

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Periodisk information om kapitaltäckning
och likviditetsrisker - Pelare 3
30 september 2014

Innehållsförteckning

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

| | | |
|----------|---|-----------|
| 1 | Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ) | 2 |
| 2 | Kapitaltäckning | 2 |
| 2.1 | Utfall kapitaltäckning 30 september 2014 jämfört med 31 december 2013 | 2 |
| 2.2 | Förändringar i regelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen | 3 |
| 2.3 | Minimikrav på kapital - Pelare 1 och buffertkrav | 4 |
| | Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys | 4 |
| | Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass | 5 |
| 3 | Likviditetsrisker | 5 |
| | Tabell 3: Relation in- och utlåning | 6 |
| | Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter | 6 |
| | Tabell 5: Övrig likviditetsreserv | 7 |
| | Tabell 6: Total likviditetsreserv | 7 |
| 4 | Tillämpade regelverk | 8 |
| 5 | Effekt av kommande kapitaltäckningsregler | 9 |
| | Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information | 10 |
| | Bilaga 2 Uppllysningar om kreditrisk - Pelare 1 | 11 |

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ), "Skandiabanken" eller "banken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandias fondförsäkringsbolag", 502017-3083. Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt¹, "Skandias livbolag", 516406-0948, med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandias fondförsäkringsbolag.

Skandiabanken bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Banken bedriver verksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

2. Kapitaltäckning

2.1 Utfall kapitaltäckning 30 september 2014 jämfört med 31 december 2013

Den totala kapitalrelationen uppgick till 12,4 (13,5) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 10,2 (10,9) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Redogörelse för förändringar sedan årsskiftet lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbasen har ökat med 351 MSEK till 5 166 (4 815) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras framförallt av att bankens verifierade delårsöverskott per 30 juni 2014 har räknats in i kärnprimärkapitalet och av erhållet aktieägartillskott tidigare under året.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 14 642 MSEK och uppgick till 113 311 (98 669) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Dessa poster räknas om med en riskvikt i syfte att åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven ökade med 1 341 MSEK till 20 494 (19 153) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 13 534 MSEK till 90 588 (77 055) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 4 486 MSEK och i Norge med 9 047 MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 0,2 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade med 6 081 MSEK och uppgick till 41 814 (35 734) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp erhålls genom att exponeringar för kredit- avvecklings-, valuta-, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk värderas och riskvägs enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägt exponeringsbelopp utgör grund för kapitalkravsberäkning. Av utfallet för riskvägt exponeringsbelopp var 98 procent av ökningen, motsvarande 5 938 MSEK, hänförlig till ökade kreditriskeponeringar, vilket framförallt förklaras av ökade bostadskrediter. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk ökade med 127 MSEK och uppgick till 334 (207) MSEK. Valutarisken är främst hänförlig till exponeringar mot den norska kronan. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 3 292 (3 292) MSEK.

¹ Den 2 januari 2014 fördes all verksamhet i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502019-6365, över till det nybildade bolaget Skandias livbolag. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) har därefter absorberats upp i detta bolag genom fusion. Skandias livbolag är numera ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av försäkringstagarna.

2.2 Förändringar i regelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen

Nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler trädde ikraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en direktverkande förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen) och ett direktiv 2013/36/EU (kapitaltäckningsdirektivet). Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet och bruttosoliditet medan direktivet innehåller nya bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet genomfördes i svensk rätt den 2 augusti 2014 genom ett antal nya och ändrade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Mer detaljerade regler på kapitaltäckningsområdet som utvecklar innehållet i förordningen och direktivet kommer att publiceras av Europeiska Bankmyndigheten (EBA) i form av standarder och riktlinjer.

De nya reglerna kommer delvis att fasa in fram till 2019. Nedan följer en kort beskrivning av de väsentligaste förändringarna som har påverkat kapitaltäckningen för Skandiabanken per den 30 september 2014.

