgick resultatet före bokslutsdispositioner till 192 miljoner kronor varav engångsersättningen avseende VISA inc's förvärv av VISA Europe ingår med cirka 43 miljoner kronor. Den slutliga regleringen av VISA inc's förvärv kommer att kunna presenteras under första halvan av 2017. Detta kan jämföras med 2015 års resultat på -292 miljoner kronor varav -246 miljoner kronor utgjorde nedskrivning av immateriella tillgångar. Rörelseintäkterna ökade med 160 miljoner kronor där räntenettet står för den största ökningen. Kostnaderna, exklusive nedskrivningen av immateriella tillgångar 2015, har minskat med 82 miljoner kronor.

Banken gör ett bra år och det är glädjande att vår kundnöjdhet fortsatt är hög i en bransch där utvecklingen annars går åt motsatt håll. Det är ett styrkebesked och något vi tar med oss in i 2017.

Stockholm i mars 2017



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

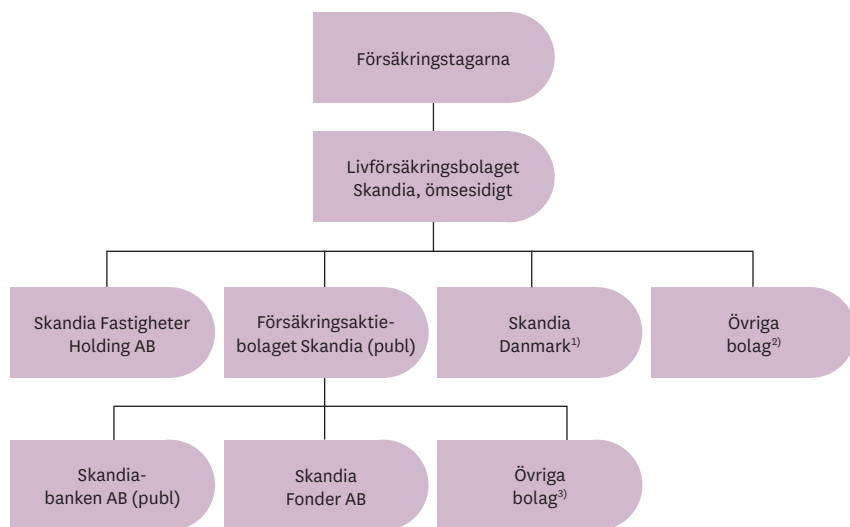
Förvaltningsberättelse

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



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

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

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

Ekonomisk översikt

Resultat januari-december 2016 jämfört med januari-december 2015 för den svenska verksamheten

En separation av den norska verksamheten skedde i början av oktober 2015. Därför har den norska verksamheten exkluderats i jämförelsesiffrorna nedan för att ge en tydligare bild av den svenska verksamhetens utveckling.

Resultatet inklusive den norska verksamheten presenteras längre ner i förvaltningsberättelsen.

Den positiva utvecklingen har fortsatt hela året och rörelseresultatet för året uppgick till 192 (-292) MSEK. Rörelseresultatet inkluderar en uppskattad försäljningsersättning från VISA om 43 MSEK. I resultatet för 2015 ingick en nedskrivning av den nya bankplattformen om 246 MSEK.

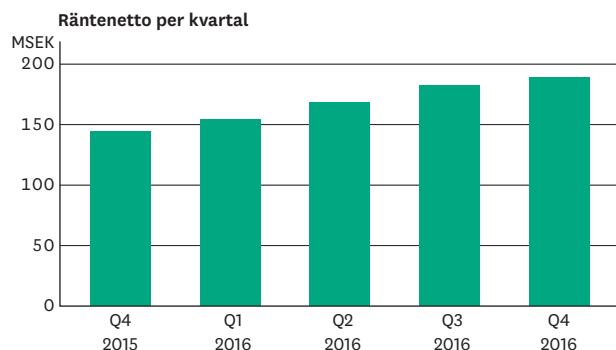
MSEK	2016 kv 4	2016 kv 3	2015 kv 4	2016 helår	2015 helår
Räntenetto	189	182	144	693	541
Provisionsnetto	38	29	23	118	100
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	8	2	-3
Övriga rörelseintäkter	23	19	26	119	134
Totala rörelseintäkter	251	230	201	932	772
Personalkostnader	-76	-60	-63	-262	-240
Övriga rörelsekostnader	-140	-104	-404	-468	-818
Totala kostnader före kreditförluster	-216	-164	-467	-730	-1 058
Resultat före kreditförluster	35	66	-266	202	-286
Kreditförluster, netto	-3	-1	-1	-10	-6
Rörelseresultat	32	65	-267	192	-292

Banken har lämnat ett koncernbidrag om 157 MSEK till moderbolaget Skandia AB per den 31 december 2016. I januari 2017 har banken erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 122 MSEK till följd av det lämnade koncernbidraget, transaktionen är skatteneutral. Föregående år erhöll banken ett koncernbidrag om 491 MSEK från Skandia Liv.

Räntenetto

Skandiabankens räntenetto ökade jämfört med föregående år med 152 MSEK till 693 (541) MSEK. Förbättringen är främst driven av den ökade utlåningen till allmänheten i kombination med en bättre räntenettomarginal. Upplåningskostnaderna påverkas positivt av den negativa marknadsräntan.

Utlåning, exklusive utlåning till Riksgälden, har under året ökat med 9 992 MSEK till 56 308 (46 316) MSEK. Den positiva volymtillväxten är ett resultat av bankens attraktiva erbjudande i kombination med en transparent bolåne-modell. Det rådande ränteläget påverkar bankens räntekostnader positivt trots att inlåningen från allmänheten i den svenska verksamheten har ökat med 2 097 MSEK till 38 008 (35 911) MSEK.

**Provisionsnetto**

Provisionsnettot är något bättre jämfört med föregående år och uppgick till 118 (100) MSEK. Betalningsförmedlingsprovisionerna har ökat till följd av dels ökat antal kunder, dels ökad kundaktivitet. Provisionskostnaderna har minskat till följd av ökad kostnadseffektivitet och lägre försäljningskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har ökat under året och uppgick till 2 (-3) MSEK. Posten utgörs främst av realiserat resultat från försäljning av Finansiella tillgångar som kan säljas (AFS) instrument.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 119 MSEK jämfört med 134 MSEK föregående år. Knappt 43 MSEK av intäkterna under året avser en uppskattad försäljningsersättning som banken förväntas erhålla i samband med att VISA inc's förvärv av VISA Europe slutförs och fördelningen av försäljningslikviden sker. Föregående års intäkter inkluderar 72 MSEK för sålda tjänster till den dåvarande norska filialen.

Övriga rörelseintäkter består framförallt av sålda tjänster till övriga Skandia-bolag.

Rörelseintäkter

MSEK	2016 helår	2015 helår	Förändring procent
Räntenetto	693	541	28%
Provisionsnetto	118	100	18%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2	-3	-167%
Övriga intäkter	119	134	-11%
Totala rörelseintäkter	932	772	21%

Personal- och övriga administrationskostnader

Kostnaderna har minskat jämfört med föregående år och uppgick till 730 (1 058) MSEK. Jämfört med 2015 har personalkostnaderna ökat marginellt och uppgick till 262 (240) MSEK. Ökningen förklaras av fler antal anställda, främst på grund av förändringar inom Skandiakoncernen. Funktioner som tidigare var utlagd verksamhet till Skandia Liv har flyttats tillbaka till banken.

Övriga administrationskostnader minskade med 90 MSEK till 396 (486) MSEK. Lägre driftskostnader för den nya bankplattformen och ett minskat behov av externa konsulttjänster är två faktorer som bidrar till lägre kostnader. I fjol hade banken dubbla licenskostnader för bankplattformen under en stor del av året vilket ledde till tillfälligt högre kostnader. Kostnader av engångskaraktär, främst avseende personalförändringar, uppgick till cirka 12 MSEK och har belastat verksamheten främst under det fjärde kvartalet.

I kostnaderna för 2015 ingår en nedskrivning av bankplattformen med 246 MSEK.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader ökade med 2 MSEK till 54 (52) MSEK och avser marknadsrelaterade kostnader.

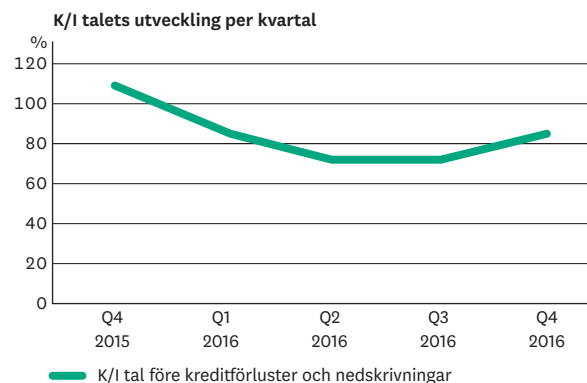
Kostnader före kreditförluster

MSEK	2016 helår	2015 helår	Förändring procent
Personalkostnader	-262	-240	9%
Övriga administrativa kostnader	-396	-486	-19%
Avskrivningar	-18	-34	-47%
Nedskrivningar	—	-246	—
Övriga rörelsekostnader	-54	-52	4%
Totala kostnader före kreditförluster	-730	-1 058	-31%

Kreditförluster, netto, ökade jämfört med föregående år och uppgick till -10 (-6) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer, ökningen under året är främst relaterad till två specifika ärenden.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, ökade till 0,02 (0,01) procent.

Osäkra fordringar, netto, sjönk jämfört med föregående år och uppgick till 11 (21) MSEK.



Kreditförluster

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2016 helår	2015 helår	Förändring procent
Kreditförluster	-10	-6	67%
varav konstaterade kreditförluster	-10	-22	-55%
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	8	—
varav reserveringar	0	-13	—
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,02%	0,01%	100%
Utlåning till allmänheten ¹	56 733	46 608	22%
Osäkra fordringar, brutto	23	33	-30%
Reservering i balansräkningen	12	12	0%
Osäkra fordringar, netto	11	21	-48%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,02%	0,05%	-60%

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 425 (292) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgår till 2 (-24) MSEK, en minskning med 26 MSEK. Årets effektiva skattesats är negativ på grund av den ej skattepliktiga intäkten avseende VISA inc. Skattekostnaden ger en effektiv skattesats på -4 (12) procent.

Totalresultat

Totalresultat efter skatt uppgick till 71 (142) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 37 (175) MSEK och intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 34 (-33) MSEK.

Periodens övrigt totalresultat uppgick till 34 (-33) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av realiserade vinster efter skatt 34 (-33) MSEK. De realiserade vinsterna avser innehav av räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

MSEK	2016 helår	2015 helår	Förändring procent
Årets resultat	37	175	-79%
Övrigt totalresultat			
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	44	-43	202%
Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-10	10	-200%
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	34	-33	-203%
Årets totalresultat efter skatt	71	142	-50%

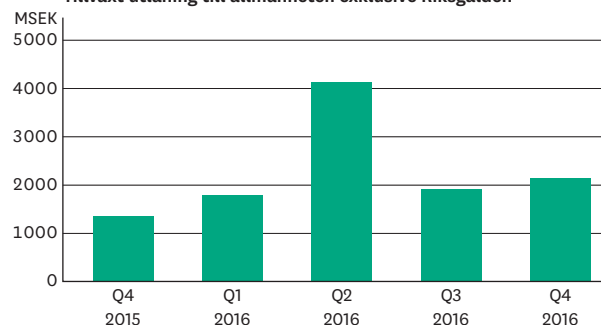
Balansräkning

Balansomslutningen ökade med 6 453 MSEK under året till 65 311 (58 858) MSEK. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten.

Tillgångarna har ökat till följd av en positiv tillväxt av utlåningen till allmänheten, motsvarande ökning av skulder och eget kapital förklaras främst av en högre volym av emitterade värdepapper samt ökad inlåning från allmänheten.

Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgick till 56 308 (46 316) MSEK. Volymtillväxten har varit positiv och ökade med 22 procent vilket motsvarar 9 992 MSEK. Tillväxten var stark under det första halvåret då många kunder tidigarelade sina låneansökningar med anledning av införandet av amorteringskravet. Även under hösten har tillväxttakten varit fortsatt god men är något lägre och i linje med bankens förväntningar. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 55 542 (45 542) MSEK per årsskiftet.

Tillväxt utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden



Inlåningsvolymerna uppgick till 38 008 (35 911) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 2 097 MSEK under året.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade under året och uppgick till 22 137 (17 336) MSEK, vilket motsvarar 34 (29) procent av total balansomslutning.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 8 243 (11 075) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Minskningen jämfört med årsskiftet beror på att tillväxten i bolånestocken delvis finansierats genom att reducera likviditetsreserven. Detta är enligt plan då banken haft ett överskott av likviditet.

Av den totala likviditeten kvalificeras 8 043 (9 803) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 68 (78) procent. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) mätt enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden uppgick till 163 (233) procent. Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1612 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i december 2016 det långfristiga respektive det kortfristiga kreditbetyget A2 (negativa utsikter) respektive P-1.

Förvaltat fondförmögenhet

Den förvaltade fondförmögenheten har ökat med 6 procent under året och uppgick till 12,8 miljarder vid årsskiftet. Ökningen beror främst på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav. Kunderna har sålt fondandelar i högre utsträckning än de köpt nya andelar, vilket resulterar i ett negativt nettokundkassaflöde om 64 MSEK.

Balansposter, likviditet och förvaltad kapital 2016 jämfört med 2015

MSEK	2016 31 dec	2015 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	65 311	58 858	11%
Utlåning till allmänheten ¹	56 733	46 608	22%
Inlåning från allmänheten	38 008	35 911	6%
Extern upplåning	22 137	17 336	28%
Likviditetsreserv ²	8 043	9 803	-18%
Total likviditet ³	8 243	11 075	-26%
Relation inlåning/utlåning ⁴	68%	81%	-13%
Förvaltad fondförmögenhet ⁵	12 805	12 089	6%

¹ Inklusive placeringar hos Riksgälden med 425 (292) MSEK.

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

³ Tillgodohavande hos Sveriges riksbank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" (AFS) exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges riksbank.

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 425 (292) MSEK.

⁵ Exklusive rådgiven depåförsäkring.

Resultat för 2016 jämfört med 2015 inklusive den dåvarande norska verksamheten

Resultatet är i huvudsak drivet av Skandiabankens räntenetto, där bolån är den i särklass största intäktsdrivaren. Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 192 (-10) MSEK. Jämförelsesiffran för 2015 har ändrats med -107 MSEK på grund av en ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser, se not 1. I jämförelsesiffran för 2015 ingår den dåvarande norska verksamhetens rörelseresultat för perioden 1 januari – 5 oktober 2015 med 389 MSEK.

Årets rörelseresultat inkluderar en uppskattad försäljningsintäkt från VISA om 43 MSEK. I resultatet för 2015 ingick en nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK.

Jämfört med 2015 minskade intäkterna med 528 MSEK och uppgick till 932 (1 460) MSEK. Intäkterna i den dåvarande norska verksamheten uppgick till 865 MSEK. Kostnaderna har minskat jämfört med föregående år och uppgick till 730 (1 443) MSEK, varav 455 MSEK avsåg kostnader i den norska verksamheten.

