

## KAPITALTÄCKNINGSANALYS - SKANDIABANKEN FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

### Koncernens verksamhet och struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, Sverige, är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, är moderbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Fondverksamheten bedrivs via dotterbolag i Sverige. Bankverksamheten i Norge bedrivs via filial och dotterbolag föreligger avseende verksamhet för bilfinansiering.

### Kommentar utfall kapitaltäckning 30 september

Kapitaltäckningsgraden har ökat från 10,67 procent per 30 juni 2007 till 12,09 procent per 30 september 2007. I allt väsentligt kan förändringen hänföras till avyttring av den danska filialverksamheten per 31 augusti 2007. För upplysningar om jämförelse med utfall för år 2006, se nedan under "Tillämpade reglerverk", "Huvudsakliga effekter för SkandiaBanken vid byte av regelverk" samt "Intern kapitalutvärdering - IKU".

<b>Kapitaltäckningsanalys</b>	<b>2007-09-30</b>	<b>2007-06-30</b>	<b>2006-09-30</b>	<b>2006-12-31</b>
	Basel II <sup>6)</sup>	Basel II <sup>6)</sup>	Basel I <sup>6)</sup>	Basel I <sup>6)</sup>
<b>Kapitaltäckningsmått</b>				
Kapitaltäckningsgrad <sup>1)</sup>	12,09%	10,67%	9,37%	9,56%
Primärkapitalrelation <sup>2)</sup>	8,33%	7,15%	6,10%	6,31%
Kapitaltäckningskvot <sup>3)</sup>	1,51%	1,33%	-	-
<b>Kapitalbas <sup>4)</sup></b>				
Eget kapital enligt årsbokslut 31 december	2 607,0	2 607,0	2 421,3	2 607,0
Periodens verifierade resultat	110,6	110,6	112,9	-
Minoritetsintresse	4,2	4,2	4,5	4,2
<b>Primärt kapital brutto</b>	<b>2 721,8</b>	<b>2 721,8</b>	<b>2 538,7</b>	<b>2 611,2</b>
Avgår goodwill	-	-214,6	-214,8	-208,8
Avgår immateriella tillgångar	-66,8	-59,7	-38,9	-48,5
Avgår uppskjuten skattefordran	0,0	-11,6	-47,3	-26,1
<b>Primärt kapital netto</b>	<b>2 655,0</b>	<b>2 435,9</b>	<b>2 237,7</b>	<b>2 327,8</b>
Eviga förlagslån	900,0	900,0	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0	300,0	300,0
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>
<b>Primärt och supplementärt kapital</b>	<b>3 855,0</b>	<b>3 635,9</b>	<b>3 437,7</b>	<b>3 527,8</b>
Avgår pensionstillgångar	-1,2	-1,2	-	-1,2
<b>Kapitalbas</b>	<b>3 853,8</b>	<b>3 634,7</b>	<b>3 437,7</b>	<b>3 526,6</b>
<b>Riskvägda exponeringar <sup>5)</sup></b>				
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	28 510,4	30 561,9	36 096,3	36 292,0
varav valutarisk	476,3	600,0	608,6	597,5
varav aktiekursrisk	-	-	2,2	0,2
varav operativ risk enligt basmetoden	2 887,3	2 887,3	-	-
<b>Totalt riskvägda exponeringar</b>	<b>31 874,0</b>	<b>34 049,2</b>	<b>36 707,1</b>	<b>36 889,7</b>
<b>Kapitalkrav <sup>6)</sup></b>				
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	2 280,8	2 445,0	2 887,7	2 903,4
varav valutarisk	38,1	48,0	48,7	47,8
varav aktiekursrisk	-	-	0,2	0,0
varav operativ risk enligt basmetoden	231,0	231,0	-	-
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 549,9</b>	<b>2 724,0</b>	<b>2 936,6</b>	<b>2 951,2</b>

Rapport per 30 september 2007

### **Tillämpade regelverk <sup>6)</sup>**

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Det nya regelverket, benämnt Basel II, har trätt i kraft 1 februari 2007.

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III.

SkandiaBanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Jämfört med tidigare regelverk Basel I, har utveckling skett mot ett mer riskkänsligt regelverk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken riskklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass, jämfört mot tidigare fyra riskklasser med en riskvikt per klass.

Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

I samband med övergång till Basel II har SkandiaBanken erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för marknadsrisk enligt reglerna för kreditrisk.

### **Huvudsakliga effekter för SkandiaBanken vid byte av regelverk**

SkandiaBanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt bilavbetalning och utlåning till små och medelstora företag i form av bilfinansiering med säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Lånefordringarna består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Andel exponeringar mot säkerhet i fastighet och hushållsexponeringar uppgår till 81 procent av total kreditexponering.

I enlighet med nya regelverket erhålls en förmånligare riskvikt för bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt för hushållsportföljen vilket inneburit ett lägre kapitalkrav för kreditrisk. Kapitalkrav för kreditrisker hänförligt till placeringar har ökat marginellt.

Totalt lagstadgat minimikrav på kapital, per 30 september 2007, uppgick till 2 549,9 jämfört med 2 951,2 Mkr per 31 december 2006 och beräknat i enlighet med då gällande kapitaltäckningsregler, Basel I. Vid omräkning av jämförtal i enlighet med Basel II per 31 december 2006, hade kapitalkravet uppgått till 2 565,8 Mkr.

### **Intern kapitalutvärdering - IKU**

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för SkandiaBanken i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att SkandiaBanken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda, dvs kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

I enlighet med Pelare III, "Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", kommer SkandiaBanken att lämna upplysningar i årsredovisningen för år 2007 avseende intern kapitalutvärdering.

### **Beskrivning av kvantitativ information**

<sup>1</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

<sup>2</sup> Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 %.

<sup>3</sup> Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital och är ett nytt kapitaltäckningsmått som rapporteras till Finansinspektionen i enlighet med Basel II.

<sup>4</sup> Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst 4 procent av summa primärt och supplementärt kapital, avser eget kapital enligt balansräkning och inkluderar av revisorer granskat resultat, med avdrag för goodwill, immateriella tillgångar samt uppskjutna skatter. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

<sup>5</sup> Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering i enlighet. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten ej står under Finansinspektionens tillsyn. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

<sup>6</sup> Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.