Kapitalbasen har påverkats av nya avdragsregler avseende värdejusteringar på finansiella instrument värderade till verkligt värde och orealiserat resultat på tillgångar klassificerade som tillgångar som kan säljas (AFS). Avdrag för värdejusteringar har gjorts enligt den förenklade metod som EBA har kommunicerat, vilket motsvarar ett avdrag på 0,1 procent av marknadsvärdet. Enligt gällande övergångsregler ingår orealiserade förluster på AFS tillgångar i kapitalbasen, medan orealiserade vinster för sådana tillgångar exkluderas.

Reglerna för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp har förändrats bland annat genom att kapitalkravet har blivit högre för exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter och för institutsexponeringar. Det har tillkommit ett nytt kapitalbaskrav för exponeringar mot OTC-derivat, benämnt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). CVA risk speglar risken för förlust till följd av negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av kreditkvaliteten för institutets motpart.

Den 2 augusti trädde nya regler om buffertkrav i kraft. Då infördes krav på att samtliga institut ska hålla kapital för en kapitalkonserveringsbuffet utöver minimikapitalkravet på 8 procent som regleras i tillsynsförordningen. Kapitalkonserveringsbufferten är ett permanent påslag som beräknas som 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Bufferten ska upprätthållas med kärnprimärkapital (se Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys).

2.3 Minimikrav på kapital - Pelare 1 och buffertkrav

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

| MSEK | 2014-09-30 | 2013-12-31 | 2013-09-30 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Kapitalrelationer | | | |
| Total kapitalrelation ¹ | 12,4% | 13,5% | 12,7% |
| Primärkapitalrelation ² | 10,2% | 10,9% | 10,1% |
| Kärnprimärkapitalrelation ³ | 10,2% | 10,9% | 10,1% |
| Kapitalbas⁴ | | | |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december | 4 047 | 4 047 | 3 263 |
| Aktieägartillskott | 256 | - | 300 |
| Periodens verifierade resultat | 222 | - | 0 |
| Övrigt totalresultat | 66 | - | - |
| Eget kapital i kapitalbasen^{4.1} | 4 591 | 4 047 | 3 563 |
| Avgår immateriella tillgångar | -247 | -95 | -58 |
| Avgår uppskjuten skattefordran | -21 | -17 | -13 |
| Avgår värdejusteringar | -20 | -1 | -1 |
| Avgår orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas | -37 | -45 | -49 |
| Kärnprimärkapital^{4.2} | 4 266 | 3 889 | 3 442 |
| Övrigt primärkapital | 0 | 0 | 0 |
| Primärkapital^{4.3} | 4 266 | 3 889 | 3 442 |
| Eviga förlagslån ^{4.4} | 900 | 900 | 900 |
| Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier | - | 26 | 19 |
| Supplementärkapital^{4.5} | 900 | 926 | 919 |
| Total kapitalbas | 5 166 | 4 815 | 4 361 |
| Riskvägt exponeringsbelopp⁵ | | | |
| Kreditrisk | 38 173 | 32 235 | 30 412 |
| Avvecklingsrisk | 0 | 0 | 0 |
| Valutarisk | 334 | 207 | 173 |
| CVA risk | 15 | - | - |
| Operativ risk | 3 292 | 3 292 | 3 642 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 41 814 | 35 734 | 34 227 |
| Kapitalkrav⁶ | | | |
| Kreditrisk | 3 054 | 2 579 | 2 433 |
| Avvecklingsrisk | 0 | 0 | 0 |
| Valutarisk | 27 | 17 | 14 |
| CVA risk | 1 | - | - |
| Operativ risk | 263 | 263 | 291 |
| Totalt minimikapitalkrav | 3 345 | 2 859 | 2 738 |
| Institutspecifikt buffertkrav⁷ | | | |
| Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,5% | - | - |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert | 5,7% | - | - |