Väsentliga händelser i verksamheten

Johanna Cerwall tillträdde som tillförordnad vd den 26 april, från och med den 10 oktober är hon vd för banken.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation minskade jämfört med 31 december 2015 och uppgick till 18,9 (21,4) procent medan kärnprimärkapitalrelationen under samma period minskade till 15,0 (16,9) procent. Minskningen beror främst på den ökade utlåningen till allmänheten under 2016.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade och uppgick till 22 942 (19 987) MSEK. Kreditriskexponeringarna har ökat under året och förändringen beror framförallt på ökade exponeringar med säkerhet i fastighet. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk har ökat till följd av högre rörelseintäkter jämfört med föregående år medan valutarisken är oförändrad.

I januari 2017 har banken erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 122 MSEK från moderbolaget Skandia AB till följd av det lämnade koncernbidraget, transaktionen är skatteneutral. Tillskottet förbättrar bankens kapitalrelation med cirka 0,5 procentenheter.

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, 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).

Ytterligare information om kapitaltäckning lämnas i not 36 i årsredovisningen samt i separat pelare 3 rapport, 1612 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2016, 1612 Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering.

	2016 31 dec	2015 31 dec
Total kapitalrelation	18,9%	21,4%
Primärkapitalrelation ¹	15,0%	16,9%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	15,0%	16,9%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 835	1 599
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	22 942	19 987

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

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 66 453 (59 826) MSEK varav 85,4 (77,9) 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 50 (75) procents belåningsgrad vid nyutlåning. Om lånet understiger 70 procents belåningsgrad kan amorteringsfrihet ges i fem år. Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder och låga kreditförluster, detta innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till total likviditet, uppgick till 8 243 (11 075) MSEK. Bankens totala likviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadslikviditet.

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

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 37. Information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns även i bankens pelare 3-rapport, 1612 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2016, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2016, 1612 Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal 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

Ett ansvarsfullt företagande för Skandiabanken och Skandiakoncernen är att införliva hållbarhet i affärsverksamheten och bedriva arbetet i enlighet med koncernens värderingar. Ett bolags syfte och dess bakomliggande värderingar har blivit allt viktigare. Det gör att bankens förmåga att hantera relevanta samhällsutmaningar får en ökad betydelse.

Skandiabankens hållbarhetsarbete omfattar socialt, miljömässigt och ekonomiskt ansvar. Hållbarhetsstrategin är en del av Skandiakoncernens övergripande strategi och arbetet utgår från våra sex väsentliga hållbarhetsaspekter;

- Transparens och långsiktighet i kundrelationer
- Ansvarsfulla investeringar
- Samhällsansvar
- Miljöhänsyn
- Långsiktig arbetsgivare
- Affärsetik

Inom samtliga områden finns det övergripande mål som även integreras i affärsplaneringsprocessen. Skandiabankens verksamhet har både en direkt och indirekt miljöpåverkan och miljöhänsyn är en självklar del av hållbarhetsarbetet men banken bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt Miljöbalken.

Skandiakoncernen beskriver årligen sitt hållbarhetsarbete i en separat hållbarhetsredovisning, redovisningen följer GRIs standard för hållbarhetsrapportering version G4.

Medarbetare **Skandiabankens medarbetare i korthet**

Under 2016 var medelantalet anställda i Skandiabanken 325 (306) personer, varav 56 (57) procent var kvinnor. Andelen kvinnliga chefer var 42 (39) procent och medelåldern för samtliga medarbetare var 36 (35) år. Personalomsättningen är något lägre i jämförelse med föregående år och uppgick vid årets slut till 12,5 (13,0) 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 Skandiabank 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, sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning. För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner, se not 7.

Händelser efter balansdagen

Ett ovillkorat aktieägartillskott om 122 MSEK har erhållits i januari 2017 från moderbolaget Skandia AB.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Nedan anges en del av de regelverk som börjat gälla under 2016 eller som kommer att börja gälla 2017 eller senare.

Den 1 februari 2016 trädde nya lagar och myndighetsföreskrifter ikraft som genomför direktiv (2014/59/EU) om inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersbolag (krishanteringsdirektivet) i svensk rätt. I och med detta infördes ett minimikrav på eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL) och kraven för återhämtningsplaner förtydligades. MREL-kravet kommer att fastställas av Riksgälden individuellt för varje institut under 2017. Den 23 februari 2017 presenterade Riksgälden ett förslag på hur MREL ska utformas. Enligt Riksgälden uppgår minimikravet för Skandiabanken till totalt kapitalkrav med avdrag för kombinerat buffertkrav fram till dess att ett individuellt krav fastställts.

Den 1 juni 2016 infördes nya krav på amortering av bostadskrediter. De nya reglerna innebär att nya bolån som överstiger 70 procent av bostadens värde ska amorteras med minst 2 procent (av de totala bolånen) per år och med minst 1 procent (av de totala bolånen) per år när lånen uppgår till mellan 50 och 70 procent av bostadens värde. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna.

Från och med den 27 juni 2016 tillämpas det kontracykliska buffertvärdet på 1,5 procent som Finansinspektionen beslutade om i juni 2015. Den 14 mars 2016 beslutade Finansinspektionen att den kontracykliska bufferten höjs 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.

Direktiv (2014/17/EU) om konsumentkreditavtal som avser bostadsfastighet (bolånedirektivet) publicerades den 4 februari 2014. Tillägg och ändringar i svensk lagstiftning trädde i kraft den 1 januari 2017. De nya bestämmelserna avser bland annat krav på marknadsföring och allmän information om bolån samt krav på förhandsinformation i en särskild EU-standardiserad blankett. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna.

Direktiv (2014/92/EU) om jämförbarhet för avgifter som avser betalkonto, byte av betalkonto och tillgång till betalkonto med grundläggande funktioner (betalkontodirektivet) publicerades den 28 augusti 2014. Betalkontodirektivet syftar till att ge bättre insyn i och jämförbarhet avseende de avgifter som tas ut för konsumenters betalkonton och de betaltjänster som är kopplade till sådana konton. Det innehåller också regler som ska underlätta byte av betalkonton mellan olika betaltjänstleverantörer. Enligt direktivet ska dessutom alla konsumenter som är lagligen bosatta inom Europeiska unionen ges tillgång till betalkonto med grundläggande funktioner. Direktivet skulle ha genomförts i svensk rätt senast den 1 januari 2017 men implementeringen är försenad och den nya lagstiftningen föreslås träda i kraft först den 1 maj 2017. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Direktiv (2015/849/EU) om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism (fjärde penningtvättsdirektivet) publicerades den 5 juni 2015. Direktivet syftar till att förbättra och förstärka det europeiska ramverket för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism och genomförs i Sverige genom lagstiftning som ska träda i kraft den 26 juni 2017. Samtidigt genomförs även de ändringar som behövs för att anpassa svensk lagstiftning till Europaparlamentets och rådets förordning (2015/847/EU) om uppgifter som ska åtfölja överföringar av medel. Därutöver genomförs ett antal åtgärder för att Sverige ska uppfylla de reviderade rekommendationer som utfärdats av det mellanstatliga organet Financial Actions Task Force (FATF). Den nya penningtvättslagen kommer att vara mer omfattande och detaljerad än nu gällande lag och ålägga verksamhetsutövare, såsom Skandiabanken, ett antal ytterligare skyldigheter. Bland annat införs utökade krav på att i verksamheten använda en riskbaserad metod i arbetet med att kartlägga och minska riskerna för penningtvätt och finansiering av terrorism. Det införs även nya regler om förenklade och skärpta krav på kundkännedom. Ett nytt krav är att juridiska personer ska tillhandahålla uppgifter om verkliga huvudmän till ett centralt register som myndigheter och verksamhetsutövare ska ha tillgång till. Den krets av verksamhetsutövare som omfattas

av regleringen utökas också. Dessutom införs omfattande regler om tillsyn och sanktioner. Skandiabanken har påbörjat arbetet att anpassa verksamheten till de utökade kraven.

Förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen) trädde i kraft den 3 juli 2016. Förordningen innehåller bland annat regler om marknadsmissbruk, om hur emittenter ska hantera och offentliggöra insiderinformation, om marknadssonderingar samt om marknadsövervakning. Utöver förordningen antogs även direktiv 2014/57/EU om straffrättsliga påföljder för marknadsmissbruk (marknadsmissbruksdirektivet). Direktivet kompletterar förordningen i syfte att säkerställa ett effektivt genomförande av denna. Förordningens och direktivets bestämmelser om sanktioner och den behöriga myndighetens tillsyns- och utredningsbefogenheter kräver implementering i svensk rätt. Det svenska lagstiftningsarbetet är försenat och den slutliga lagstiftningen träder ikraft i februari 2017. Skandiabanken har under 2016 arbetat 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 genomför direktivet ska tillämpas från och med den 3 januari 2018 och förordningen ska tillämpas från samma datum. Kompletterande regler tas fram av EU-kommisionen i form av delegerade förordningar och direktiv samt av den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) i form av riktlinjer. Det svenska lagstiftningsarbetet pågår och en proposition kommer att publiceras våren 2017. Det nya värdepappersregelverket kommer att påverka Skandiabanken och dess affärsmodell. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

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 reviderats. Det införs bland annat nya betaltjänster, de tekniska kraven uppdateras och de så kallade tredjepartsaktörerna regleras. Skandiabanken har under 2016 påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

Förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen) publicerades den 4 maj 2016 och ska tillämpas från och med den 25 maj 2018. Dataskyddsförordningen ersätter den nuvarande personuppgiftslagen och kommer bland annat att innebära nya krav på dokumentation, uppföljning och riskanalyser, krav på att ett högt integritetsskydd byggs in från början i processer, IT-tjänster och system, ökade rättigheter för de personer som registreras, inklusive rätt att kräva skadestånd, krav på omedelbar rapportering av integritetsbrott samt ökade sanktioner för den som inte efterlever förordningen. Dessutom finns inget undantag för ostrukturerad data i förordningen vilket innebär att den även gäller hantering av personuppgifter i form av till exempel pappersdokument och lokalt lagrade Excel-filer. Regeringen har tillsatt en utredning som ska föreslå hur den svenska lagstiftningen ska anpassas till den nya förordningen. Utredningen ska redovisa sina förslag senast den 12 maj 2017. Skandiabanken ingår i det projekt inom Skandia som ska driva de förändringar i verksamheten som krävs för att efterleva dataskyddsförordningen.

På internationell nivå pågår för närvarande en översyn av gällande regler för kapitalkrav samt för risk- och krishantering. Den 23 november 2016 publicerade Kommissionen förslag på ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet som syftar till att ytterligare stärka stabiliteten i banksektorn samt öka transparens och jämförbarhet mellan banker. Förslagen bygger på globala standarder men har anpassats till specifika särdrag i den europeiska banksektorn. De nya reglerna förväntas tillämpas från 2019. Genom ändring i tillsynsförordningen föreslås bland annat att två nya, bindande krav införs; bruttosoliditetgrad om minst 3 procent och netto stabil finansieringskvot om minst 100 procent. Vidare föreslås att definitionen för godtagbart kapital ändras, vilket innebär att supplementärkapital exkluderas. Skandiabanken förväntas uppfylla de kommande kraven med god marginal. Förslagen omfattar varken kreditrisk eller operativ risk, eftersom en större revidering av dessa regelverk pågår separat. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

I december 2015 publicerade Baselkommittén ett reviderat förslag på ny schablonmetod för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk. Det nya förslaget är omfattande och innebär bland annat att beräkning av belåningsgrad förändras, fler riskviktsintervall för utlåning med säkerhet i bostadsfastighet införs samt att kapitalkravet för poster utanför balansräkningen ökar. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

I mars 2016 publicerade Baselkommittén en konsultation om ny schablonmetod för beräkning av operativ risk som föreslås ersätta samtliga befintliga metoder. Den nya metoden liknar till viss del befintlig basmetod men beräkningarna kompletteras med intern förlustdata. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

IFRS 9 Finansiella instrument som ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisning av dessa. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär utökade upplysningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången. Den ändring som kommer att få störst finansiell påverkan avser nedskrivningskraven som i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den nuvarande modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39. De nya kraven förväntas höja avsättningarna för kreditförluster vid övergången och därmed minska eget kapital och få en negativ inverkan på kapitaltäckningen. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att anpassa verksamheten till de nya reglerna. Ytterligare information om IFRS 9 beskrivs i not 1.

Den 7 november 2016 lämnade en statlig utredning ett förslag om en särskild skatt för företag i den finansiella sektorn. Förslaget är utformat som en särskild skatt om 15 procentenheter på lönekostnader hos företag som säljer finansiella tjänster och försäkringstjänster. Den 25 februari 2017 meddelade regeringen att man inte kommer att gå vidare med förslaget då det framkommit att det skulle kunna få icke avsedda konsekvenser för bland annat de ömsesidiga livbolagen samt den snabbväxande finansiella teknikindustrin. Regeringen kommer istället att se över möjligheterna till en renodlad bank-skatt som minskar banksektorns skattefördel till följd av momsundantaget för finansiella tjänster.

Den 25 februari 2017 meddelade regeringen att man inom kort kommer att lämna ett förslag som innebär att avgifter till resolutionsreserven höjs. Om förslaget genomförs kommer det innebära högre kostnader för Skandiabanken. Skandiabankens följer utvecklingen på området.

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 trans-

parens. 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 bolänemodell är ett bra exempel på detta.

Den digitalisering som pågår i samhället påverkar självklart även bankbranschen. 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 kund Anpassning samt är även mer kostnadseffektivt och bättre för miljön. Skandiabanken 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 15 februari 2017 meddelade Riksbanken att man beslutat att lämna reporäntan oförändrad på 0,50 procent samt att fortsätta köpen av statsobligationer under första halvåret 2017 så som beslutades i december. Enligt Riksbankens prognos väntas reporäntan ligga kvar på samma nivå, eller till och med sänkas något, under hela 2017 för att sedan långsamt höjas under 2018. I Sverige fortsätter ekonomin att stärkas och inflationen visar en stigande trend. Riksbanken anser det nödvändigt med en fortsatt expansiv penningpolitik för att inflationen ska stabiliseras runt 2 procent och för att bibehålla ett fortsatt starkt konjunkturläge. Riksbanken bedömer att konjunkturutsikterna i omvärlden har förbättrats samtidigt som det råder stor politisk osäkerhet på flera håll i världen.

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige, kvarvarande verksamheten

NYCKELTAL

Volymutveckling	2016	2015	2014	2013	2012 ¹
Medelvoly (Balansomslutning), MSEK	61 355	55 565	47 222	42 541	38 154
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,13%	0,97%	1,05%	1,17%	1,51%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,06%	0,30%	0,02%	0,23%	0,29%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,31%	-0,52%	0,03%	-0,02%	0,19%
Räntabilitet på eget kapital: ¹					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,14%	-5,42%	0,27%	-0,41%	2,82%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar: ²					
Kostnader exkl kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,78	1,05	0,98	1,00	0,91

Osäkra fordringar	2016	2015	2014	2013	2012 ¹
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	51,4%	35,4%	31,6%	41,4%	42,2%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,02%	0,05%	0,05%	0,06%	0,10%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,02%	0,01%	-0,01%	0,03%	0,01%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental	448	453	452	450	445
Medelantal anställda	325	306	289	277	272

¹ Realisationsresultat om 94 MSEK hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmått för 2012.