Startkapital 45 MSEK⁸

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

| MSEK | 30 september 2014 | | 31 december 2013 | | 30 september 2013 | |
|---|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav |
| Fotnoter | 5 | 6 | 5 | 6 | 5 | 6 |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 856 | 69 | 355 | 28 | 267 | 21 |
| Exponeringar mot offentliga organ | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| Exponeringar mot internationella organisationer | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot institut | 580 | 46 | 473 | 38 | 778 | 62 |
| Exponeringar mot företag | 1 052 | 84 | 1 031 | 82 | 417 | 33 |
| Exponeringar mot hushåll | 3 058 | 245 | 2 791 | 224 | 2 698 | 217 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter. | 31 291 | 2 503 | 26 359 | 2 109 | 24 840 | 1 987 |
| Fallerande exponeringar | 146 | 12 | 87 | 7 | 73 | 6 |
| Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 848 | 68 | 899 | 72 | 1 159 | 93 |
| Poster som avser positioner i värdepapperisering | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) | 70 | 6 | 63 | 5 | 80 | 6 |
| Aktieexponeringar | 13 | 1 | 64 | 5 | 55 | 4 |
| Övriga poster | 259 | 20 | 113 | 9 | 45 | 4 |
| Summa kreditrisker | 38 173 | 3 054 | 32 235 | 2 579 | 30 412 | 2 433 |

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

3. Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfalldag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida medel inte kommer att vara tillräckliga för att möta bankens åtaganden vid förändrade marknadsförhållanden. Detta innebär risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att Skandiabanken får problem att finansiera sig på marknaden.

Hantering

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten. Likviditeten i den norska filialen finansieras av och investeras i norska kronor medan likviditeten i den svenska verksamheten finansieras av och investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land till ett annat land utan några juridiska restriktioner. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka ska säkras med valutaderivat.

Hantering av likviditet innebär dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottslikviditet, framtaganden och testning av beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering ("ILU"). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering ("IKU"), men avser likviditetsrisk, innebär en

kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör bankens ramverk för likviditetshandling.

Likviditetsreserv - utfall 30 september 2014 jämfört med 31 december 2013

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i behov av likviditet har banken en överskottslikviditet, se tabell 6, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 4. Skillnaden mellan den totala överskottslikviditeten och likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition, är att utlåning till kreditinstitut med löptid längre än en bankdag samt likvida räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker inkluderas i överskottslikviditeten, se tabell 5, dessa tillgångar kvalificerar sig dock inte enligt Finansinspektionens snävare definition.

Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken på likviditetsreserven. Likviditetsreserven enligt tabell 4 består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller norska centralbanken. Detta säkerställer att banken har möjlighet att omvandla tillgångar till likvida medel med kort varsel. Den 30 september 2014 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 18 775 (16 034) MSEK vilket motsvarade 92 (84) procent av den totala överskottslikviditeten.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorisonten under exceptionella men möjliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, d.v.s. antal dagar som banken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden om t.ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade ej utnyttjade krediter och med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden för poster i och utanför balansräkningen.

Finansiering av verksamhet

Bankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Den 30 september 2014 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 89 (97) procent. Banken är huvudsakligen finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt. Därtill emitterar banken också räntebärande värdepapper som komplement till inlåningen och har kapitalmarknadsprogram som möjliggör emissioner i certifikat, obligationer och säkerställda obligationer. Kapitalmarknadsupplåningen diversifierar bankens finansiering och säkerställer framtida utlåningstillväxt. Kvoten mellan inlåning och utlåning har minskat till följd av bankens förändring i finansieringsstrukturen, där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering har ökat över tiden.

Tabell 3: Relation in- och utlåning

| Procent | 2014-09-30 | 2013-12-31 | 2013-09-30 |
|--|------------|------------|------------|
| Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl. bolånekrediter | 89 | 97 | 107 |

Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

| MSEK | 2014-09-30 | | | | 2013-12-31 | | | |
|---|--------------|---------------|----------|---------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | - | 935 | 7 | 942 | 843 | 529 | 15 | 1 387 |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | 84 | - | - | 84 | - | - | - | - |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 575 | 514 | - | 1 089 | 672 | - | - | 672 |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 3 125 | 5 194 | - | 8 319 | 2 582 | 3 142 | - | 5 725 |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 3 907 | 4 434 | - | 8 341 | 4 192 | 4 059 | - | 8 251 |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Övriga värdepapper | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition¹ | 7 691 | 11 077 | 7 | 18 775 | 8 289 | 7 730 | 15 | 16 034 |

¹ Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter, exklusive intradagssäkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 5: Övrig likviditetsreserv

| MSEK | 2014-09-30 | | | | 2013-12-31 | | | |
|---|--------------|----------|----------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 150 | - | - | 150 | 858 | 75 | - | 933 |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 157 | - | - | 157 | 502 | 212 | - | 714 |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | 100 | - | - | 100 | - | - | - | - |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | 1 311 | - | - | 1 311 | 1 472 | - | - | 1 472 |
| 9 Övriga värdepapper | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa övrig likviditetsreserv ² | 1 718 | - | - | 1 718 | 2 832 | 287 | - | 3 119 |

² Den övriga likviditetsreserven står till Treasuryfunktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificerar som likvida. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 6: Total likviditetsreserv

Avser summan av likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter plus bankens övriga likviditetsreserv.

| MSEK | 2014-09-30 | | | | 2013-12-31 | | | |
|---|--------------|---------------|------------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | - | 935 | 7 | 942 | 843 | 529 | 15 | 1 387 |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | 84 | - | - | 84 | - | - | - | - |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 575 | 514 | - | 1 089 | 672 | - | - | 672 |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 3 275 | 5 194 | - | 8 469 | 3 440 | 3 217 | - | 6 657 |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 4 064 | 4 434 | - | 8 499 | 4 694 | 4 271 | - | 8 965 |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | 100 | - | - | 100 | - | - | - | - |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | 1 311 | - | - | 1 311 | 1 472 | - | - | 1 472 |
| 9 Övriga värdepapper | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa total likviditetsreserv | 9 409 | 11 077 | 7 | 20 494 | 11 121 | 8 017 | 15 | 19 153 |
| varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar | 7 691 | 11 077 | 7 | 18 775 | 8 289 | 7 730 | 15 | 16 034 |
| varav Pantsatta tillgångar (ej nyttjade tillgångar) | 2 954 | 3 967 | - | 6 921 | 2 599 | 2 676 | - | 5 276 |
| Kreditfaciliteter | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| Egna erhållna kreditfaciliteter | - | 45 | - | 45 | - | 43 | - | 43 |

4. Tillämpade regelverk

Regelverket för kapitaltäckning bygger på tre pelare, som i korthet beskrivs nedan.

Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kreditrisk beräknas på samtliga tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. För ytterligare information om beräkning av kreditrisk, se bilaga 2. Avvecklingsrisk hanterar risken att en värdepapperstransaktion inte slutregleras och att en ersättningskostnad uppstår. Beräkning görs på transaktioner där likviddag har passerat. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav om fyra procent. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringrisk (CVA) beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Banken beräknar kapitalkrav för positioner i handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering (IKU) och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt tillsynsförordningen ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt kapitalbehov. Denna process kallas intern kapitalutvärdering (IKU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 regleras i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med det nya kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravsberäkningar inom pelare 2 och Finansinspektionen förväntas publicera mer vägledning inom detta område. Krav på offentliggörande införs från 2015.

Inom IKU-processen utförs stresstester för att analysera kapitalbehovet även för risker som inte ingår i beräkningen av pelare 1-krav. Baserat på utfallet av stresstester görs en analys av bankens totala kapitalbehov och en plan för att bibehålla den av styrelsen beslutade kapitalnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet. Pelare 2 krav tillkommer alltid utöver pelare 1 krav och tillsammans utgör dessa företagens minimikapitalkrav.

Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns- och utvärderingsprocess.

Pelare 3 - Upplysningar om kapitaltäckning och likviditet

Den tredje pelaren avser offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning och likviditet ska lämnas årligen och kvartalsvis i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen och i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida.

Information som ska offentliggöras kvartalsvis avseende kapitaltäckning och likviditetsrisk lämnas på bankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

Buffertkrav

Utöver de kapitalkrav som regleras enligt pelare 1 och pelare 2 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket sedan augusti 2014 hålla extra kapital i form av en kapitalkonserveringsbuffert. Syftet med denna buffert är att utgöra en stötdämpare för att täcka förluster vid sämre tider. Beräkning är utförd enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar. Kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och täcks med kärnprimärkapital. Om buffertkravet inte uppfylls inträder begränsningar för bland annat utdelning och rörliga ersättningar.