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

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

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige, kvarvarande verksamheten

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2012 - 2016, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Resultaträkning	2016	2015	2014	2013	2012 ²
Ränteintäkter	763	723	927	1 025	1 258
Räntekostnader	-70	-182	-430	-525	-681
Provisioner, netto ¹	118	100	99	84	130
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	2	-3	18	10	25
Övriga rörelseintäkter	119	134	65	84	196
Totala rörelseintäkter	932	772	679	678	928
Personalkostnader	-262	-240	-220	-205	-207
Övriga administrationskostnader ¹	-396	-486	-399	-429	-538
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-280	0	0	-1
Övriga rörelsekostnader	-54	-52	-49	-45	-12
Totala kostnader före kreditförluster	-730	-1 058	-668	-679	-758
Kreditförluster, netto	-10	-6	2	-7	-4
Rörelseresultat	192	-292	13	-8	166
Koncernbidrag	-157	491	5	147	-31
Resultat före skatt	35	199	18	139	135
Skatt	2	-24	-6	-31	-14
Årets resultat	37	175	12	108	121

Balansräkning	2016	2015	2014	2013	2012
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	15	21	23	15	15
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	3 640	4 524	2 972	3 171	2 149
Utlåning till kreditinstitut	230	315	771	4 257	640
Utlåning till allmänheten	56 733	46 608	42 359	31 917	28 973
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	83	117	184	71	132
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 162	6 253	4 149	7 106	9 073
Aktier och andelar	14	10	11	32	27
Immateriella och materiella tillgångar	143	161	332	97	1
Övriga tillgångar	291	753	359	514	366
Totala tillgångar	65 311	58 762	51 160	47 180	41 376
Skulder till kreditinstitut	61	79	88	56	77
In- och upplåning från allmänheten	38 008	35 911	35 219	35 673	36 545
Emitterade värdepapper m.m.	22 137	17 336	11 627	7 694	1 244
Övriga skulder	562	473	728	565	583
Efterställda skulder	900	900	900	900	1 200
Totala skulder	61 668	54 699	48 562	44 888	39 649
Eget kapital	3 643	4 063	2 598	2 292	1 727
Totala skulder och eget kapital	65 311	58 762	51 160	47 180	41 376

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

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

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL

Volymutveckling	2016	2015	2014	2013	2012 ¹
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	61 355	116 714	108 518	89 027	80 595
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	18,9%	21,4%	14,2%	13,5%	14,6%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	15,0%	16,9%	12,0%	10,9%	10,6%
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,13%	1,10%	1,31%	1,26%	1,39%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,06%	0,78%	0,36%	0,33%	0,36%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning) ²	0,31%	0,08%	0,53%	0,34%	0,52%
Räntabilitet på eget kapital:^{3 5}					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,14%	1,61%	8,74%	6,23%	7,59%
K/I-tal före kreditförluster:^{3 4}					
Kostnader exkl kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens på EK i relation till rörelseintäkter ¹	0,78	0,76	0,65	0,77	0,79

Osäkra fordringar	2016	2015	2014	2013	2012 ¹
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	51,4%	35,4%	65,2%	64,2%	53,9%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,02%	0,05%	0,06%	0,06%	0,13%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,02%	0,03%	0,05%	0,07%	0,01%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental	448	453	830	824	808
Medelantal anställda	325	475	490	457	453
varav kvarvarande verksamheter	325	306	289	277	272
varav avvecklade verksamheter	—	169	201	180	181

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

² Nyckeltalet för 2015 justerat.

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

⁴ Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omräkning under 2014 av provisioner.

⁵ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

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

Fem år i sammandrag

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2012 - 2016, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Resultaträkning	2016	2015	2014	2013	2012 ¹
Ränteintäkter	763	2 252	3 186	2 710	2 838
Räntekostnader	-70	-966	-1 768	-1 592	-1 719
Provisioner, netto ²	118	233	260	252	327
Nettoresultat av finansiella transaktioner ^{2 3}	2	-121	41	29	47
Övriga rörelseintäkter	119	62	51	64	168
Totala rörelseintäkter	932	1 460	1 770	1 463	1 661
Personalkostnader ³	-262	-390	-407	-366	-367
Övriga administrationskostnader ²	-396	-689	-661	-687	-829
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-281	-2	-3	-6
Övriga rörelsekostnader	-54	-83	-85	-68	-33
Totala kostnader före kreditförluster	-730	-1 443	-1 155	-1 124	-1 235
Kreditförluster, netto	-10	-27	-41	-41	-7
Rörelseresultat	192	-10	574	298	419
Koncernbidrag	-157	491	5	147	-31
Resultat före skatt	35	481	579	445	388
Skatt ³	2	-105	-162	-118	-85
Årets resultat	37	376	417	327	303

Balansräkning	2016	2015	2014	2013	2012
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	15	21	636	544	424
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	3 640	4 524	8 110	6 207	5 826
Utlåning till kreditinstitut	230	411	1 252	1 384	654
Utlåning till allmänheten	56 733	46 608	95 558	77 894	60 011
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	83	117	184	71	132
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 162	6 253	8 467	11 559	17 025
Aktier och andelar	14	10	13	64	50
Immateriella och materiella tillgångar	143	161	335	100	6
Övriga tillgångar	291	753	552	774	510
Totala tillgångar	65 311	58 858	115 107	98 597	84 638
Skulder till kreditinstitut	61	79	100	68	99
In- och upplåning från allmänheten	38 008	35 911	79 518	75 677	77 365
Emitterade värdepapper m.m.	22 137	17 336	28 007	16 864	1 826
Övriga skulder	562	569	1 186	1 041	914
Efterställda skulder	900	900	900	900	1 200
Totala skulder	61 668	54 795	109 711	94 550	81 404
Eget kapital	3 643	4 063	5 396	4 047	3 234
Totala skulder och eget kapital	65 311	58 858	115 107	98 597	84 638

¹ 2012 omräknat under 2013 på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

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

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

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

	2016
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	SEK
Fond för verkligt värde	16 440 099
Balanserade vinstmedel	3 107 742 253
Årets resultat	37 221 130
Fritt eget kapital	3 161 403 482
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	3 161 403 482
	3 161 403 482
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	16 440 099
Balanserade vinstmedel	3 144 963 383
	3 642 803 392

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

Resultaträkning

MSEK	Not	2016	2015
Ränteintäkter	3	763	2 252
Räntekostnader	3	-70	-966
Provisionsintäkter	4	248	451
Provisionskostnader	4	-130	-218
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	5	2	-121
Övriga rörelseintäkter	6	119	62
Totala rörelseintäkter		932	1 460
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	7	-262	-390
Övriga administrationskostnader	8	-396	-689
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	-18	-281
Övriga rörelsekostnader	10	-54	-83
Totala kostnader före kreditförluster		-730	-1 443
Resultat före kreditförluster		202	17
Kreditförluster, netto	11	-10	-27
Rörelseresultat		192	-10
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-157	491
Resultat före skatt		35	481
Skatt ¹	12	2	-105
Årets resultat		37	376

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

Rapport över totalresultat

MSEK	2016	2015
Årets resultat	37	376
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	-1
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	44	-59
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-10	14
Säkring av nettoinvestering	—	0
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	34	-46
Årets totalresultat efter skatt	71	330

¹ Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2016	2015
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13	15	21
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14	3 640	4 524
Utlåning till kreditinstitut	15	230	411
Utlåning till allmänheten	16	56 733	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	17	83	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	4 162	6 253
Aktier och andelar m.m.	19	14	10
Immateriella tillgångar	20	142	159
Materiella tillgångar	21	1	2
Aktuella skattefordringar	22	11	16
Uppskjutna skattefordringar	22	10	18
Övriga tillgångar	23	189	685
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	81	34
Totala tillgångar		65 311	58 858

Skulder och avsättningar	Not	2016	2015
Skulder till kreditinstitut	25	61	79
In- och upplåning från allmänheten	26	38 008	35 911
Emitterade värdepapper m. m.	27	22 137	17 336
Aktuella skatteskulder	28	0	96
Övriga skulder	29	472	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	78	110
Avsättningar för pensionsförpliktelser	31	12	13
Efterställda skulder	32	900	900
Totala skulder och avsättningar		61 668	54 795
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		17	-17
Balanserad vinst ¹		3 108	3 223
Årets resultat ¹		37	376
Totalt eget kapital	42	3 643	4 063
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		65 311	58 858

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

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹		Totalt				
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv					
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396	
Justering för ändrad redovisningsprincip omräkningsdifferenser ³	—	—	—	150	150	—	-150	—	
Justerat ingående eget kapital 2015	400	81	29	0	29	4	4 882	5 396	
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	376	376	
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 ²	—	—	—	—	—	-1	—	-1	
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ²	—	—	—	—	—	0	—	0	
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta	—	—	—	0	0	—	—	0	
Årets totalresultat	—	—	-45	0	-45	-1	376	330	
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667	
Fissionsresultat norsk verksamhet ³	—	—	-1	—	-1	-3	-3 326	-3 330	
Utgående eget kapital 2015	400	81	-17	—	-17	—	3 599	4 063	
Ingående eget kapital 2016	400	81	-17	—	-17	—	3 599	4 063	
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	37	37	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-2	—	-2	—	—	-2	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	46	—	46	—	—	46	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-10	—	-10	—	—	-10	
Årets totalresultat	—	—	34	—	34	—	37	71	
Utdelning	—	—	—	—	—	—	-491	-491	
Utgående eget kapital 2016	400	81	17	—	17	—	3 145	3 643	

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

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2016	2015
Rörelseresultat	35	588
varav inbetalda räntor	758	2 360
varav utbetalda räntor	-83	-953
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	—	1
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella tillgångar	18	35
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	—	246
Kreditförluster	10	35
Koncernbidrag från/till moderbolag	157	-491
Avsättningar förmånsbestämda pensionsplaner	—	1
Betald inkomstskatt	-98	-155
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	122	260
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-10 134	-9 055
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	3 018	-1 015
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	2 097	3 885
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	4 801	2 685
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	-81	-87
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-177	-3 327
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	—	-3
Avyttring av materiella tillgångar	1	—
Förvärv av immateriella tillgångar	—	-107
Separation norsk verksamhet	—	320
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1	210

Finansieringsverksamheten ²	2016	2015
Aktieägartillskott	—	1 667
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgiven/erhållen)	491	5
Betald utdelning ¹	-491	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	1 672
Årets kassaflöde	-176	-1 445
Varav bankverksamhet Norge	-99	-996
Likvida medel vid periodens början	353	1 788
Kursdifferens i likvida medel	7	10
Årets kassaflöde	-176	-1 445
Likvida medel vid periodens slut	184	353
Likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	15	21
Utlåning till kreditinstitut	230	411
Skulder kreditinstitut	-61	-79
Likvida medel	184	353
Varav bankverksamhet Norge	0	96

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

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

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	25
---	--	----

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2	Rapportering av rörelsesegment	34
3	Räntenetto	37
4	Provisionsnetto	37
5	Nettoresultat finansiella transaktioner	38
6	Övriga rörelseintäkter	38
7	Personalkostnader	39
8	Övriga administrationskostnader	44
9	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	44
10	Övriga rörelsekostnader	44
11	Kreditförluster, netto	45
12	Skatt	45

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

13	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	45
14	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	46
15	Utlåning till kreditinstitut	46
16	Utlåning till allmänheten	46
17	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	47
18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48
19	Aktier och andelar m.m.	48
20	Immateriella tillgångar	49
21	Materiella tillgångar	50

22	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	50
23	Övriga tillgångar	50
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51
25	Skulder till kreditinstitut	51
26	In- och upplåning från allmänheten	51
27	Emitterade värdepapper m.m.	51
28	Aktuella skatteskulder	51
29	Övriga skulder	52
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52
31	Avsättningar för pensionsförpliktelser	52
32	Efterställda skulder	52

ANDRA UPPLYSNINGAR

33	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	53
34	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	53
35	Klagomål och tvister	54
36	Information om kapitaltäckning	54
37	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	58
38	Upplysningar om derivatinstrument	72
39	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	73
40	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	74
41	Upplysningar om närstående	77
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	78
43	Vinstdisposition	78
44	Händelser efter balansdagen	78

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

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

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2016 – 31 december 2016. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 mars 2017. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 25 april 2017.

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 2016 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 2016

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Ett fåtal förändringar har inträffat med ikraftträdande under 2016. Rådet för finansiell rapportering har gjort ändringar i redovisningsrekommendationen för juridiska personer (RFR 2) med tillämpning från och med den 1 januari 2016. Det har inneburit att Skandiabanken redovisar valutakursdifferenser avseende kvarvarande delar av den norska filialen i resultaträkningen istället för i Övrigt totalresultat. Förändringar har även införts i ÅRKL som en följd av EU:s nya redovisningsdirektiv. Bland annat har poster inom linjen tagits bort från balansräkningens uppställningsform, motsvarande information lämnas i not. Inom eget kapital tillkommer en ny fond som ska innehålla internt upparbetade utvecklingsutgifter, Utvecklingsfond. Det innebär att aktivering av egenupparbetade immateriella tillgångar blir bundna i utvecklingsfonden tills de blir helt avskrivna. Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2016 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2017 eller senare

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

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisningen av dessa. IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. 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 värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontrakterade kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontrakterade kassaflödena enligt ovan men också sälja instrumenten redovisas värdeförändringen i Övrigt totalresultat. I andra affärsmodeller redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen. En option finns att värdera samtliga instrument med värdejusteringen i resultaträkningen om detta minskar redovisningsmässig mismatch. IFRS 9 påverkan vad gäller klassificering och värdering

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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, presenteras hela beloppet av förändring i verkligt värde i resultaträkningen.

IFRS 9 inkluderar också nya principer för nedskrivningar. Samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller redovisas med värdeförändringen i övrigt totalresultat ska nedskrivningsprövas. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i tre steg beroende på graden av kreditförsämring. Steg 1 omfattar tillgångar där det inte inträffat någon ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 2 omfattar tillgångar där det har inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Steg 3 omfattar tillgångar som individuellt har värderats som osäkra fordringar. Detta innebär att i steg 1 redovisas ett års förväntad förlust redan vid första redovisningstillfället. Vid en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 och 3, ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under kreditens återstående löptid. I samband med beräkningen av dessa reserveringar ska framåtblickande faktorer beaktas. Vidare ska reserveringar baseras på ett sannolikhetsvägt utfall till skillnad från dagens mest förväntade utfall. Detta kommer att innebära att de beräknade reserveringarna kan fluktuera mera över tid. Principerna för säkringsredovisning i IFRS 9 förändras också och ger större möjlighet att koppla säkringsaktiviteterna till den faktiska riskhanteringen. De retrospektiva beräkningarna av effektiviteten i säkringarna ersätts med mer kvalitativa bedömningar. Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen, framförallt allt nedskrivningsprövningen av bankens utlåningsportföljer. En detaljerad analys av effekterna vid tillämpning av nedskrivningsprövningen är ännu inte avslutad 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 en enda standard ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. En samlad modell för intäktsredovisning föreslås oberoende av bransch och typ av transaktion. Detta ska ske enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter sätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. IFRS 15 medför även utökade upplysningskrav. Standarden bedöms ha en begränsad påverkan på Skandiabanken

Tillämpade redovisningsprinciper

I och med separationen av den norska verksamheten den 5 oktober 2015 ingår Skandiabankens filial i Norge endast i jämförelsesiffrorna fram till separationsdatum. Väsentliga redovisningsprinciper avseende den norska filialen som avviker från de svenska beskrivs i ett separat avsnitt, 20 Redovisningsprinciper för filialen i Norge.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

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

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

Reservering av osäkra lånefordringar

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

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

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

Immateriella tillgångar

Skandiabanken avslutade under 2015 en omfattande implementering av ett nytt banksystem. Systemet togs i bruk under våren 2015 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell tillgång med avskrivningstid på 10 år. Årligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna nyttjandevärdet baserat på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Företagsledningens antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbinding, använd diskonteringsränta (11,15 procent jämfört med 10,69 procent föregående år) samt fortsatt tillväxt de närmaste åren får en stor betydelse. Tillväxten är fortsatt hänförd till bolån och sparande. Tillväxten de närmsta åren efter planperioden är satt till låga nivåer och därefter har modellen en rak framskrivning av balansräkning och resultaträkning. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper. En analys gjordes på den av styrelsen beslutade affärsplanen för kommande 5 års period vilken visade att ett nedskrivningsbehov inte föreligger av den immateriella tillgången.

Finansiella instrument till verkligt värde

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

5. Segmentsrapportering

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

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

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

Skandiabanken har fram till den 5 oktober 2015 haft två segment, Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet, och därefter endast Sverige. Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet fanns 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 valutans i det land där Skandiabanken verkar, Sverige.

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

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat finansiella transaktioner.

Omräkning av filialens resultat- och balansräkning

Skandiabankens rapporteringsvaluta är svenska kronor.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i utländsk verksamhet 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 resultaträkningen.

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

inkluderar aktier, fondandelar samt derivat. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i Räntenettet.

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

Derivat

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

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

Lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

a) Oreglerade lånefordringar

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

b) Osäkra lånefordringar

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

c) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

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

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

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger

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

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

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

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

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

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

Reservering för kreditförluster beräknas på hela återstående fordran. Reservering för kreditförluster redovisas på separat reserveringskonto i balansräkningen och ingår i rad Utlåning till allmänheten och motposten redovisas i resultaträkningen på rad Kreditförluster, netto. Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där reserveringsbehov ej längre föreligger, görs

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

när bedömning har gjorts att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

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

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

Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

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

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

Vid beräkning av reserveringsbehovet för lånefordringar som inte kan hänföras till enskilda krediter grupperas dessa efter kreditegenskaper, till exempel 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 kreditpremaderna 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 egetkapital-instrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultaträkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

Säkringsredovisning

Säkrade poster

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

Säkringens effektivitet

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

Portföljsäkring till verkligt värde

Portföljsäkring till verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat (ränteswappar) som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under Finansiella tillgångar till verkligt värde eller Finansiella skulder till verkligt värde, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under Nettoresultat finansiella transaktioner. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

Finansiella skulder

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

Övriga finansiella skulder

Räntebärande skulder

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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 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 eller om indikationer finns på värdenedgång för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värde-minskning. 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. Därav framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas vilket för Skandiabankens anställda innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda.

12. Övriga avsättningar

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

13. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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. Avtalet med SAS/Eurobonus har sagts upp men samarbetet fortsätter fram till den 31 mars 2017.

Nettoresultat finansiella transaktioner

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

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

Personal- och pensionskostnader

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

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

Pensionskostnaderna består av pensionspremier för avgiftsbestämda- och förmånsbestämda pensionsplaner.

14. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat. Skandiabankens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

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

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

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

15. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda panter för egna skulder

Här redovisas ställda panter för programmet för säkerställda obligationer. Ställd pant omfattar bolån samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandia-bankens program för säkerställda obligationer har en separat säkerhetsmassa upprättats vilken fungerar som säkerhet för de SEK-denominerade obligationerna innehållandes endast svenska bolån med säkerheter i Sverige. Obligationerna följer svensk lagstiftning för säkerställda obligationer. Värdet för säkerhetsmassan ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligations-skuld. 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 upptas som Övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearing-avveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA avtal.

Eventalförpliktelser

Under eventalförpliktelser 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.

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.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

16. Kassaflödesanalys

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

17. Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

18. 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.

19. Redovisningsprinciper för filialen i Norge

Nedan följer väsentliga redovisningsprinciper för den norska filialen som avviker från de svenska och vilka berör de finansiella rapporterna endast fram till den 5 oktober 2015.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

Beräkningen av de norska pensionsförpliktelseerna görs enligt norska regler och inbegriper ett flertal antaganden som företagsledningen fastställer för beräkning av framtida kassaflöden. Viktiga uppskattningar görs avseende de pensionsberättigades livslängder, deras framtida löne- och förmånsökningar samt antaganden om personalomsättning. En nuvärdesberäkning görs, med en antagen diskonteringsränta utifrån relevanta marknadsräntor, av det sammanlagda förväntade framtida kassaflödet av pensionsutbetalningar. Diskonteringsräntan har en betydande inverkan på den redovisade skulden. För 2015 uppgick diskonteringsräntan till 2,0 procent.

Avsättning och kostnad för pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser i norska filialen redovisas enligt lokala norska regler där förmånsbestämda förpliktelser redovisas i balansräkningen. För pensionsförpliktelsen redovisas kostnad för tjänstgöring samt nettoränta på den förmånsbestämda pensionsskulden som en kostnad i resultaträkningen och effekter av omvärderingar i Övrigt totalresultat. Pensionsskulden redovisades som en avsättning i balansräkningen. Kostnaden för de förmånsbestämda pensionsplanerna avser summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period samt nettoränta på den förmånsbestämda skulden.

Skatter

Inkomstskattesatsen avseende den norska filialen följer lokala norska regler.

Ställda säkerheter

Här redovisas ställda panter för det norska programmet för säkerställda obligationer. Ställd pant omfattar bolån samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Separat säkerhetsmassa har upprättats som säkerhet för norska bolån med säkerheter i Norge. Obligationerna följer den svenska lagstiftningen för säkerställda obligationer (ingår i samma program som den svenska). Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Obligationssinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs.

Säkringsredovisning

Tidigare säkrades nettoinvestering i utländsk verksamhet (gäller endast del av nettoinvestering i norska filialen till och med den 5 oktober 2015).

Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet

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.

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen 2015 till följd av ändrad redovisningsprincip för omräkningsdifferenser

Noter

Resultaträkning och Övrigt totalresultat

MSEK	2015 helår		
	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Resultaträkning			
Räntenetto	1 286	—	1 286
Provisionsnetto	233	—	233
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-14	-107	-121
Övriga rörelseintäkter	62	—	62
Totala rörelseintäkter	1 567	-107	1 460
Personalkostnader	-390	—	-390
Övriga administrationskostnader	-1 053	—	-1 053
Totala kostnader före kreditförluster	-1 443	—	-1 443
Resultat före kreditförluster	124	-107	17
Kreditförluster, netto	-27	—	-27
Rörelseresultat	97	-107	-10
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	491	—	491
Resultat före skatt	588	-107	481
Skatt på periodens resultat	-129	24	-105
Periodens resultat	459	-83	376
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-1	—	-1
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	0	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-59	—	-59
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	14	—	14
Säkring av nettoinvestering	0	—	0
Omräkningsdifferens	-107	107	—
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	24	-24	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-129	83	-46
Periodens totalresultat efter skatt	330	—	330

Eget kapital

MSEK	2015-12-31		
	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Aktiekapital	400	—	400
Andra fonder			
- Reservfond	81	—	81
- Fond för verkligt värde	-17	—	-17
Balanserad vinst	3 140	83	3 223
Periodens resultat	459	-83	376
Totalt eget kapital	4 063	—	4 063

2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige		Norge		Elimineringar och omräkningar		Total	
	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet
Resultaträkningar	2016	2015	2016	2015	2016	2015 ¹	2016	2015
Räntenetto	693	541	0	745	—	—	693	1 286
Provisionsnetto ³	118	100	—	133	—	—	118	233
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	2	-3	—	-13	—	-105	2	-121
Övriga rörelseintäkter	119	134	—	0	—	-72	119	62
Rörelseintäkter	932	772	0	865	—	-177	932	1 460
Personalkostnader	-262	-240	—	-150	—	—	-262	-390
Övriga administrationskostnader	-396	-486	0	-273	—	70	-396	-689
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ²	-18	-34	—	-1	—	—	-18	-35
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	—	-246	—	—	—	—	—	-246
Övriga rörelsekostnader	-54	-52	—	-31	—	—	-54	-83
Kostnader före kreditförluster	-730	-1 058	0	-455	—	70	-730	-1 443
Kreditförluster, netto	-10	-6	—	-21	—	—	-10	-27
Rörelseresultat	192	-292	0	389	—	-107	192	-10
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-157	491	—	—	—	—	-157	491
Resultat före skatt	35	199	0	389	0	-107	35	481
Skatt ¹	2	-24	0	-105	—	24	2	-105
Årets resultat	37	175	0	284	0	-83	37	376
Externa intäkter	932	614	0	862	—	-107	932	1 369
Interna intäkter ³	—	86	—	5	—	—	—	91
Interna kostnader ³	—	-7	—	-84	—	—	—	-91

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

² Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

³ Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto, Nettoreultat av finansiella transaktioner, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige		Norge		Elimineringar och omräkningar		Total	
	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet
Resultaträkningar	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	37	175	0	284	—	-83	37	376
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	—	-1	—	—	—	-1
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	—	0	—	—	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	44	-43	—	-16	—	—	44	-59
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-10	10	—	4	—	—	-10	14
Totalt	34	-33	0	-13	—	—	34	-46
Periodens totalresultat efter skatt	71	142	0	271	—	-83	71	330
Mdr	Sverige		Norge		Elimineringar och omräkningar		Total	
	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet	Bankverksamhet
Balansräkningar	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Tillgångar								
Utlåning allmänheten ¹	56,7	46,6	—	—	—	—	56,7	46,6
Övriga tillgångar	8,6	12,2	—	0,1	—	—	8,6	12,3
Totala tillgångar	65,3	58,8	—	0,1	—	—	65,3	58,9
Skulder								
In- och upplåning från allmänheten	38,0	35,9	—	—	—	—	38,0	35,9
Emitterade värdepapper	22,1	17,3	—	—	—	—	22,1	17,3
Övriga skulder	1,6	1,5	—	0,1	—	—	1,6	1,6
Totala skulder	61,7	54,7	—	0,1	—	—	61,7	54,8
Eget kapital	3,6	4,1	—	0,0	—	—	3,6	4,1
Totala skulder och eget kapital	65,3	58,8	—	0,1	—	—	65,3	58,9

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0,4 (0,3) mdr.

Fortsättning not 2. Rapportering av rörelsesegment

Nyckeltal	Sverige		Norge		Elimineringar och omräkningar		Total	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec
Placeringsmarginal, % ¹	1,13	0,97	—	1,63	—	—	1,13	1,31
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning av immateriella tillgångar ²	0,78	1,05	—	0,53	1,00	1,00	0,78	0,76
Kreditförlustnivå, % ³	0,02	0,01	—	0,05	—	—	0,02	0,05
Antal kunder, tusental	448	453	—	—	—	—	448	453
Medelantal anställda ⁴	325	306	—	169	—	—	325	475

¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

² Kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter.

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

⁴ Beräknad för perioden fram till separationen av den norska verksamheten för helår 2015.

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

Rapportering av rörelsesegment

Skandiabanken i Sverige 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 samt diskretionär förvaltning.

Interna intäkter för segment Sverige avser räntor hänförligt till utlåning till Skandiabankens filial Norge, det vill säga segment Norge under 2015. 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 2015 eller 2016.

3. Räntenetto

	2016		2015	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut	-3	-0,41%	8	0,26%
Utlåning till allmänheten ¹	769	1,49%	2 117	2,22%
Räntebärande värdepapper	-3	-0,05%	121	0,69%
Övriga	0	0,04%	4	0,63%
Totala ränteintäkter²	763	1,24%	2 250	1,93%
Skulder till kreditinstitut	0	-0,50%	-22	2,61%
In- och upplåning från allmänheten	-82	0,22%	-709	0,94%
Emitterade värdepapper	19	-0,10%	-220	0,75%
Efterställda skulder	-7	0,80%	-11	1,19%
Övriga	0	0,00%	-2	0,02%
Totala räntekostnader²	-70	0,11%	-964	0,83%
Totalt²	693	1,13%	1 286	1,10%
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	—	745	1,22%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkning-
en uppgår till 862 (2 390) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas
till verkligt värde via resultaträkning uppgår till 69 (987) MSEK.

¹ Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 0 (2) MSEK.

² Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen
uppgår 2015 till 2 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

	2016	2015
Betalningsförmedlingsprovisioner	93	244
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	2	2
Värdepappersprovisioner	131	188
Övriga provisioner	21	16
Totala provisionsintäkter	248	451
Betalningsförmedlingsprovisioner	-53	-113
Värdepappersprovisioner	-37	-48
Övriga provisioner	-40	-57
Totala provisionskostnader	-130	-218
Totalt	118	233
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	133

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 provi-
sionsintäkter 96 (247) MSEK och för provisionskostnader till 53 (113) 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 effektivrån-
temetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 131 (188) MSEK och för provisionskostnader till
37 (48) MSEK.

5. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016	2015
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	2	0
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	2	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	-11
Säkringsredovisning¹	-1	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-34	-66
- Värdeförändring för säkringsinstrument	33	65
Valutakursförändringar²	1	-109
Totalt	2	-121
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	-13

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

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

	2016	2015
Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas¹	2016	2015
Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-2	-2
Orealiserade värdeförändringar	46	-57
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	44	-59
Realiserat resultat i resultaträkningen³		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	2	2
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	0	-13
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	2	-11
Totalt	46	-70
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	8

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

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

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

6. Övriga rörelseintäkter

	2016	2015
Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandiakoncernen ¹	59	59
Försäljningsersättning VISA inc	43	—
Övriga intäkter	17	3
Totalt	119	62
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	0

¹ För detaljerad information se not 41 Upplysningar om närstående.

7. Personalkostnader

	2016	2015
Löner och ersättningar	-160	-245
Förmånsbestämda pensioner	-6	-15
Avgiftsbestämda pensioner	-23	-22
Löneskatt	-8	-8
Sociala kostnader	-53	-68
Rörliga ersättningar ¹	-1	-18
Övriga personalkostnader	-11	-14
Totalt	-262	-390
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	-150

¹ Med rörliga ersättningar avses resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige och liknande vinstdelningssystem i Norge 2015.

Medelantalet anställda	2016			2015		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	181 56%	144 44%	325	173 57%	133 43%	306
Norge	—	—	—	94 56%	75 44%	169
Totalt	181	144	325	267	208	475

Könsfördelning per 31 december	2016			2015		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelse	4 50%	4 50%	8	5 45%	6 55%	11
Vd och andra personer i företagets ledning	5 83%	1 17%	6	4 57%	3 43%	7

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

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

² Risktagare enligt definition nedan.

KSEK Sverige	Grundlön/ Styrelse arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar		Pensions- kostnad	Summa
Styrelseordförande Niklas Midby	904	—	—	—	—	904
Styrelseledamot Peter Rydell	181	—	—	—	—	181
Styrelseledamot Björn Fernström	232	—	—	—	—	232
Styrelseledamot Christer Löfdahl	351	—	—	—	—	351
Styrelseledamot Niklas Johansson	37	—	—	—	—	37
Vd Øyvind Thomassen	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) ¹	8 326	188	308	2 351	—	11 173
Övriga anställda (287 personer)	118 431	5 843	10 013	18 530	—	152 817
Totalt	142 489	6 133	13 156	25 730	—	187 508

Fortsättning not 7. Personalkostnader

2015	Grundlön/ Styrelse arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Norge					
Övriga ledande befattningshavare (1 person)	1 747	188	242	203	2 380
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (21 personer) ¹	12 319	1 394	2 884	1 754	18 351
Övriga anställda (147 personer)	82 325	10 058	2 335	9 677	104 395
Totalt	96 391	11 640	5 461	11 634	125 126
Totalt					
Styrelseordförande Niklas Midby	904	—	—	—	904
Styrelseledamot Peter Rydell	181	—	—	—	181
Styrelseledamot Björn Fernström	232	—	—	—	232
Styrelseledamot Christer Löfdahl	351	—	—	—	351
Styrelseledamot Niklas Johansson	37	—	—	—	37
Vd Øyvind Thomassen	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) ¹	20 645	1 582	3 192	4 105	29 524
Övriga anställda (434 personer)	200 756	15 901	12 348	28 207	257 212
Totalt	238 880	17 773	18 617	37 364	312 634

¹ Risktagare enligt definition nedan.

För 2016 har banken bytt princip för styrelsearvodet och visar de kostnadsförda istället för de på stämman beslutade och styrelsearvodena för 2015 är omräknade.

Ersättningspolicy

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

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

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

Riskanalys

Innan beslut fattas om väsentliga förändringar av ersättningssystemet 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. Under året har ingen sådan väsentlig förändring av ersättningssystemet skett.

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

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen för anställda i Sverige och tidigare motsvarande i Norge lämnas all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

Fortsättning not 7. Personalkostnader

Berednings- och beslutsprocess

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

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

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

Ersättningskomponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse.
- Pensionsplanerna i Skandiabanken utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplaner för anställda i Norge var antingen förmåns- eller avgiftsbestämda.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

Med undantag för Skandianen är ingen anställd i Skandiabanken berättigad till rörlig ersättning.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ingen anställd har erhållit en ersättning över 1 MEUR under räkenskapsåret.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse där anställda i Sverige kan erhålla ersättning, förutom de som ingår i Skandias koncernledning. Skandiabankens vd ingår i Skandias koncernledning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2016 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 700 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För medarbetare i Norge kunde ersättningen motsvara maximalt 1,5 månadslöner för 2015.

Förändring av skuld för rörlig ersättning

KSEK	Verkställande ledning	Andra anställda som påverkar företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Varav uppskjuten ersättning
Ingående balans 1 januari 2015	3 195	3 333	19 443	25 971	4 445
Kursdifferens	-146	-260	-1 232	-1 638	
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2016	324	1 674	16 503	18 501	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år ¹	-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	
Utgående balans 31 december 2015	1 074	355	6 862	8 291	949
Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2016	83	125	4 903	5 111	
Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år ¹	-1 021	-94	-3 279	-4 394	-949
Justeringar av ersättningar från tidigare år	-53	-261	-3 583	-3 897	
Utgående balans 31 december 2016	83	125	4 903	5 111	—

¹ Utbetalning av uppskjuten rörlig ersättning samt avsättningen till resultatandelsstiftelsen Skandianen och till liknande vinstdelningssystem i Norge för 2015.

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

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

Skandiabankens avgående 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 till 39 (32) procent.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

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

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

För övriga ledande befattningshavare uppgår årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 32 (21) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgår i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 0 (1) procent.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2016		2015	
	Avgift-bestämd	Förmånsbestämd	Avgift-bestämd	Förmånsbestämd
Verkställande direktör	27%	—	32%	—
Vice verkställande direktör O (1) personer	—	—	9%	36%
Andra ledande befattningshavare 5 (7) personer	32%	—	21%	1%

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

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

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

Avgångsvederlag

	2016				2015			
	Verkstäl-lande ledning	påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Verkstäl-lande ledning	påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
KSEK								
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag								
Avgångsvederlag	—	—	2 020	2 020	2 411	—	1 040	3 451
Antal personer	—	—	4	4	2	—	6	8
Årets utbetalda								
Avgångsvederlag	—	—	3 307	3 307	—	—	1 423	1 423
Utfästa belopp:								
Avgångsvederlag	1 550	—	—	1 550	2 784	—	—	2 784
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1	2	—	—	2
Högsta enskilda utfästa belopp	1 550	—	—	1 550	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 ställning¹

KSEK	2016	2015
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	7 171	1 664
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	3 459	7 972
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	63 980	63 516
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	1 476	—
<i>varav verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i Skandiabanken</i>	1 500	30
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	3 057	4 232

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 2 (6) KSEK samt 619 (586) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 950 (1 955) KSEK.

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade personer.

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

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

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

Inläsning av rörlig ersättning för vissa anställda och riskjusterad utbetalning

Det finns anställda i Skandiabanken som tidigare varit berättigade till rörlig ersättning. 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 uppställt. En avsättning av den del av risktagarnas rörliga ersättning som skjuts upp görs i balansräkningen. Det avsatta beloppet förändras under inläsningsperioden i samma utsträckning som värdet på Skandia Livs finansiella tillgångar förändras.

Skandiabankens styrelse har rätt att ensidigt besluta att rätten till utbetalning av den uppskjutna ersättningen faller bort vid sådana extraordinära förhållanden som innebär att bolagets finansiella stabilitet är hotad eller att resultatkravet inte uppfyllts. I och med utbetalningen 2016 är all uppskjuten rörlig ersättning utreglerad.

8. Övriga administrationskostnader

	2016	2015
Lokalkostnader	-34	-48
IT-kostnader	-25	-108
Arvodet och köpta tjänster	-272	-411
Telefon och porto	-6	-17
Kontorskostnader	-1	-2
Drift- och transaktionskostnader	-53	-90
Övriga administrationskostnader	-5	-13
Totalt	-396	-689
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	-273

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster med -288 (-362) MSEK, se not 41.

Kontrakterade lokalhyror

Skandiabanken har inga lokalhyresavtal.

	2016	2015
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag		
- Deloitte	-2	-3
Totalt revisionsuppdrag	-2	-3
Övriga uppdrag		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag Deloitte	0	—
Övriga tjänster Deloitte	-6	-1
Totala kostnader för övriga uppdrag	-6	-1

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

	2016	2015
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	0	-2
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	-18	-33
<i>Nedskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar ¹	—	-246
Totalt	-18	-281
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	-1

¹ Avser partiell nedskrivning av bankplattformen.

10. Övriga rörelsekostnader

	2016	2015
Reklam och marknadsföring	-54	-83
Totalt	-54	-83
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	-31

11. Kreditförluster, netto

	2016	2015
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-3	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	2
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-2	-8
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1	4
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-4	-3
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra		
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	0
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0
Årets förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-7	-20
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1	-11
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-6	-24
Årets nettokostnad för kreditförluster	-10	-27
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	-21

12. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2016	2015
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat ¹	0	-105
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt ²	2	0
Totalt	2	-105
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	-105
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	35	481
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 %	-8	-105
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	9	-1
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	—	-15
Aktuell skatt avseende tidigare år	1	16
Totalt	2	-105
Genomsnittlig effektiv skattesats	-4,3%	22,0%

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

² Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	1	0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	1	0
Totalt	2	0
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	0

13. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2016	2015
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	15	21
Totalt	15	21
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

14. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2016	2015
Svenska staten	—	300
Svenska kommuner	3 640	4 224
Totalt	3 640	4 524
Nominellt värde	3 624	4 527
Varav verksamhet Norge	—	—
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,7	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,2

15. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2016	2015
Svenska kreditinstitut	124	251
Utländska kreditinstitut	106	160
Totalt	230	411
Varav verksamhet Norge	0	96
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran	230	411
Totalt	230	411
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

16. Utlåning till allmänheten

	2016	2015
Upplupet anskaffningsvärde ¹	56 745	46 620
Reservering för osäkra lånefordringar	-12	-12
Totalt	56 733	46 608
Varav verksamhet Norge	—	—

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid

	2016	2015
Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	45 657	35 577
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 429	2 956
Längre än 1 år men högst 5 år	6 246	5 635
Längre än 5 år	2 401	2 440
Totalt	56 733	46 608
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,3	1,5

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar

Osäkra lånefordringar brutto	2016	2015
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2	-1
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-8	-9
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2	-2
Totala reserveringar för osäkra lånefordringar	-12	-12
Totala osäkra lånefordringar netto	11	21

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 30 (21) 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	2016	2015
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) ¹	56 745	46 620
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2	1
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2	2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	8	9
Totala reserveringar	12	12
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹	56 733	46 608
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	11	21

¹ Inklusive placeringar hos Riksgälden med 425 (292) MSEK.

d) Avstämning reservering för kreditförluster	2016	2015
Ingående balans reserver	12	114
Specifika reserveringar		
Ingående balans	1	25
Under året konstaterade kreditförluster	0	-1
Avsättningar	2	9
Återföringar	-1	-5
Förändringar redovisade i resultaträkningen	1	3
Omräkningsdifferens	—	-2
Separation norsk verksamhet	—	-24
Omklassificeringar	0	-1
Utgående balans	2	1
Gruppvisa reserveringar		
Ingående balans	11	89
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	10
Omräkningsdifferens	—	-5
Separation norsk verksamhet	—	-82
Omklassificeringar	0	-1
Utgående balans	10	11
Utgående balans reserver	12	12

17. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2016	2015
Ingående balans	117	184
Värdeförändring av säkrad post	-34	-67
Utgående balans	83	117
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

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 derivat-instrument.

18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar som kan säljas	2016	2015
Emitterade av offentliga organ	—	580
Emitterade av andra låntagare	4 162	5 673
Totalt	4 162	6 253
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—
Emittenter		
Svenska kommuner	—	580
Svenska kreditinstitut	2 466	4 058
Övriga svenska emittenter	—	50
Utländska kreditinstitut	1 696	1 565
Totalt	4 162	6 253
Återstående löptid		
Högst 1 år	775	2 072
Längre än 1 år men högst 5 år	3 387	4 181
Totalt	4 162	6 253
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	1,9
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,2
<i>varav noterade värdepapper</i>	3 962	5 227
<i>varav onoterade värdepapper</i>	200	1 026
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 693	3 414

19. Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2016	2015
Onoterade aktier och andelar	4	0
Totalt	4	0
Innehavet är klassificerat som innehav för handel.		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Onoterade aktier och andelar	10	10
Totalt	10	10
Totalt	14	10
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

20. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2016				2015			
	Egenutvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egenutvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	434	—	5	439	326	39	39	404
Kursdifferenser	—	—	—	—	—	-2	-2	-4
Omklassificering	—	—	—	—	—	—	—	—
Separation av norsk verksamhet	—	—	—	—	—	-37	-32	-69
Förvärv under året	—	—	—	—	107	—	—	107
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	—	5	439	433	—	5	438
Ackumulerade av- och nedskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-278	—	-1	-279	—	-39	-34	-73
Kursdifferenser	—	—	—	0	—	2	2	4
Separation av norsk verksamhet	—	—	—	0	—	37	32	69
Årets avskrivningar	-17	—	-1	-18	-32	—	-1	-33
Årets nedskrivningar ¹	—	—	—	—	-246	—	—	-246
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-295	—	-2	-297	-278	—	-1	-279
Netto redovisat värde	139	—	3	142	155	—	4	159
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—

¹ 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	2016	2015
Anskaffningsvärde vid årets början	3	18
Kursdifferenser	—	-1
Förvärv under året	—	3
Separation av norsk verksamhet	—	-13
Avyttringar under året ¹	-2	-4
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1	3
Ackumulerade avskrivningar		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-1	-14
Kursdifferenser	—	1
Årets avskrivningar	0	-2
Separation av norsk verksamhet	—	10
Ackumulerade avskrivningar för årets avyttringar ¹	1	4
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	0	-1
Netto redovisat värde	1	2
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

¹ Inklusive utrangeringar.

22. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2016	2015
Aktuella skattefordringar	11	16
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	10	18
Totalt	21	34
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—
¹ Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad		
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	1	0
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	11	11
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	2
Totalt	15	13
Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad		
Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder som kan säljas	-5	5
Totalt	-5	5
Totalt	10	18
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

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

23. Övriga tillgångar

	2016	2015
Fondlikvidfordringar	134	193
Derivatinstrument ¹	12	10
Kundfordran	9	8
Övrigt ²	35	475
Reservering för sannolika kundförluster	-1	-1
Totalt	189	685
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

² År 2015 är inklusive fordran på Skandia Liv avseende koncernbidrag.

24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016	2015
Upplupna räntor	16	12
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	62	18
Förutbetalda kostnader	3	4
Totalt	81	34
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

25. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2016	2015
Svenska kreditinstitut	61	79
Utländska kreditinstitut	—	—
Totalt	61	79
<i>Varav verksamhet Norge, efter eliminering</i>	—	—

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

Betalbara på anfordran	61	79
Totalt	61	79
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

26. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2016	2015
Betalbara vid anfordran	37 537	34 185
Högst 3 månader	108	1 101
Längre än 3 månader men högst 1 år	179	435
Längre än 1 år men högst 5 år	184	190
Totalt	38 008	35 911
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

27. Emitterade värdepapper m.m.

	2016	2015
Certifikat	1 390	2 040
Obligationslån	3 202	3 052
Säkerställda obligationslån	17 545	12 244
Totalt	22 137	17 336
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—
Återstående löptid högst 1 år	5 039	3 580
Återstående löptid mer än 1 år	17 098	13 756

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	10 930	13 090
Återköp	-1 550	-3 652
Förfallit	-4 620	-6 629
Separation av norsk verksamhet	—	-12 640
Värdoförändring av säkringsinstrument	-3	—
Förändring upplupet anskaffningsvärde	44	—
Omräkningsdifferens	—	-840
Årets förändring	4 801	-10 671

28. Aktuella skatteskulder

	2016	2015
Aktuella skatteskulder	0	96
Totalt	0	96
<i>Varav verksamhet Norge</i>	0	96

29. Övriga skulder

	2016	2015
Fondlikvidskulder	85	129
Derivatinstrument ¹	97	126
Leverantörsskulder	21	13
Övrigt ²	269	82
Totalt	472	350
Varav verksamhet Norge	—	—

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

² År 2016 är inklusive skuld till Skandia AB avseende koncernbidrag om 157 MSEK.

30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016	2015
Upplupna räntor	33	65
Upplupna personalkostnader	32	28
Övriga upplupna kostnader	13	17
Förutbetalda intäkter	0	0
Totalt	78	110
Varav verksamhet Norge	0	—

31. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Pensionsplaner inkl löneskatt:	2016	2015
Ingående balans	13	59
Kursdifferenser	—	-4
Årets avsättningar	0	1
Anspråktaget belopp under året	—	-1
Återförda belopp under året	-1	1
Omvärdering av pensionsförpliktelse ¹	—	1
Separation av norsk verksamhet	—	-44
Utgående balans	12	13
Varav verksamhet Norge	—	—

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

¹ Omvärdering av pensionsförpliktelse avser den norska pensionsplanen.

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

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

32. Efterställda skulder

	2016	2015
Eviga förlagslån	900	900
Totalt	900	900
Varav verksamhet Norge	—	—

2016

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

2015

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

Ränteförfallodag är kvartalsvis.

ANDRA UPPLYSNINGAR

33. Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden

	Sverige		Norge		Omräkningsdifferens EK ¹		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter	763	709	0	1 543	—	—	763	2 252
Provisionsintäkter	248	238	—	213	—	—	248	451
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2	-3	—	-11	—	-107	2	-121
Övriga rörelseintäkter	119	62	—	0	—	—	119	62
Totalt	1 132	1 006	0	1 745	—	-107	1 132	2 644

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

34. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2016	2015
Ställd pant för säkerställda obligationer - bolån ¹	22 504	16 815
Totalt	22 504	16 815
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

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

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2016	2015
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	2 693	3 414
Kontanta medel ²	153	200
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	47	47
Totalt	2 893	3 661
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

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

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

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

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

Åtaganden	2016	2015
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 905	1 934
Beviljade men ej utbetalade krediter	15 219	12 124
Totalt	17 124	14 058
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

35. Klagomål och tvister

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

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

36. Information om kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2016	2015
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 172	3 333
Akkumulerat annat totalresultat	34	-129
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-32
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 606	3 572
Ytterligare värdejusteringar	-7	-12
Immateriella tillgångar	-142	-159
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-10	-18
Förluster för innevarande år	-10	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-169	-189
Kärnprimärkapital¹	3 437	3 383
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	3 437	3 383
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 337	4 283
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	22 942	19 987

Kapitalrelationer och buffertar	2016	2015
Kärnprimärkapital ⁵	15,0%	16,9%
Primärkapital ⁶	15,0%	16,9%
Totalt kapital ⁷	18,9%	21,4%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	8,5%	8,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	9,0%	10,9%

Belopp som understiger tröskelvärde

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

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	21 491	18 633
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	20	24
CVA risk	13	17
Operativ risk	1 418	1 313
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 942	19 987

Kapitalbaskrav¹⁰

Kreditrisk	1 719	1 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	2	2
CVA risk	1	1
Operativ risk	113	105
Totalt minimikapitalbaskrav	1 835	1 599

Bruttosoliditetsgrad¹¹	5,1%	5,5%
--	-------------	-------------

Fortsättning not 36. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisiker

31 december		2016		2015	
		Riskvägt exponeringsbelopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapital- baskrav ¹⁰
Exponeringsklasser					
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
3	Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—
5	Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
6	Exponeringar mot institut	152	12	282	23
	<i>varav motpartsrisik</i>	16	1	13	1
7	Exponeringar mot företag	151	12	597	48
	<i>varav motpartsrisik</i>	0	0	0	0
8	Exponeringar mot hushåll	535	43	534	43
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 040	1 603	16 443	1 315
	<i>varav bostadsfastigheter</i>	20 040	1 603	16 443	1 315
	<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—
10	Fallerande exponeringar	50	4	48	4
11	Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	396	32	528	42
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	49	4
16	Aktieexponeringar	10	1	10	1
17	Övriga poster	108	8	142	11
	Totalt	21 491	1 719	18 633	1 491
	<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—

Definitioner och begrepp

- ¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet. Om delårsresultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år.
- ² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- ³ Supplementärkapital består av ett evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ⁴ Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ⁹ Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹¹ Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

Fortsättning not 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
Rättslig behandling			
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 28	Supplementärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i 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	Inte tillämpligt	100%
9b	Inlösenpris	Inte tillämpligt	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld- upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	9 juni 1994	2 januari 2014
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt	Evigt
13	Ursprunglig förfalldag	Ingen förfalldag	Ingen förfalldag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Inte tillämpligt	2 januari 2019
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	Inte tillämpligt	Årligen den 30 mars, 30 juni, 30 september, 31 december efter 2019-01-02
Kuponger/utdelningar			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Inte tillämpligt	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Inte tillämpligt	STIBOR + 125 baspunkter
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Inte tillämpligt	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	Inte tillämpligt	Skandiabanken har, för att undvika likvidation, rätt att ianspråkta hela eller delar av lånets kapitalbelopp inklusive upplupna räntor, genom att konvertera summan till ett villkorat aktieägartillskott.
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Inte tillämpligt	Helt eller delvis
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Inte tillämpligt	Valfritt för emittenten
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (pga Övrigt primärkapital är noll)	Prioriterad skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	Nej

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) samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnd 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 samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport som publiceras den 24 mars 2017, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2016, 1612 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sju exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. 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 4 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontryckisk buffert (1,5 procent).

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår per 2016-12-31 till 556 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Bankens bruttosoliditetsgrad uppgår till 5,1 procent. Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskvikttat exponeringsmått där primärkapitalet sätts i relation till den totala tillgångsmassan.

Årsöverskottet per 2016-12-31 har inte räknats in i kapitalbasen då Skandiabanken inte har ansökt om tillstånd att räkna in årsöverskott innan stämmobeslut. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande årets kreditriskjusteringar. Avdraget uppgår till 10 MSEK.

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

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

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Minimikravet på kapital enligt tillsynsförordningen, pelare 1, uppgår till 8 procent. Utöver minimikravet håller banken kapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet samt för att täcka det totala kapitalbehov som blivit resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som utförs inom pelare 2. Kapitalutvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsförordningen och som redogjorts för ovan. Den interna kapitalutvärderingen bygger på Skandiabankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 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 Intern styrning och kontroll

Styrelse

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till vd angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering med mera genom utfärdande av policier 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 and Liability Committee (ALCO) är ett beslutsfattande organ som stöttar vd och CFO i kapital- och likviditetsfrågor. ALCO har en sammansättning av medlemmar som möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. ALCO behandlar frågor kring bankens kapitalstruktur och strategier

som påverkar kapital, likviditet och finansiell stabilitet. ALCO ska diskutera och hantera bankens portföljsammansättning och nyckeltal relaterade till riskerna och ska använda styrverktyg som möjliggör portföljoptimering utifrån krav på riskjusterad avkastning och effektivt utnyttjande av kapital. I ALCO ingår vd, Chief Financial Officer (CFO), treasurychef samt riskchef. Kommittén ska ha minst åtta möten årligen.

Risikommittén

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

Kreditkommittén

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

I kreditkommittén ingår kreditchef, vd, CFO, Chief Operating Officer (COO) samt Chef Front Office. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll ansvarar 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 (compliancefunktioner). Funktionen ska även bistå med råd och stöd gällande compliancefrågor.

Funktionen för regelefterlevnad är sedan november 2016 placerad i Skandiabanken efter att ha varit utlagd genom uppdragsavtal till Skandia Liv. Inom Funktionen för regelefterlevnad finns en utsedd Chief Compliance Officer (CCO) som löpande rapporterar status avseende Skandiabankens regelefterlevnad till bankens vd och styrelse.

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

Internrevision

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

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionalyser baseras på ett antal makro- och mikrosenarier 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, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

37.3 Fördelning av risk- och kontrollansvar – tre försvarslinjer

Intern kontroll

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

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

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

Verksamhetens ansvar – första försvarslinjen

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

I de operationella affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelser 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 och 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 funktion i tredje försvarslinjen

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

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

Skandiabankens styrelse antar en policy om internrevision som bland annat anger funktionens ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

37.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Styrning av kreditrisk

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

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

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, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning.

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 kreditregelverk, med så kallad kreditscoring som ett centralt inslag.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning ska bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 56 (46) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr. Kreditkvaliten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga.

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

Koncentrationsriskerna avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och 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 86 (79) procent, exponeringar mot kreditinstitut 5 (8) procent varav 90 (88) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 3 (4) procent, stats- och kommunexponeringar 5 (7) 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 nettningssavtal se not 39. Motpartsexponering uppgick till 49 (38) MSEK varav 12 (10) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 37 (28) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplysningar lämnas på nästa sida i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2016			2015		
	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter	Kredit-risk efter reservering	Värde av säkerheter	Kredit-risk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	2	2	—	2	2	—
- Övrigt	4	6	—	5	7	—
Företag	6	8	—	7	9	—
- Villa och fritidshus	32 109	87 389	71	27 817	76 431	37
- Lägenheter	23 374	50 523	2	17 659	41 060	2
- Övriga fastigheter	54	142	—	62	195	—
- Övrigt	765	121	645	771	132	640
Privatpersoner	56 302	138 175	718	46 309	117 818	679
Offentlig sektor						
Riksgälden	425	—	425	292	—	292
Offentlig sektor	425	—	425	292	—	292
Total utlåning till allmänheten						
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—

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

	2016			2015		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
Utlåning till kreditinstitut²						
- AAA	—	—	—	100	—	100
- AA	76	—	76	0	—	0
- A	149	—	149	306	—	306
- Utan rating	5	—	5	5	—	5
Institut	230	—	230	411	—	411
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	230	—	230	411	—	411
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	96	—	96
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	750	—	750	1 827	—	1 827
- AA+	2 890	—	2 890	3 277	—	3 277
Stater och kommuner	3 640	—	3 640	5 104	—	5 104
- AAA	3 193	—	3 193	5 328	—	5 328
- AA	769	—	769	—	—	—
- BBB	200	—	200	295	—	295
Institut	4 162	—	4 162	5 623	—	5 623
- AAA	—	—	—	—	—	—
- AA	—	—	—	50	—	50
Företag	0	0	0	50	0	50
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	7 802	0	7 802	10 777	0	10 777
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

	2016			2015		
	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter	Kredit- risk efter reser- vering	Värde av säker- heter	Kredit- risk efter säker- heter
Derivat						
-AAA - AA-	7	—	7	6	—	6
A+ till A-	5	—	5	4	—	4
Totala derivat institut¹	12	—	12	10	—	10
Totalt derivat	12	—	12	10	—	10
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Totalt i balansräkningen	64 777	138 183	9 187	57 806	117 827	12 169
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Derivat möjlig riskförändring	37	—	37	28	—	28
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 905	—	1 905	1 934	—	1 934
Beviljade men ej utbetalda krediter	15 219	—	15 219	12 124	—	12 124
Totalt utanför balansräkningen	17 161	—	17 161	14 086	—	14 086
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Totalt	81 938	138 183	26 348	71 892	117 827	26 255
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

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

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

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

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

Fortsättning not 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

2016	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-säkerheter oreglerade fordringar	Värde-säkerheter osäkra fordringar ²
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	6	6	—	—
Totalt företag	2	—	6	8	—	—
- Villa och fritidshus	87 388	—	1	87 389	930	1
- Lägenheter	—	—	50 523	50 523	827	—
- Övriga fastigheter	142	—	—	142	—	—
- Övrigt	12	34	75	121	12	2
Totalt privatpersoner	87 542	34	50 599	138 175	1 769	3
Totala säkerheter	87 544	34	50 605	138 183	1 769	3
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—
2015						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	7	7	—	—
Totalt företag	2	—	7	9	—	—
- Villa och fritidshus	76 430	—	1	76 431	787	1
- Lägenheter	—	—	41 060	41 060	535	—
- Övriga fastigheter	195	—	—	195	—	—
- Övrigt	12	45	75	132	9	—
Totalt privatpersoner	76 637	45	41 136	117 818	1 331	1
Totala säkerheter	76 639	45	41 143	117 827	1 331	1
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

² Värdet för 2015 justerade.

Kreditkvalitet

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

Utlåningen till allmänheten uppgick till 56 (46) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 55 (45) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysas kreditkvaliteten.

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

Tabell 3 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2016		2015	
	Total	Andel	Total	Andel
1	13 652	0,25	11 411	0,25
2	17 314	0,31	14 231	0,31
3	14 568	0,27	11 875	0,26
4	4 116	0,08	3 338	0,08
5	2 745	0,05	2 268	0,05
6	1 289	0,02	1 037	0,02
7	1 301	0,02	911	0,02
8	218	0,00	204	0,01
9	232	0,00	155	0,00
Fallissemang	43	0,00	41	0,00
Totalt	55 478	1,00	45 471	1,00
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—

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.

Oreglerade och osäkra fordringar

Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,02 (0,03) procent. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,02 (0,05) procent av utlåningen. Oreglerade

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

fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 Redovisningsprinciper. Upplysningar om utlåning och reserveringar återfinns i not 16 Utlåning till allmänheten.

Tabell 4 – Oreglerade fordringar

	30 dgr eller mindre	>30 dgr <60 dgr	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
Privatpersoner							
- Villa och fritidshus ¹	799	114	6	5	0	0	924
- Lägenheter ¹	727	75	5	7	6	1	821
- Övrigt	6	6	—	—	—	—	12
Privatpersoner	1 532	195	11	12	6	1	1 757
Total utlåning till allmänheten							
	1 532	195	11	12	6	1	1 757
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	—
31 december 2015							
Privatpersoner							
- Villa och fritidshus ¹	719	49	7	9	—	2	786
- Lägenheter ¹	492	41	2	—	1	—	536
- Övrigt	7	2	—	—	—	—	9
Privatpersoner	1 218	92	9	9	1	2	1 331
Total utlåning till allmänheten							
	1 218	92	9	9	1	2	1 331
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	—

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

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

Tabell 5 – Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reservering		Reserveringar	
	2016	2015	2016	2015
Privatpersoner				
- Villa och fritidshus	13	21	3	2
- Lägenheter	—	—	1	0
- Övrigt	10	12	8	10
Privatpersoner	23	33	12	12
Utlåning till allmänheten	23	33	12	12
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,26 (0,23) 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 6 (3) MSEK per december 2016.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2016 respektive 2015.

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 marknadsriskaptit 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 och har som huvudprincip att säkra räntebunden ut- och upplåning med hjälp av ränteswappar och matchande upp- och utlåning. Huvuddelen av Skandiabankens balansräkning, efter riskavtäckning, är därför kortfristig. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar, skulder och derivat i balansräkningen.

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindningstider för tillgångar och skulder

31 december 2016

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15
Belåningsbara statsskuld förbindelser	169	3 471	—	—	—	—	—	—	—	—	3 640
Utlåning till kreditinstitut	230	—	—	—	—	—	—	—	—	—	230
Utlåning till allmänheten	16 908	31 970	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	—	56 733
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	552	3 610	—	—	—	—	—	—	—	—	4 162
Totala räntebärande tillgångar	17 874	39 051	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	—	64 780
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	531	531
Totala tillgångar	17 874	39 051	567	1 320	3 297	1 426	763	482	—	531	65 311
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	37 562	62	70	109	91	55	18	21	—	—	37 988
Emitterade värdepapper m.m.	7 735	13 401	200	—	500	—	—	300	—	—	22 136
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	45 297	14 363	270	109	591	55	18	321	—	—	61 024
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 287	4 287
Totala skulder och eget kapital	45 297	14 363	270	109	591	55	18	321	—	4 287	65 311
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ränteswappar											
Långa positioner	2 180	6 535	—	—	500	—	—	300	—	—	9 515
Korta positioner	70	1 330	475	980	3 690	1 480	960	530	—	—	9 515
Differens tillgångar och skulder	-25 313	29 893	-178	231	-484	-109	-215	-69	—	-3 756	—
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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

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
Räntebärande tillgångar											
Kassa	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	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
Totala räntebärande tillgångar	16 799	33 327	818	1 554	1 383	2 971	189	776	—	—	57 817
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 041	1 041
Totala tillgångar	16 799	33 327	818	1 554	1 383	2 971	189	776	—	1 041	58 858
Varav verksamhet Norge	96	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96
Räntebärande skulder											
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
Totala räntebärande skulder	40 649	11 358	918	508	90	550	37	15	—	—	54 125
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 733	4 733
Totala skulder och eget kapital	40 649	11 358	918	508	90	550	37	15	—	4 733	58 858
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96	96
Ränteswappar											
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
Differens tillgångar och skulder	-21 370	26 274	-200	-954	-62	131	-128	1	—	-3 692	—
Varav verksamhet Norge	96	—	—	—	—	—	—	—	—	-96	—

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

Skandiabankens riskpolicy kvantifierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenhets ökning. Per 31 december 2016 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 96 (106) MSEK i negativ resultatteffekt.

Skandiabanken kvantifierar dessutom ränterisken med en kompletterande modell som utgår från ett konfidensbaserat kombinerat scenario som kraftigt förändrar nivå, lutning och form på räntekurvan. Per 31 december 2016 medför utfallet 135 (110) MSEK i negativ resultatteffekt.

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Inlåningskonton utan fastställd löptid antas ha 0 procent elasticitet till marknadsräntan så länge reporäntan är negativ. Därefter 100 procent elasticitet. Per 31 december 2016 uppskattades en ökning av räntenettet med 185 (120) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet. Jämförelsesiffran från föregående år är förändrad, då inlåningen antogs påverkas fullt ut av en räntehöjning vid rapporttillfället.

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 valuta-swappar.

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna upptas till bokfört värde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Valutarisken beräknas som en möjlig kursförändring på 5 procent applicerat på nettoexponeringen i utländska valutor. Per den 31 december uppgick valutarisken till 1 (1) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2016					2015				
	SEK	NOK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	15	—	15	6	—	15	—	21
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	3 640	—	—	—	3 640	4 524	—	—	—	4 524
Utlåning till kreditinstitut	195	0	35	0	230	276	96	39	0	411
Utlåning till allmänheten	56 733	—	—	—	56 733	46 608	—	—	—	46 608
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	83	—	—	—	83	117	—	—	—	117
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 162	—	—	—	4 162	6 253	—	—	—	6 253
Övriga tillgångar	433	0	5	10	448	915	1	2	6	924
Totala tillgångar	65 246	0	55	10	65 311	58 699	97	56	6	58 858
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	96	—	—	96
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	61	—	—	—	61	79	—	—	—	79
In- och upplåning från allmänheten	37 978	—	30	—	38 008	35 880	—	31	—	35 911
Emitterade värdepapper	22 137	—	—	—	22 137	17 336	—	—	—	17 336
Övriga skulder inkl eget kapital	4 197	0	2	6	4 205	4 531	96	2	3	4 632
Efterställda skulder	900	—	—	—	900	900	—	—	—	900
Totala skulder och eget kapital	65 273	0	32	6	65 311	58 726	96	33	3	58 858
Varav verksamhet Norge	—	—	—	—	—	—	96	—	—	96

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

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 betalningar samt säkerställande av att erforderlig volympantsatta säkerheter finns tillgänglig hos Riksbanken, med syfte att säkerställa att bolaget uppfyller sina åtaganden i det svenska betalningssystemet.

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

I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt en årlig scenarioanalys inom ramen för den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer bankens ramverk för likviditetshantering.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och som är godtagbara som säkerhet hos Riksbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att med kort varsel omvandla tillgångar till likvida medel. I slutet av december 2016 uppgick likviditetsreserven till 8,0 (9,8) mdr vilket motsvarade 98 (89) procent av Skandiabankens totala likviditet

Treasury förfogar även över övrig likviditet som inte uppfyller kraven för likviditetsreserven men som också kan användas för att säkerställa bankens betalningsförmåga. Dessa värdepapper för-

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

Total likviditet uppgick till 8,2 (11,1) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 0,4 mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 51 (59) procent AAA-klassade, 47 (35) procent AA-klassade, 3 (3) procent BBB-klassade och 0 (3) procent hade ingen extern långfristig rating. Exponeringar utan långfristig rating utgörs uteslutande av svenska kommuner. Ratingen baseras på kreditvärderingar publicerade av Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

Mätning av likviditetsrisk

Utöver att följa upp likviditetsrisken intradag, så mäts den även utifrån ett kortsiktigt och långfristigt perspektiv. Treasury mäter dagligen likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska standardmättet likviditetstäckningsgrad (LCR). Likviditetstäckningsgraden, definierat enligt FFS 2012:6, uppgick till 163 (233) procent per den 31 december, medan likviditetstäckningsgraden mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 127 (152) procent per 31 december.

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter det ackumulerade finansieringsgapet på ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen och baseras på kontraktuella löptider där så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Måttet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per den 31 december hade banken ett likviditetsöverskott om 5,9 (8,3) mdr på ett års horisont, vilket motsvarar ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 18 månader.

Måttet kompletteras av det regulatoriska standardmättet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR), vilket mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt Baselkommitténs NSFR-definition, om 1,26 (1,36), vilket visar på en finansieringsprofil som väl möter den långfristiga utlåningen.

Stresstester

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definierar hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella, såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden avseende stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men ej nyttjade krediter. Med marknadsrelaterade stresshändelser avses störningar på kapitalmarknaden som påverkar möjligheten att ta upp finansiering och ökade krav på ställande av säkerheter för bankens derivatexponeringar. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen. Per den 31 december uppgick Skandiabankens överlevnads-horisont till 62 (115) dagar.

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

Tabell 8 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2016			31 december 2015		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	426	15	441	298	15	313
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	300	—	300
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 640	—	3 640	4 223	—	4 223
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 962	—	3 962	4 982	—	4 982
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	8 028	15	8 043	9 803	15	9 818
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

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

Tabell 9 – Avtalade odiskonterade kassaflöden

	2016					Totalt
	Betal- bara på an- fordran	Åter- stående <3 mån	Åter- löptid >3 mån <1 år	Åter- stående >1 år <5 år	Åter- stående >5 år	
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	—	3 625	—	—	—	3 625
Utlåning till kreditinstitut	240	5	—	—	—	245
Utlåning till allmänheten	—	46 391	2 099	6 360	2 388	57 238
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	4 143	—	—	—	4 143
Totalt	240	54 164	2 099	6 360	2 388	65 251
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	61	—	—	—	61
In- och upplåning från allmänheten						
Inlåning	37 537	132	180	190	—	38 039
Emitterade värdepapper m.m.	—	21 046	202	807	—	22 055
Övriga skulder	—	465	—	—	—	465
Förlagslån	—	901	—	—	—	901
Totalt	37 537	22 605	382	997	—	61 521
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	96	—	—	—	96
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	3 336	12 029	18 478	—	33 843
Kassautflöde	—	21 595	38 810	47 824	—	108 229
Netto	0	-18 259	-38 810	-29 346	—	-74 386
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 905	—	—	—	—	1 905
Beviljade men ej utbetalda krediter	15 219	—	—	—	—	15 219
Totalt poster utanför balansräkning	17 124	—	—	—	—	17 124
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

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

MSEK	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	
Finansiella tillgångar						
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
Totalt	426	46 207	3 685	5 772	2 500	58 590
<i>Varav verksamhet Norge</i>	96	—	—	—	—	96
Finansiella skulder						
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
Totalt	34 185	18 691	1 428	702	—	55 006
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	96	—	—	—	96
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	2 495	—	4 200	—	6 695
Kassautflöde	—	20 981	69 972	93 611	—	184 564
Netto	—	-18 486	-69 972	-89 411	—	-177 869
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit						
Beviljade men ej utbetalda krediter	1 934	—	—	—	—	1 934
Totalt poster utanför balansräkning	14 058	—	—	—	—	14 058
<i>Varav verksamhet Norge</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. Riskkommittén ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk-, likviditets- och kapitalstatus. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av operativ risk.

Hantering och mätning av operativ risk

Operativa risker kan i princip bara hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandiabanken hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera eventuella för Skandiabanken negativa uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster.

Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledningsgruppen, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Skandiabanken och dess produkter, tjänster samt information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

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

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

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 riskchef i Skandia AB och riskchef i Skandia Liv.

Hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

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

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 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 ryktesrisker medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan ytterligare andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall.

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

Strategisk risk

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

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

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.

Hantering och mätning av ersättningsrisk

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

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

För alla medarbetare förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2016 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 700 SEK per medarbetare.

Innan beslut fattas om väsentliga förändringar av ersättningsystemet 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. Under året har ingen sådan väsentlig förändring av ersättningsystemet skett.

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

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

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

37.10 Avvecklingsrisk

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

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

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

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

Avvecklingsrisk anses inte vara materiell för Skandiabanken.

38. Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2016			2015		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel						
Valutaderivat						
Swappar	—	0	9	0	—	4
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	12	97	9 515	10	126	9 260
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	12	97	9 515	10	126	9 260
Valutaderivat	0	0	9	0	0	4
Totalt	12	97	9 524	10	126	9 264

Skandiabanken Norge har ej 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 85 (82) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till 5 år. Bankens medelanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig in- och upplåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

Valutaderivat innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till fondhandel.

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 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		
2016								
Derivat	12	—	12	-12	—	0	—	12
Tillgångar	12	—	12	-12	—	0	—	12
Derivat	97	—	97	-12	-85	0	—	97
Skulder	97	—	97	-12	-85	0	—	97
2015								
Derivat	10	—	10	-10	—	0	—	10
Tillgångar	10	—	10	-10	—	0	—	10
Derivat	126	—	126	-10	-113	3	—	126
Skulder	126	—	126	-10	-113	3	—	126

Skandiabanken Norge har ej 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 pant 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 2016	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
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	15	—	—	—	15	15
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	—	3 640	—	—	3 640	3 640
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	230	—	—	—	230	230
Utlåning till allmänheten	—	—	—	56 733	—	—	—	56 733	56 797
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	83	—	—	—	—	—	83	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	4 162	—	—	4 162	4 162
Aktier och andelar	4	—	—	—	10	—	—	14	14
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	142	142	142
Materiella tillgångar	—	—	—	—	—	—	1	1	1
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	10	10	10
Övriga tillgångar	—	12	—	177	—	—	0	189	189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	79	—	—	2	81	81
Totala tillgångar	4	95	—	57 234	7 812	—	166	65 311	65 375
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	61	—	61	61
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	38 008	—	38 008	38 008
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	—	22 137	—	22 137	22 749
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	0	0	0
Övriga skulder	0	97	—	—	—	340	35	472	472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	78	—	78	78
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	12	12	12
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	0	97	—	—	—	61 524	47	61 668	62 280
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Fortsättning not 40. Klassificering och värdering av finansiella 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
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	21	—	—	—	21	21
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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 ¹	—	10	—	674	—	—	1	685	685
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	—	30	—	—	4	34	34
Totala tillgångar	0	127	—	47 744	10 787	—	200	58 858	58 954
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	96	—	—	—	96	96
Skulder									
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 ¹	0	126	—	—	—	178	46	350	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹	—	—	—	—	—	110	—	110	110
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	13	13	13
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	0	126	—	—	—	54 514	155	54 795	54 721
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	96	96	96

¹ Klassificeringen för 2015 korrigerad mellan kategorierna.

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

	2016			2015		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	0	4	4	0	0	0
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	12	12	—	10	10
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	—	3 640	3 640	—	4 524	4 524
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 605	1 557	4 162	1 458	4 795	6 253
Totalt	2 605	5 213	7 818	1 458	9 329	10 787
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—
Skulder						
Innehav för handel						
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	97	97	—	126	126
Totalt	1	97	98	1	126	127
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—

Upplysningar avser finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på respektive klass av finansiella instrument i enlighet med hierarki av verkliga värden. För beskrivning av de olika nivåerna se Redovisningsprinciper punkt 7.

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 åtta innehav om totalt 1 160 MSEK förflyttats från nivå 2 till nivå 1, då likviditeten i värdepapperna bedöms ha förbättrats och ett innehav har flyttats från nivå 1 till nivå 2 om 75 MSEK på grund av förändrad prissättning. De flyttade värdena avser verkligt värde vid respektive periods 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 emitter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

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.

	2016		2015	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
Rörelseintäkter				
Räntenetto	1	45	0	-18
Provisionsnetto	6	46	5	27
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	0	0	94
Övriga rörelseintäkter	35	24	37	22
Totala intäkter	42	115	42	125
Rörelsekostnader				
Övriga administrationskostnader	—	-288	—	-362
Övriga rörelsekostnader	0	-54	—	-52
Totala kostnader	0	-342	—	-414
	2016		2015	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—
Derivat	—	—	—	0
Övriga tillgångar	4	—	2	473
Totala tillgångar	4	—	2	473
Skulder				
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 666	0	2 372	9
Derivat	—	0	—	0
Övriga skulder	23	180	39	-4
Efterställda skulder	—	900	—	900
Totala skulder	2 689	1 080	2 411	905

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 anställda erhållit. Erhållna ränteutgifter avser primärt ovan nämnd räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia.

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

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

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

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

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

Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

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

Efter separationen av den norska verksamheten levererade banken Treasury-, Finance-, och värdepapperstjänster till Skandiabanken ASA. Dessa tjänster var reglerade i ett serviceavtal på marknadsmässiga villkor som löpte ut per den 30 november 2016. Skandiabanken ASA ingick i Skandiakoncernen som ett intressebolag per den 31 december 2015. Under våren 2016 såldes 25 procent av de ursprungliga aktierna till riskkapitalbolaget Altor. Skandia kommer fortsatt äga en liten del av aktierna som en finansiell placering för att kunna ta del av en framtida avkastning utan att vara största ägare i bolaget.

Övriga administrationskostnader

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

Skandiabanken har lagt ut ett antal funktioner och tjänster. IT-drift och förvaltning, korttjänster samt betalningsförmedlingstjänster har lagts ut på externa leverantörer. Viss annan IT-drift och förvaltning har lagts ut på Skandia Liv liksom viss bokföring och redovisning, klagomålshantering, hantering av ersättningar samt att säkerställa regelefterlevnaden avseende hantering av personuppgifter. Därutöver har banken lagt ut internrevisionsfunktionen till Skandia Liv.

Fortsättning not 41. Uppllysningar om närstående

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 pensionsför-måner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bo-lag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 27 (26 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 2016 till 21 (14) MSEK. Avtalet med SAS Eurobonus har sagts upp men samarbetet fortsätter fram till den 31 mars 2017.

Kapitaltillskott och koncernbidrag

Skandiabanken har under andra kvartalet reglerat koncernbidraget om 491 MSEK från Skandia Liv. En utdelning på motsvarande belopp har utdelats till moderbolaget Skandia AB. Ett koncern-bidrag om 157 MSEK har i december lämnats till moderbolaget Skandia AB.

Skandiabanken har under 2017 mottagit ovillkorade kapitaltillskott om 122 MSEK från moder-bolaget Skandia AB.

42. Tilläggsuppllysningar 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 årsstäm-man med en röst per aktie.

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

Utdelning

En utdelning om 491 MSEK lämnades till moderbolaget Skandia AB 2016. Utdelningen fastställdes på årsstämman den 22 april 2016. Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB 2015, vilket fastställdes på årsstämman 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 resultaträk-ningen. Uppllysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 till Nettoresultat finansiella transaktioner.

43. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2016
Fond för verkligt värde	16 440 099
Balanserade vinstmedel	3 107 742 253
Årets resultat	37 221 130
Fritt eget kapital	3 161 403 482

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	3 161 403 482
	3 161 403 482

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

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	16 440 099
Balanserade vinstmedel	3 144 963 383
	3 642 803 392

44. Händelser efter balansdagen

I januari 2017 har banken erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 122 MSEK från moder-bolaget Skandia AB.

Bolagsstyrningsrapport

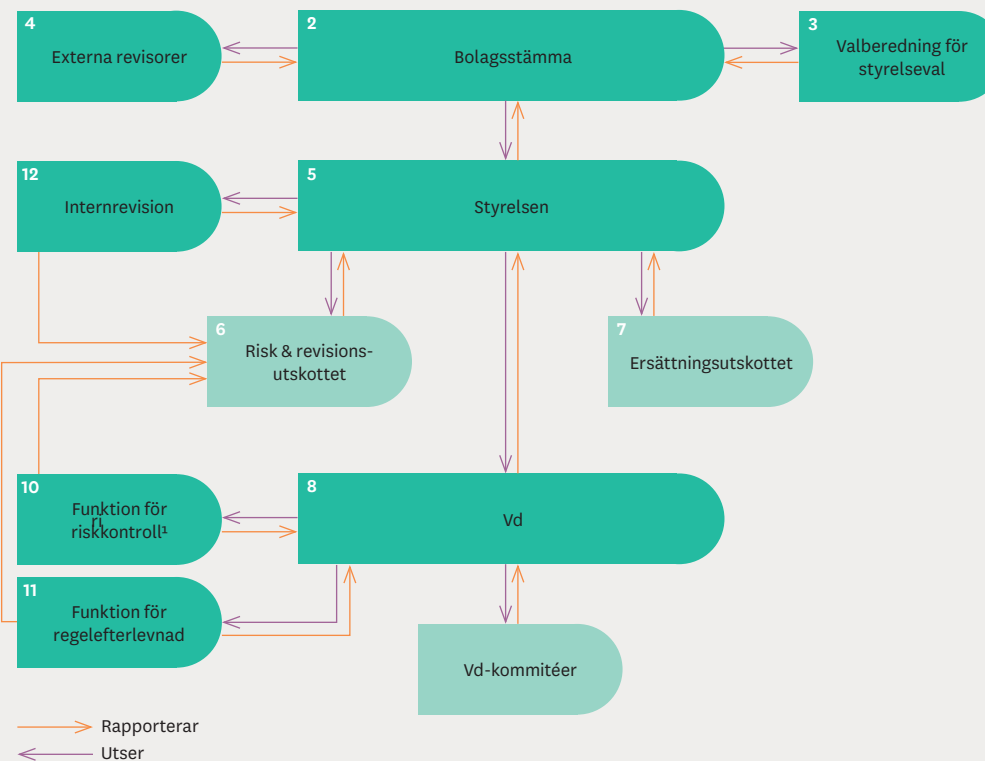
Bolaget

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



¹ 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 aktieägaren som fattar besluten enligt de regler som finns i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Vid ordinarie bolagsstämma fastställs resultat- och balansräkning samt utses revisorer och ledamöter i styrelsen. Det hölls en (1) bolagsstämma under 2016.

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

4. Externa revisorer

Vid ordinarie bolagsstämma 2016 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till Skandiabankens revisorer till utgången av 2017 års ordinarie bolagsstämma. Patrick Honeth är även revisor för Amfa Bank, Bluestep, EnterCard, SBAB Bank, Sparbanken Rekarne, Swedbank Hypotek och Skandia Fonder AB. Under 2016 har Deloitte

AB utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster.

De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision.

5. Styrelse

Styrelsen bestod vid utgången av 2016 av Niklas Johansson (ordförande), Frans Lindelöw, Ann-Charlotte Stjerna och Bengt-Åke Fagerman. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Johanna Rolin Moreno och Erika Hagwall.

Den 3 januari 2017 beslutade bolagsstämman att tillsätta Per Anders Fasth som ordinarie extern styrelseledamot

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 15 december 2016.

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 styrelseutskottet. 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 2016

Skandiabankens styrelse har under 2016 haft 17 sammanträden, varav nio (9) per capsulam. Agendan har, utöver bland annat vd-rapporter och finansiella rapporter, fokuserat på strategiska projekt. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen. Styrelsen har vidare analyserat och behandlat de omfattande nya regelverk som berör bolagets verksamhet.

Ordförandens roll

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

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 2016

Ledamöter	Styrelsen (17)	Risk- och revisionsutskottet (11)	Ersättnings- utskottet (6)
Niklas Midby ¹	5	3	2
Frans Lindelöw	16	2	6
Niklas Johansson ²	17	11	4
Christer Löfdahl ¹	5	3	Ej medlem
Johanna Rolin Moreno ³	8	Ej medlem	Ej medlem
Erika Hagwall	16	Ej medlem	Ej medlem
Bengt-Åke Fagerman	16	Ej medlem	Ej medlem
Marek Rydén ⁴	12	7	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna ⁵	17	8	Ej medlem
Hans Jacobson ⁶	9	6	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann ³	9	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2016 anges inom parentes.

¹ Niklas Midby och Christer Löfdahl avgick båda den 22 april 2016.

² Niklas Johanson valdes till ordförande den 22 april 2016 och ersatte då även Niklas Midby i ersättningsutskottet.

³ Ingrid Laurén-Heumann är suppleant och inträdde i Johanna Rolin Morenos ställe.

⁴ Marek Rydén avgick den 18 oktober 2016.

⁵ Ann-Charlotte Stjerna är ledamot i risk- och revisionsutskottet från och med mötet den 23 maj 2016.

⁶ Hans Jacobson tillträdde den 22 april 2016 och avgick den 24 november 2016.

Avvikelser från regler i Svensk kod för bolagsstyrning

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

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse*Niklas Johansson*

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

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

Bengt-Åke Fagerman

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1954. Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Tidigare anställd i Skandia 1978-2016 bland annat som koncernchef 2012-2015. Innehar även styrelseuppdrag i Svenskt Näringsliv, Svensk Försäkring, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation, Bliwa Livförsäkring, Erika Försäkringsaktiebolag och Wassum Värdepappersinstitut.

Frans Lindelöw

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 vd för Carnegie Investment Bank AB och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Innehar även styrelseuppdrag i Svensk Försäkring.

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.

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.

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.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse*Dahn Eriksson*

Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2016. Född 1962. Civilekonomexamen vid Uppsala universitet. Anställd i Skandia sedan 2001. Arbetar idag som controller på Skandia Finance. Ledamot i Saco-föreningen på Skandia sedan 2007. Arbetstagarrepresentant i Skandia Livs styrelse sedan 2007.

Ingrid Laurén Heumann

Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens 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, riskkapit, 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 tre styrelseledamöter, varav en är oberoende och innehar redovisnings- eller revisionskompetens. Vd, Chief Financial Officer (CFO), riskchef, Chief Compliance Officer (CCO), andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämmovalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft 11 möten under året varav ett (1) per capsulam. Utskottet består av Niklas Johansson, Frans Lindelöw och Ann-Charlotte Stjerna.

Den 3 januari 2017 ersattes Frans Lindelöw av den nya styrelseledamoten Per Anders Fasth som medlem i risk- och revisionsutskottet. Därmed består utskottet av tre styrelseledamöter, varav två är oberoende och innehar redovisnings- eller revisionskompetens.

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 fyra (4) möten under året. Ersättningsutskottet består av Niklas Johansson och Frans Lindelöw.

8. Vd och bankledning

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i produkt- och affärsområden samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar Skandiabanken externt i olika angelägenheter och 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 beslutsmandat för den löpande verksamheten, och den beslutsrätt som vd anförtröts av styrelsen utöver

detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag. Det innebär att det åligger den överordnade medarbetaren att följa upp utförandet av det delegerade ansvaret, och att i förekommande fall ifrågasätta eller åsidosätta ett beslut.

Förutom de övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandiabankens ägarinstruktion beslutad av Skandiabankens 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 henne.

Vd har utsett en bankledningsgrupp och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i bankledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till bankledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut i ärenden som hanteras av bankledningen. Bankledningen utgörs, förutom av vd, av CFO, riskchef, chefsjurist, CCO, COO och chef affärsutveckling. Adjungerade i Skandiabankens ledning är 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

Johanna Cerwall

Verkställande direktör i Skandiabanken sedan 2016 och tillförordnad COO i Skandiabanken. Född 1962. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandia sedan 2015. Tidigare bland annat områdeschef och kreditchef på Swedbank.

Har styrelseuppdrag i Bankgirocentralen BGC Aktiebolag och BGC Holding AB. Vd har inget delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Lisbeth Alaintalo

Riskchef, född 1970, anställd i Skandia sedan 2015.

Elisabeth Erikson

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

Lennart Erlandson

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

Carina Heinlo

Chief Compliance Officer, född 1961, anställd i Skandia sedan 2016.

Lisa Lindholm

Chefsjurist, född 1976, anställd i Skandia sedan 2011.

Adjungerade till Skandiabankens ledning*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 regelefterlevnad. I första försvarslinjen hanteras bland annat den finansiella internkontrollen (FIK), vilken beskrivs ytterligare nedan. Ramarna för arbetet regleras i, den av vd, beslutade instruktionen för finansiell redovisning och rapportering.
- Funktionerna i andra försvarslinjen (risk och compliance) följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen.

- Funktionen i tredje försvarslinjen (internrevision) utvärderar Skandiabankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad samt intern styrning och kontroll.

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

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som tillämpas i Skandia och som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket benämns Finansiell Internkontroll (FIK) i Skandia. Ramverket bygger på fem komponenter kopplat till intern kontroll: Kontrollmiljö, 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 cirka 140 mer än 400 unika kontroller i Skandiabanken., 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, chef IT och chef för IT-säkerhet, risk och compliance. Skandiabankens CFO ansvarar för bankens FIK-ramverk och agerar som kravställare för banken. 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

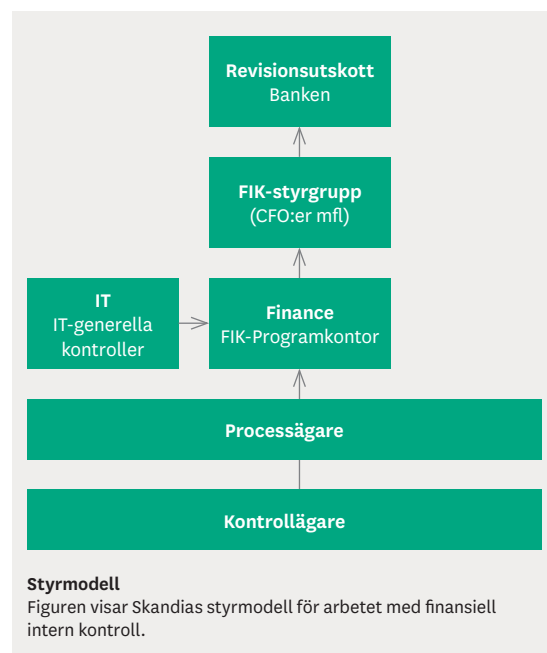
Riskbedömning görs både kvantitativt, ur ett resultat- och balansräkningsperspektiv, och kvalitativt för att identifiera processer med hög inneboende risk. Ytterst ansvarar risk- och revisionsutskottet för att FIK ramverket hanterar de väsentliga riskerna för fel i finansiell rapportering. En avgränsning görs för vilka processer, typ av finansiella rapporter och IT-system som är väsentliga för Skandiabanken. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är

identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter. 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, användarkontrollerade databaser och andra användarkontrollerade applikationer. EUC-kontroller i FIK-ramverket omfattar EUC:er innehållande kritisk data kopplat till den finansiella rapporteringen.
- IT-generella kontroller: Omfattar kontroller kopplat till systembehörigheter, åtkomstskydd samt kontroller i samband med systemutveckling. IT-generella kontroller omfattar de system, applikationer och databaser som IT ansvarar för och som genererar/behandlar data vilka bedöms vara kritisk för Skandiabankens redovisning och rapportering.

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

Information och kommunikation

Dagligen fattas beslut baserat på information som inhämtats från interna och externa källor och information är en given och nödvändig del i samtliga komponenter i ramverket. En effektiv intern informationsspridning är viktigt för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. 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 självutvärderingar, 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 självständig enhet för riskstyrning och riskkontroll. Avdelningen handhar bolagets riskhanteringssystem, vilket utgörs av de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Skandiabanken fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Därmed tar avdelningen fram riktlinjer, metodik och verktyg för verksamhetens riskhantering samt följer upp verksamhetens riskhantering och kontroll. Riskchefen är ansvarig inför vd för övergripande styrning och kontroll av Skandiabankens risker. Riskchefen ska även ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens risker till vd, bankledning och styrelse.

11. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad ska rapportera till styrelsen och vd ifråga om efterlevnaden av bland annat lag om bank- och finansieringsrörelse. Vidare ska funktionen lämna råd till bolagets styrelse och vd om förebyggande av brister i regelefterlevnad, bedöma konsekvenser av förändringar i bestämmelser som är tillämpliga för bolaget samt identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad. CCO ska ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens compliancerisker till vd, bankledning och styrelse.

12. Internrevision

Till hjälp i uppföljningen har styrelsen internrevision som är oberoende i förhållande till verksamheten. Skandiabankens internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som löper över flera år och som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten

i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och övriga interna kontrollfunktioner i syfte att 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 24 mars 2017

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 25 april 2017.

Niklas Johansson
Styrelseordförande

Bengt-Åke Fagerman

Per Anders Fasth

Erika Hagwall

Frans Lindelöw

Ingrid Laurén Heumann
(suppleant som inträder för Johanna Rolin Moreno)

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 24 mars 2017.

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) ("Skandiabanken") för år 2016. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4 – 78 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den Skandiabanken och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Kreditreserveringar är ett område som till stor del påverkar Skandiabanken finansiella resultat och ställning och i hög grad baseras på uppskattningar och bedömningar från bankens ledning. Bedömningar inom kreditreserveringsprocessen omfattar

både när i tiden och vilka belopp som reserveringsbehov föreligger. Exempel på olika antaganden och bedömningar inkluderar finansiell ställning hos motpart, förväntat framtida kassaflöde, observerbara marknadspriser samt förväntat nettoförsäljningsvärde. Olika värderingsmodeller och antaganden kan resultera i väsentliga skillnader i storleken på totalt kreditreserveringsbehov. Vidare är upplysningskrav kopplade till kreditreserveringar beroende av hög kvalitét avseende underliggande data.

Per den 31 december 2016 uppgår Skandiabanken Aktiebolags utlåning till allmänheten till 56 733 miljoner kronor vilket inkluderar en reserv för sannolika förluster på 12 miljoner kronor.

Baserat på väsentligheten i utlåning för allmänheten (87 % av totala tillgångar) och givet den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlusterreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även avsnitt redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 37

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

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

- Slutligen har granskat fullständighet och tillförlitligheten i upplysningarna som hänför sig till kreditreservering för att bedöma efterlevnaden enligt upplysningskrav enligt IFRS.

Tillämpning av säkringsredovisning

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

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

Per den 31 december 2016 uppgår effekterna från den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde i resultaträkningen till 34 miljoner kronor. Nettoeffekten från säkringsredovisningen uppgår till -1 miljoner kronor.

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

Se även redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om marknadsrisk i not 37.

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

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

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner

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

För att utvärdera och bedöma de levererade tjänsternas kvalitet och ställa tillräckliga krav på outsourcingleverantören erhåller Skandiabanken varje år ett tredjepartsintyg.

Skandiabanken Aktiebolag kategoriserar sina viktiga IT-risker och kontrollområden:

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

Ändringar av IT-miljö

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

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

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

Drift och övervakning av IT-miljö

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

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

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

Informationssäkerhet

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

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

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

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-3, 79 -86. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut. Styrelsen ansvarar även för den

interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Skandiabanken för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm 24 mars 2017

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se