5. Effekt av kommande kapitaltäckningsregler

Kapitalbehov

Ett antal övergångsregler gäller för det nya kapitaltäckningsregelverket. Enligt svenska övergångsregler exkluderas orealiserade vinster för tillgångar som är klassificerade som tillgångar som kan säljas från kärnprimärkapitalet under 2014. Från 2015 kommer både orealiserade vinster och orealiserade förluster att ingå.

Från och med den 13 september 2015 införs en kontracyklisk buffert. Nivån på den kontracykliska bufferten fastställs kvartalsvis av tillsynsmyndigheten och kan komma att uppgå till mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna har genom denna buffert möjlighet att ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutjämnande buffert under perioder med expansiv utlåning eller då det föreligger andra risker som kan hota den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen har fastställt att den kontracykliska bufferten ska aktiveras från och med den 13 september 2015 och uppgå till 1 procent. Den norska tillsynsmyndigheten kommer att aktivera den kontracykliska bufferten på samma nivå från och med den 30 juni 2015.

Bestämmelser om buffertar för övriga systemviktiga institut träder i kraft den 1 januari 2016. Viss osäkerhet kvarstår gällande hur buffertkraven ska genomföras och vilka institut som berörs. Finansinspektionen kommer i sitt beslut att ta hänsyn till de kommande riktlinjer och standarder som EBA avser att publicera.

Bruttosoliditet

Krav på att rapportera bruttosoliditet till tillsynsmyndigheten infördes den 1 januari 2014 men det finns ännu inte något legalt minimikrav på bruttosoliditetsgrad. Bruttosoliditetsmättet är till skillnad från kapitalkraven enligt tillsynsförordningen ett icke-riskvägt mått som sätter ett tak för bankernas belåning utifrån storleken på deras kapital och oviktade tillgångar. Baselkommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018. Krav på offentliggörande gäller från 2015. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Kvoten uttrycks i procent.

Likviditet

Nya regler införs avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet, som införs den 1 oktober 2015, avser att visa ett kortfristigt överlevnadsmått, LCR (Liquidity Coverage Ratio), genom att högljikvida tillgångar sätts i förhållande till stressade utflöden och inflöden. Det andra kravet, som införs den 1 januari 2018, avser ett långfristigt finansieringsmått, NSFR (Net Stable Funding Ratio), som visar balansen mellan långfristiga tillgångar och finansiering.

Bilaga 1

Beskrivning av kvantitativ information

¹Total kapitalrelation

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp. Total kapitalrelation ska uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad till och med 31 december 2013.

²Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.

³Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

⁴ Kapitalbasen fördelas på primärkapital och supplementärkapital. Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

^{4.1} Eget kapital i kapitalbasen motsvarar eget kapital enligt balansräkningen exklusive vinst som inte är reviderad. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.

^{4.2} Kärnprimärkapitalet består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade förluster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och värdejusteringar.

^{4.3} Primärkapitalet består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

^{4.4} Eviga förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen Stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

^{4.5} Supplementärkapitalet består av eviga och tidsbundna förlagslån. Orealiserade vinster på eget kapitalinstrument som i redovisningen klassificerats som tillgångar som kan säljas ingick i supplementärkapitalet fram till årsskiftet 2013/2014.

⁵ Med riskvägt exponeringsbelopp avses exponeringar för kredit- avvecklings-, valuta-, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt regelverket för kapitaltäckning.

⁶ Kapitalkrav avser 8 procent av riskvägda exponeringar.

⁷ Institutspecifikt buffertkrav avser summan av tillämpliga buffertkrav, vilket för Skandiabanken motsvarar krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert.

⁸ Enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ska bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

Bilaga 2

Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med schablonmetoden

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare 1, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar och värdejusteringar

- Poster i balansräkningen upptaget till netto bokfört värde
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Följande tillgångsposter ingår inte i totalt exponeringsbelopp

- Exponeringar vilka har dragits av från kapitalbasen

Beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar ska de två kreditvärderingarna som lägst riskvikt användas, om dessa två skiljer sig åt används den av-de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, ska denna kreditvärdering tillämpas.

Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet avser garantier. Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp.