

Skandiabanken

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III 2010

Innehållsförteckning

1	INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING	
1.1	Tillämpade regelverk	2
1.2	Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen	2
	Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna	3
1.2.1	Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag	3
1.3	Minimikrav på kapital - Pelare I	4
	Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys	4
1.4	Upplysningar om kreditrisk - Pelare I	5
1.4.1	Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden	5
1.4.2	Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet	6
	Tabell 3: Säkerheter som reducerar kapitalkravet	6
1.4.3	Exponeringar fördelat per exponeringsklass	7
	Tabell 4: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året	7
1.4.4	Exponeringar med och utan extern kreditvärdering	8
	Tabell 5: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering	8
1.4.5	Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag	11
	Tabell 6: Exponeringar fördelat på geografiska områden	11
1.4.6	Företagsexponeringar fördelat per bransch	12
	Tabell 7: Företagsexponeringar per bransch	12
1.4.7	Exponeringarnas fördelning på återstående löptid	12
	Tabell 8: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass	12
1.4.8	Motpartsrisk avseende derivatkontrakt	13
	Tabell 9: Motpartsrisk avseende derivatkontrakt	13
1.4.9	Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov	14
	Tabell 10: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar	14
	Tabell 11: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning	15
	Tabell 12: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar	15
1.5	Beskrivning av kvantitativ information	16
1.6	Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II	17
2	RISKER OCH RISKHANTERING	
2.1	Mål, organisation och styrning	18
2.2	Uppföljning och rapportering	19
2.3	Ändring verksamheter under räkenskapsåret 2011	19
2.4	Kreditrisk	20
2.5	Marknadsrisk	20
2.5.1	Ränterisk	20
2.5.1.1	Säkringsstrategi	21
2.5.2	Valutarisk	21
2.5.3	Andra prisrisker	22
	Tabell 13: Aktierisk för positioner som hänförs till "Övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav	22
2.6	Likviditetsrisk och finansiering	23
	Tabell 14: Relation in- och utlåning	23
	Tabell 15: Likviditetsreserv	24
2.7	Operativ risk	24
2.8	Affärsrisk	25
2.9	Ersättningsrisk	25

1. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

1.1 Tillämpade regelverk

Svensk lag och Finansinspektionens föreskrifter om kapitaltäckning och stora exponeringar baseras på EU-direktivet "Capital Requirements Directive", (CRD), och bygger på tre pelare:

Pelare I - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikrav på kapital 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).

Pelare II - Regler för tillsynsmyndigheternas samlade kapitalbedömning och intern kapitalutvärdering (IKU)

Beräkning av internt kapitalbehov utförs för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker, med hänsyn till Skandiabankens verksamhet, utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare I. Den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

Pelare III - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

Den tredje pelaren reglerar de upplysningar som skall lämnas avseende:

- Företaget och den finansiella företagsgruppen
- Kapitalbas och kapitalkrav, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
- Kreditrisk, motpartsrisk och operativ risk, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
- Ränterisk och aktiekursrisk för positioner som inte ingår i handelslagret
- Likviditetsrisk
- Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering och organisation för riskhantering. Upplysningar lämnas dessutom för omfattning och utformning av riskrapportering - och riskmätningssystem samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt strategier och metoder, för att utvärdera effektiviteten av dessa.
- Tidpunkter för när information lämnas och var den finns tillgänglig
- Ersättningsystem. Kraven på offentliggörande av information om ersättningar har överförts genom ändringsförfattning FFFS 2011:3 till föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:5). Upplysningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1012_Information_om_ersattningar

1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen, "Sverige fondverksamhet" samt "Sverige serviceverksamhet". Skandiabanken i Sverige och Norge 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 och fondhandel. "Sverige - Servicesegment" inbegriper insourcade enheter från moderbolaget Skandia. Vidarefakturering sker till moderbolaget Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

forts 1.2

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Konsolidering i de finansiella rapporterna, för helägda dotterföretag, sker i enlighet med IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter" och dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna

SEK Mkr

31 december 2010

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	41,2	Förvärvsmetoden
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3,1	Förvärvsmetoden

31 december 2009

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	40,8	Förvärvsmetoden
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3,1	Förvärvsmetoden

¹ Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. De svenska dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

1.3 Minimikrav på kapital - Pelare I

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass.

Kapitalkrav för valutakursriskerna 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.

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

Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Skandiabanken har under 2010 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys

SEK Mkr

Kapitaltäckningsmått	2010-12-31	2009-12-31
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,18%	13,07%
Primärkapitalrelation ²	9,71%	8,86%
Kapitaltäckningskvot ³	1,77	1,63
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut	2 641,3	2 793,1
Föreslagen utdelning	-	-200,0
Minoritetsintresse	5,9	4,5
Primärt kapital brutto^{4.1}	2 647,2	2 597,6
Avgår immateriella tillgångar	-6,7	-10,7
Avgår uppskjuten skattefordran	-33,7	-25,0
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,2	-41,9
Primärt kapital netto	2 604,6	2 520,0
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Primärt och supplementärt kapital	3 804,6	3 720,0
Avgår justering förvaltningstillgångar och orealiserade pensionsförpliktelser	-	-0,4
Kapitalbas	3 804,6	3 719,6
Risikvägda exponeringar underlag för beräkning av kapitalkrav⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 222,8	25 232,3
Valutarisk	155,7	99,1
Operativ risk enligt basmetoden	3 451,5	3 127,1
Totalt riskvägda exponeringar	26 830,0	28 458,5
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 857,8	2 018,6
Valutarisk	12,5	7,9
Operativ risk enligt basmetoden	276,1	250,2
Totalt minimikapitalkrav	2 146,4	2 276,7

Startkapital 44,7 Mkr⁷

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

- 1.4.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden
- 1.4.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet
- 1.4.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass
- 1.4.4 Exponeringar med och utan extern kreditvärdering
- 1.4.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartslag
- 1.4.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch
- 1.4.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid
- 1.4.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt
- 1.4.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

1.4.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare I, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar

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

Följande exponeringar erhåller 0% i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör

- Exponeringar vilka dragits av från kapitalbasen
- Exponeringar avseende aktieinnehav i dotterföretag och andra poster som får medräknas i det emitterande institutets kapitalbas

Andra exponeringar mot koncernföretag än aktieinnehav i dotterföretag, erhåller riskvikt 0% under följande förutsättningar

- Motparten är institut eller finansiellt holdingföretag med säte i Sverige och konsolideras fullständigt i den finansiella företagsgruppen
- Motparten har motsvarande processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll som institutet
- Det föreligger inga rådande eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

För Skandiabanken innebär det att exponeringar mot dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB erhåller riskvikt 0%.

Beräkning av riskvägt belopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan, inom respektive klass, ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

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 skall 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, skall denna kreditvärdering tillämpas. I tabell 4 lämnas upplysningar aggregerat per exponeringsklass och i tabell 5 lämnas upplysningar om ratingfördelning inom respektive exponeringsklass.

1.4.2 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 är garantier och en sammanfattning lämnas nedan för dessa.

Skandiabanken tillämpar följande riktlinjer för garantier som reducerar kapitalkravet. Att formen är godtagbar innebär att krav ställs på att utfärdaren anses kvalificerad. Kvalificerade utfärdare är de som kan hänföras till exponeringsklass 1-6, t.ex. stater, kommuner, institut, se tabell 4. Företag kan vara kvalificerade när de har en extern kreditvärdering som motsvarar kreditkvalitetssteg 2 dvs A+ till A-, eller bättre. Att formen är godtagbar innebär dessutom att skyddet skall vara direkt, det skall tydligt framgå vilka exponeringar som omfattas och avtalet skall vara bindande i berörda jurisdiktioner. Det skall inte gå att göra ändringar i skyddet och inte heller skall skyddet kunna återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet, i annat fall träder reglerna om värdepapperisering in. Krav på reglering ska kunna ställas på utfärdaren utan att banken behöver vända sig till gäldenären. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknad kreditriskskydd. Skandiabanken har inga avtal om netting.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. I de fall löptidsobalans föreligger mellan den garanterade exponeringen och garantin, medräknas inte garantin om den ursprungliga löptiden på denna är mindre än ett år eller om den återstående löptiden är mindre än tre månader. Dessutom medräknas inte garantier längre än fem år. För övriga garantier där löptidsobalans föreligger reduceras garantins värde med en faktor som motsvarar garantins återstående löptid minus 0,25 dividerat med den garanterade exponeringens återstående löptid minus 0,25.

Tabell 3: Säkerheter som reducerar kapitalkravet

SEK Mkr

Säkerheter som reducerar kapitalkravet	Exponeringar ⁸		Snitt Riskvikt	Riskvägda tillgångar ⁵		Kapitalkrav ⁶		Reducering Kapitalkrav
	Inflöde	Utflöde		Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde	
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 202,9		16%	197,5		15,8		
- varav danska staten	808,0		0%	0,0		0,0		
- varav irländska staten	394,9		50%	197,5		15,8		
Institutsexponeringar		-1 022,1	51%		-520,4			-41,6
Företagsexponeringar		-180,8	20%		-36,2			-2,9
Summa	1 202,9	-1 202,9		197,5	-556,5	15,8	-44,5	-28,7

Med inflöde avses inflöde mot motpart som ställt garanti och med utflöde avses den exponering som skyddas av garanti. Skandiabanken har erhållit garantier från stater avseende räntebärande värdepapper hänförligt till likviditetsreserven. I tabell 5 nedan framgår in- och utflöden avseende kreditriskskydd fördelat per exponeringsklass och per kreditkvalitetssteg.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 4: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

SEK Mkr

31 december 2010					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	2 725,8	197,5	15,8	2 860,0
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	399,0	79,8	6,4	730,8
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	0,0
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 361,1	1 055,9	84,5	7 672,1
7	Företagsexponeringar	900,9	690,3	55,2	2 457,4
8	Hushållsexponeringar	3 161,8	2 371,3	189,7	3 043,5
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 820,8	18 058,6	1 444,6	46 534,6
10	Oreglerade poster ⁹	22,5	22,5	1,8	22,3
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 627,5	562,7	45,0	5 703,8
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	59,5	59,5	4,8	57,4
15	Övriga poster	138,1	124,7	10,0	139,0
Summa kreditrisker		68 217,0	23 222,8	1 857,8	69 220,9
31 december 2009					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	2 229,1	-	-	2 885,8
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	501,5	100,3	8,0	104,6
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0,6	0,6	0,0	0,5
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	6 842,4	1 349,9	108,0	6 981,5
7	Företagsexponeringar	4 987,3	4 001,5	320,1	4 676,7
8	Hushållsexponeringar	2 979,7	2 234,8	178,8	2 565,1
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	45 660,5	16 628,4	1 330,3	43 759,4
10	Oreglerade poster ⁹	20,6	20,6	1,6	16,3
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 681,7	568,2	45,5	4 713,7
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	55,9	55,9	4,5	51,8
15	Övriga poster	291,1	272,1	21,8	115,9
Summa kreditrisker		69 250,4	25 232,3	2 018,6	65 871,4

Exponeringsbeloppet per 31 december 2010 minskade med -1,0 (10,4) mdr jämfört med motsvarande period föregående år. Det lägre utfallet beror på att delar av överlikviditeten, som primärt placeras räntebärande värdepapper, har ianspråktagits för finansiering av ökade utlåningsvolymerna. Exponeringar mot privatpersoner i form av hushålls- och bolånekrediter ökade med 4,3 (4,5) mdr.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4.4 Exponeringar med och utan extern kreditvärdering

Tabell 5: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

Klass 1. Exponeringar mot stater och centralbanker

Exponeringar mot stater och centralbanker, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Skandiabankens exponeringar avser exponeringar mot de svenska och norska centralbankerna i respektive stater. Exponeringar föreligger även mot stater som utfärdat garantier.

SEK Mkr	31 december 2010				31 december 2009		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	0%	1 522,9	-	0%	2 229,1	-
Summa		0%	1 522,9	-	0%	2 229,1	-
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	0%	808,0	-	-	-	-
BBB+ till BBB-	3	50%	394,9	197,5	-	-	-
Summa inflöde kreditriskskydd		16%	1 202,9	197,5	-	-	-
Exponeringar efter inflöde		7%	2 725,8	197,5	0%	2 229,1	-

Klass 2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten. Exponeringar mot utländsk kommun inom EES erhåller, om exponeringen där behandlas som exponering mot den egna staten, samma riskvikt som en exponering mot staten. Skandiabankens filial i Norge har exponeringar mot norska kommuner och erhåller i enlighet med norska regelverket 20% i riskvikt.

SEK Mkr	31 december 2010				31 december 2009		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	20%	399,0	79,8	20%	501,5	100,3
Summa		20%	399,0	79,8	20%	501,5	100,3

Klass 3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund

Exponeringar mot administrativa organ erhåller riskvikt 100% om de inte behandlas som exponeringar mot stater och centralbanker.

SEK Mkr	31 december 2010				31 december 2009		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
Utan kreditvärdering	-	-	-	-	100%	0,6	0,0
Summa		-	-	-	100%	0,6	0,0

forts 1.4.4

Klass 6. Institutsexponeringar

Exponeringar mot institut erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditvärdering, det innebär att t.ex. svenska värdepapper åsätts en kreditvärdering som motsvarar svenska statens kreditvärdering som är AAA och placeras i kreditkvalitetssteg 1.

SEK Mkr	Kredit- kvalitetssteg	31 december 2010			31 december 2009		
		Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	5 906,8	1 181,4	20%	6 749,5	1 349,9
BBB+ till BBB-	3	100%	394,9	394,9	-	-	-
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	81,5	0,0	0%	92,9	-
Summa		25%	6 383,2	1 576,3	20%	6 842,4	1 349,9
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	0%	-627,1	-	-	-	-
BBB+ till BBB-	3	100%	-394,9	-394,9	-	-	-
Summa utflöde kreditriskskydd		39%	-1 022,1	-394,9	-	-	-
Exponeringar efter inflöde		22%	5 361,1	1 181,4	-	-	-

¹ Se punkt 1.4.1 Metod för beräkning av kreditrisk .

Klass 7. Företagsexponeringar

Exponeringar mot företag, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Exponeringar utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100%.

SEK Mkr	Kredit- kvalitetssteg	31 december 2010			31 december 2009		
		Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	381,3	76,3	20%	302,1	60,4
A+ till A-	2	50%	79,2	39,6	50%	1 473,6	736,8
BBB+ till BBB-	3	100%	-	-	100%	187,7	187,7
Utan kreditvärdering	6	100%	610,5	610,5	100%	3 016,6	3 016,6
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	10,7	0,0	0%	7,3	-
Summa		67%	1 081,8	726,4	80%	4 987,3	4 001,5
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	20%	-180,8	-36,2	-	-	-
Summa utflöde kreditriskskydd		20%	-180,8	-36,2	-	-	-
Exponeringar efter inflöde		77%	900,9	690,3	-	-	-

¹ Se punkt 1.4.1 Metod för beräkning av kreditrisk .

Klass 8. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning och erhåller en riskvikt på 75%. För att hushållsexponeringar skall kunna föras till denna exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 600 000 euro. Dessutom skall det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

forts 1.4.4

Klass 9. Exponeringar mot säkerhet i fastighet

Skandiabankens exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bostadsfastigheter och bostadsrätter. Dessa exponeringar erhåller riskvikt 35% för den del av exponeringen som motsvarar fastighetens värde, överskjutande exponering erhåller en riskvikt på 75%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 36 (36)%.

Klass 10. Oreglerade poster

Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningen, ingår i denna rapportering, även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster". Oreglerade exponeringar, utan säkerhet, erhåller riskvikt 150% om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 100%. Oreglerade exponeringar, med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, erhåller riskvikt 100% om värdejustering har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 50%.

Klass 12. Exponeringar mot säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer hänförs till en egen exponeringsklass. Den riskvikt som tilldelas exponeringen utgår från hemstatens kreditvärdering, med följande samband:

Riskvikt mot institut med hänsyn till hemstatens kreditvärdering	Riskvikt säkerställd obligation
20%	10%
50%	20%
100%	50%
150%	100%

SEK Mkr	Kredit- kvalitetssteg	31 december 2010			31 december 2009		
		Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	10%	5 627,5	562,7	10%	5 681,7	568,2
Summa		10%	5 627,5	562,7	10%	5 681,7	568,2

Klass 14. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

Klass 15. Övriga poster

Skandiabankens exponeringar, avseende "Övriga poster", fördelas på exponeringar vilka erhåller riskvikt 100% och avser till exempel materiella tillgångar och aktieinnehav. Kassa erhåller riskvikt 0%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 90 (93)%.

1.4.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 6: Exponeringar fördelat på geografiska områden

SEK Mkr

31 december 2010								
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Neder- länderna	Irland	USA	-	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 210,0	496,4	625,9	-	393,6	-	-	2 725,9
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	-	399,0	-	-	-	-	-	399,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutexponeringar	1 187,6	3 717,6	-	180,1	-	275,8	-	5 361,1
Företagsexponeringar	338,1	382,6	180,3	-	-	-	-	901,0
Hushållsexponeringar	736,3	2 425,5	-	-	-	-	-	3 161,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24 964,0	24 856,7	-	-	-	-	-	49 820,7
Oreglerade poster ⁸	1,8	20,7	-	-	-	-	-	22,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 809,0	1 818,5	-	-	-	-	-	5 627,5
Exponeringar mot fonder	59,5	-	-	-	-	-	-	59,5
Övriga poster	114,2	23,8	-	-	-	-	-	138,0
Summa kreditrisker	32 420,5	34 140,8	806,2	180,1	393,6	275,8		68 217,0

31 december 2009								
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Neder- länderna	Stor- britannien	USA	Australien	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	557,7	1 671,4	-	-	-	-	-	2 229,1
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	-	501,5	-	-	-	-	-	501,5
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0,6	-	-	-	-	-	-	0,6
Institutexponeringar	3 880,4	1 970,5	537,8	298,7	-	155,0	-	6 842,4
Företagsexponeringar	1 089,2	2 621,5	301,7	100,9	100,6	372,3	401,1	4 987,3
Hushållsexponeringar	751,4	2 228,3	-	-	-	-	-	2 979,7
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	22 065,7	23 594,8	-	-	-	-	-	45 660,5
Oreglerade poster ⁸	2,1	18,5	-	-	-	-	-	20,6
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 177,3	-	504,4	-	-	-	-	5 681,7
Exponeringar mot fonder	55,9	-	-	-	-	-	-	55,9
Övriga poster	258,7	32,4	-	-	-	-	-	291,1
Summa kreditrisker	33 839,0	32 638,9	1 343,9	399,6	100,6	527,3	401,1	69 250,4

Upplysningar skall lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. För flera exponeringsklasser framgår typ av motparter som t.ex. stater, kommuner, institut och företag. Avseende motparter för Skandiabankens hushållsutlåning avser det lån till privatpersoner. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bolånekrediter till privatpersoner. Exponeringar i form av säkerställda obligationer avser motparter som är kreditinstitut. Upplysningar om företagsexponeringar per bransch återfinns i tabell 7.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch

Tabell 7: Företagsexponeringar per bransch

SEK Mkr

Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker	31 dec 2010	31 dec 2009
Tillverkningsindustri	-	1 662,6
Finans- och försäkringsverksamhet	568,0	848,3
Fastighetsverksamhet	-	814,4
Försörjning av el, gas, värme och kyla	-	606,4
Hotell- och restaurangverksamhet	-	403,2
Informations- och kommunikationsverksamhet	-	349,9
Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	-	302,1
Annan serviceverksamhet	333,0	-
Övriga branscher	-	0,4
Summa	901,0	4 987,3

Företagsexponeringar avser primärt Skandiabankens placeringar i räntebärande värdepapper, 461,1 (4 561,8) Mkr. Resterande företagsexponeringar avser till största delen fondlikvidfordringar. Skandiabanken tillämpar, så långt som möjligt, den branschklassificering som utförs av Statistiska Centralbyrån (SCB) avseende svenska exponeringar och motsvarande inhämtas information inhämtas för exponeringar hänförliga till den norska verksamheten.

1.4.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Tabell 8: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

SEK Mkr

2010-12-31							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 523,0	895,6	180,8	-	126,5	-	2 725,9
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	239,6	28,8	72,5	58,1	-	-	399,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	-	-	-
Institutsexponeringar	668,1	1 182,8	709,5	459,8	2 340,9	-	5 361,1
Företagsexponeringar	700,5	-	-	-	200,5	-	901,0
Hushållsexponeringar	473,3	11,7	18,1	39,8	749,6	1 869,3	3 161,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	10 584,8	6 624,0	939,7	2 105,7	8 861,1	20 705,4	49 820,7
Oreglerade poster ⁹	22,5	-	-	-	-	-	22,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	1 319,6	150,6	832,0	3 325,3	-	5 627,5
Exponeringar mot fonder	59,5	-	-	-	-	-	59,5
Övriga poster	138,0	-	-	-	-	-	138,0
Summa kreditrisker	14 409,4	10 062,5	2 071,2	3 495,5	15 603,9	22 574,7	68 217,0
2009-12-31							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 229,1	-	-	-	-	-	2 229,1
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	86,9	414,6	-	-	-	-	501,5
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0,6	-	-	-	-	-	0,6
Institutsexponeringar	643,9	192,5	2 877,4	305,1	2 823,5	-	6 842,4
Företagsexponeringar	1 134,4	838,8	820,9	1 602,5	590,7	-	4 987,3
Hushållsexponeringar	456,6	45,4	68,3	128,7	694,5	1 586,2	2 979,7
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	9 805,8	6 713,2	1 091,3	1 680,1	7 224,8	19 145,3	45 660,5
Oreglerade poster ⁹	20,6	-	-	-	-	-	20,6
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	200,2	-	1 104,2	2 150,8	2 226,5	-	5 681,7
Exponeringar mot fonder	55,9	-	-	-	-	-	55,9
Övriga poster	291,1	-	-	-	-	-	291,1
Summa kreditrisker	14 925,1	8 204,5	5 962,1	5 867,2	13 560,0	20 731,5	69 250,4

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

Skandiabanken tillämpar marknadsvärderingsmetoden, enligt standardmetoden, vid beräkning av exponeringsbelopp för kreditrisk för derivatkontrakt. Rättsligt bindande nettningsöverenskommelser har inte ingåtts, det innebär att inga nettningsvinster föreligger och inga säkerheter innehas som reducerar kreditexponeringen.

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och exponeringsbeloppet består dels av kontraktens positiva marknadsvärde brutto dels belopp för möjlig riskförändring. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Tabell 9: Motpartsrisk i derivatkontrakt

SEK Mkr

2010-12-31	Positivt marknads- värde brutto	Möjlig riskförändring exponeringsbelopp	Totalt exponerings- belopp ⁸	Riskvägda exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	50,6	28,6	79,2	53,9	4,3

2009-12-31	Positivt marknads- värde brutto	Möjlig riskförändring exponeringsbelopp	Totalt exponerings- belopp ⁸	Riskvägda exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	0,4	20,8	21,2	21,0	1,7

Vid beräkning av internt kapital för motpartsrisk enligt Pelare 2, utgår beräkning av exponeringsbelopp från samma metod som redogjorts för ovan och som ingår i den legala beräkningen för minimikapitalkrav för kreditrisker.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål, dvs exponeringsbelopp för kreditrisk inkluderar både en bedömning av det positiva marknadsvärdet brutto samt med ett tillägg för möjlig riskförändring. Inga nettningsavtal har ingåtts och inga säkerheter har ställts som reducerar kreditrisken.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.5.

1.4.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Definitioner

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III, skall begrepp och termer så långt som möjligt överensstämma med föreskriften. Det innebär att dessa termer och begrepp kan skilja sig åt jämfört de som används i de finansiella rapporterna även om innebörden är densamma. I vissa fall kan även innebörden av begrepp och termer vara olika.

Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, dvs att lånefordran inte har inte betalas inom 60 dagar samt för lån med obetalda lånefordringar före 60 dagar, i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar, t.ex. att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten. Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreliggande klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

Tabell 10: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

SEK Mkr

2010-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	8,5	102,4	110,9	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	15,1	40,3	55,4	12,0	22,7	34,7
Summa	23,6	142,7	166,3	12,0	22,7	34,7

2009-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	6,8	87,5	94,3	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	25,5	56,2	81,7	5,9	6,3	12,2
Summa	32,3	143,7	176,0	5,9	6,3	12,2

¹Exponeringar med nedskrivningsbehov

Definitionen motsvarar "osäkra fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att en osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

²Förfallna exponeringar

Definitionen motsvarar "oreglerade fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att som oreglerad fordran redovisas förfallna fordringar som inte bedöms vara osäkra och för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Forts 1.4.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Tabell 11: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

2010-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	5,6	84,7	90,3	7,0	40,8	47,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	6,8	19,4	26,2	-0,8	0,4	-0,4
Summa	12,4	104,1	116,5	6,2	41,2	47,4

2009-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	4,7	70,8	75,5	4,5	53,3	57,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	12,0	21,0	33,0	4,6	-0,5	4,1
Summa	16,7	91,8	108,5	9,1	52,8	61,9

³ Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen

Definitioner motsvarar "reservering för kreditförluster" i de finansiella rapporterna och motsvarar avsättning i balansräkningen per balansdagen för osäkra fordringar.

⁴ Årets nedskrivningar och värdejusteringar

Belopp motsvarar upplysningar om kreditförluster redovisade i resultaträkningen exklusive inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster.

Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 12: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

SEK Mkr

Avstämning av reserver balansräkning	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	108,5	61,0
Specifika reserveringar		
Ingående balans	33,0	27,9
Konstaterade kreditförluster	-1,7	-
Avsättningar	6,3	13,5
Återföringar	-8,6	-9,5
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-4,0	4,0
Omräkningsdifferens	-1,4	1,9
Omklassificeringar	-0,9	-0,8
Utgående balans specifika reserveringar	26,7	33,0
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	75,5	33,1
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	22,2	40,8
Omräkningsdifferens	-5,7	3,5
Omklassificeringar	-2,2	-1,9
Utgående balans gruppvisa reserver	89,8	75,5
Utgående balans reserver	116,5	108,5

1.5 Beskrivning av kvantitativ information till tabeller i punkt 1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

¹Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

²Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.

³Kapitaltäckningskvot

Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.

⁴Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Primärt kapital skall uppgå till minst 50 procent av summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

^{4.1}Primärt kapital brutto avser eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital.

^{4.2}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.

^{4.3}Tidsbundna förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet.

Förfallodag för år 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2019 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år.

Återbetalning av förlagslån kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

⁵Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten 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.

⁶Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

⁷I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

⁸Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

⁹Oreglerade poster avses, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fordringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

¹⁰Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

1.6 Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av intern kapital. I enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital skall kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent, för metodval se ovan under stycke "Minimikrav på kapital". 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, valutakursrisker och operativa risker. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till Skandiabankens framtida affärsplaner. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

Metodval för beräkning av internt kapitalbehov utgår från interna modeller för beräkning av kapitalbehov avseende kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen har angivits till 1 mellan de olika riskslagen vilket innebär att ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna. Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfatta minst tre år vid upprättandet.

Årligen, vid affärsplaneringsprocessen, beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser vilka löper under en treårsperiod. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen för Skandiabanken en dialog med ägaren kring kapitaliseringsnivå och fördelningen i kapitalbasen mellan primär- och supplementärkapital. I processen ingår också att Skandiabanken allokerar ut kapitalbasen mellan länder och där inom mellan affärsområden. Kapitalbehovet diskuteras med representanter för ägaren varefter kapitalbehovet för Skandiabanken godkänns av styrelsen i Skandia. En av ägaren godkänd affärsplan beslutas av Skandiabankens styrelse.

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se nedan under punkt 2 "Risker och riskhantering".

2. RISKER OCH RISKHANTERING

Finansiell information i detta avsnitt baseras på Skandiabankens finansiella rapporter vilka är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III.

2.1 Mål, organisation och styrning

Mål

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägarna. 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.

Styrelse

Styrelsens instruktion avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Tillsammans med styrelsens övriga instruktioner och Skandiabankens affärsplaner lägger regelverket grunden för hur styrelsen ser på och vill utveckla bankens verksamhet.

Under styrelsen finns en särskild kommitté, the "Board's Risk and ICAAP Committee", vars uppgift är att granska ledningens rekommendationer om risk, i synnerhet avseende struktur och implementering av Skandiabankens riskregelverk inkluderande kvalitet och effektivitet i interna kontroller, riskpiloter, riskprofil samt processen kring kapitalhantering.

Verksamhet

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, kontrolleras och rapporteras av de ansvariga för respektive huvudprocess/verksamhetsområde. Den metodik som Skandiabanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

Skandiabankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse.

Under bankledningen finns tre kommittéer, "Asset and Liability Committee" (ALCO) samt kommittén för "Executive Risk and Compliance Committee" och Kreditkommittén. ALCO-kommittén består av följande ledamöter VD, vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), ytterligare personer kan adjungeras vid behandling av särskilt ärende. Kommittén för "Risk and Compliance" består av vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO). Kreditkommittén består av VD, vVD och kreditchefen.

ALCO-kommittén samt kommittén för "Risk and Compliance" sammanträder 6-12 gånger per år. I ALCO-kommittén sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. I kommittén för "Risk and Compliance" bevakas riskhantering och regelefterlevnad. Kreditkommittén sammanträder månadsvis och fattar beslut i kreditfrågor, utför kreditanalyser, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning.

Oberoende risk- och compliancekontroll

CRO och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen är outsourcad till moderbolaget Skandia enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse.

Den till Skandia outsourcade enheten Oberoende risk- och compliance kontroll, har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker och regelefterlevnad, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk och regelefterlevnad till styrelse och Skandiabankens ledning. Den 8 oktober 2010 trädde nya föreskrifter i kraft från Finansinspektionen avseende hantering av likviditetsrisker. Föreskriften reglerar bland annat att det skall finnas en central och oberoende funktion för likviditetsriskkontroll. Likviditetsriskkontrollen besitter goda kunskaper om bankens finansiella instrument och metoder för styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) har samtliga risker analyserats som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen.

2.2 Uppföljning och rapportering

Syfte och principer för upplysningar

Skandiabankens policy för finansiell information syftar till att, för aktieägare, allmänhet, investerare, revisorer och tillsynsmyndigheter, genomlysna Skandiabankens verksamhet transparent, tillförlitligt och informativt. Strategier, resultat och ställning, kapitalstruktur samt riskexponeringar samt riskhantering genomlysas på ett sätt så att mottagare av informationen erhåller relevant information om Skandiabankens verksamhet. Informationen skall vara konsistent och jämförbar såtillvida att upplysningar för rapporteringsperioden skall vara jämförbara inom och emellan perioderna. Ambitionen är att upplysningarna skall presenteras på ett i möjligaste mån lättöverskådligt sätt och med betoning på relevans för läsaren med hänsyn till Skandiabankens verksamhet.

Var och när extern informationen lämnas

Samtliga rapporter publiceras på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info

Årliga rapporter

Koncern- och årsredovisning, rapporterna innehåller en kapitaltäckningsanalys.

Rapport lämnas årligen avseende offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering för den finansiella företagsgruppen. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar för risk. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Rapport lämnas årligen för offentliggörande av information om ersättningar till anställda. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Delårsrapporter

Delårsrapport upprättas för första kalenderhalvåret. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Kvartalsrapporter

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker lämnas avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

Finansiell rapportering till styrelse och bankledning

Styrelse och bankledning erhåller till respektive möte redogörelse för resultat och ställning, kapitaltäckning och riskrapportering kompletterat med väsentliga nyckeltal och med jämförelse med rapportering sedan förra sammanträdet.

CFO ansvarar för att sammanställning, distribution och att kvaliteten upprätthålls i enlighet med styrelsens instruktioner för finansiell rapportering.

2.3 Ändring verksamheter under räkenskapsåret 2011

Under våren 2011 har en process påbörjats avseende förändring av organisation och verksamheter. Primärt påverkar det Servicesegmentet. Förändringen är planerad att genomföras successivt under år 2011. År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandiabanken. Genom uppdragsavtal utför Skandiabanken tjänster åt Skandia samt Skandia Liv. Delar av dessa verksamheter kommer att återföras till moderbolaget Skandia.

2.4 Kreditrisk

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

Kreditpolicy – utlåning till allmänheten

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringarna avseende privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag.

Skandiabankens hantering av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Placeringar i räntebärande värdepapper och lån till banker mfl - överskottlikviditet

Kreditrisk föreligger också avseende Skandiabankens likviditetsöverskott som placeras i räntebärande värdepapper samt i kort utlåning till kreditinstitut. Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 2.6 Likviditetsrisk och finansiering.

Koncentrationsrisk - Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning av total kreditriskexponering på väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 73 (69) %, exponeringar mot kreditinstitut 13 (15) %, övrig hushållslåning 10 (10) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (5) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 51 (53) % i Norge och 49 (47) % i Sverige.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier.

Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 38 a. "Kreditrisk och kreditkvalitet".

2.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker:

2.5.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. Skandiabankens låga känslighet för ränterisk ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Ränterisk hänförlig till placeringar i räntebärande värdepapper reduceras med ökad fastförräntad inlåning.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindningstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindningstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindningstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindningstider har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta, omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

fort 2.5.1

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder, upplysningar lämnas om icke räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 10,5 (0,8) Mkr för koncernen, sen nedan tabeller. Förändringen i ränterisk jämfört med 2009 innebär en återgång till mer normala nivåer.

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken. Per 31 december 2010 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 21,0 (1,7) Mkr. Förändringen i ränterisk jämfört med 2009 innebär en återgång till mer normala nivåer.

Exponering för ränterisk hänförs i sin helhet till "övrig verksamhet" enligt reglerna för kapitalkravsberäkning. Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 38 b1. "Ränterisk".

2.5.1.1 Säkringsstrategi - ränterisk

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

Ränterisk hänförlig till innehav i räntebärande värdepapper reduceras genom att möta ränterisk i fastförräntad inlåning, även kallade ekonomiska säkringar.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränteriskexponeringen i den säkrade posten (fastförräntad utlåning).

Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder.

2.5.2 Valutarisk

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar.

Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel, avseende fond- aktiehandel, på de internationella valutamarknaderna. Exponering uppstår vidare vid kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner.

Den svenska bankverksamheten hanterar de norska kundernas handel på fond- och aktiemarknaden samt kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner vilket dessutom innebär valutakursrisk i den svenska verksamheten.

Utlandsverksamheternas resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfinns i Old Mutual Plc.

Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 156 (99) Mkr. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 8 (7) Mkr. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten.

Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 38 b2. "Valutarisk".

2.5.3 Andra prisrisker

Andra prisrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar för vilka redogörelse lämnas ovan under 2.5.2 "Valutakursrisk", och som påverkar det verkliga värdet för Skandiabanken, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadar. Beroende på val av klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i Resultaträkningen alternativt Övrigt totalresultat.

a) Aktier och fonder - handelslager

Innehavet klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och värderas till officiella noteringskurser. Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändringar redovisas i resultaträkning.

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 1,1 (1,1) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Med hänsyn till det begränsade innehavet har Skandiabanken erhållit tillstånd att beräkna kapitalkrav i enlighet med reglerna för "Övrig verksamhet" i stället för att tillämpa reglerna för beräkning av kapitalkrav i avseende "Handelslager".

b) Andra aktieinnehav

Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 9,3 (9,4) Mkr. Innehav klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och utgörs av onoterade aktier i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras, värdering görs utifrån respektive individuellt avtal.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" uppgick till 17,8 (14,1) Mkr. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat". Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och förs därmed bort från "Övrigt totalresultat". Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas direkt i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Tabell 13: Aktierisk för positioner som hänförs till "övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav

SEK Mkr

2010-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	0,2	0,1	-0,7
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	9,3	0,0	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	17,8	-3,3	-
Summa	27,3	-3,2	-1,6
2009-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	1,1	0,0	-0,6
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	9,4	-1,4	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	14,1	2,2	-
Summa	24,6	0,8	-0,6

¹ Verkligt värde är lika bokfört värde.

² Orealiserat och realiserat resultat ingår det primära kapitalet med undantag orealiserat resultat hänförligt till aktieinnehav klassificerat som "Finansiella tillgångar som kan säljas", vilket exkluderas vid beräkning av det primära kapitalet.

c) Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas därmed till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat" och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 12,4 (16,6) mdr. Avsikten är att innehavet hålls till förfall vilket innebär att om avyttring inte sker före förfalldatum uppkommer inga värdeförändringar via resultaträkningen.

2.6 Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina likviditetsåtaganden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Hantering

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner vilket finansieras huvudsakligen av inlåning från privatpersoner. Inlåningsöverskottet skall vara tillräckligt stort för att säkerställa storleken på en högkvalitativ likviditetsreserv. Det innebär att inlåningen är större än utlåningen och skillnaden genererar en överlikviditet varför inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna.

Tabell 14: Relation in- och utlåning

Procent	2010-12-31	2009-12-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	119	127

Placeringar sker i obligationer och penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilka all clearing sker och där pant krävs från första kronan, även för tillfälliga minussaldon under dagen.

Likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten är samordnad men likviditetsportföljerna hålls åtskilda. Likviditeten i den norska filialen placeras i norska kronor och likviditeten i Sverige placeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet flyttas antingen från land med överskott till land med underskott alternativt sker placeringar i det land där överskott har uppstått. Vald metod beror på pris på valutaswappar, vid förmånligt pris sker flytt av likviditet och säkring med valutaswap. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på marknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden.

Likviditetsreserv

Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv och består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter med avdrag för ställda säkerheter för upptagna lån från Sveriges Riksbank. I nedan tabell motsvarar detta "Summa total likviditetsreserv". I enlighet med nya regler från Finansinspektionen, vilka har trätt i kraft 31 december 2010, ställs ytterligare krav som innebär att likviditetsreserven, avseende räntebärande värdepapper, skall vara belåningsbara hos centralbankerna och att endast utlåning till banker som avser dagslån får medräknas. Ingen del av likviditetsreserven har ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån.

Överskottslikviditeten uppgick till 13,5 (17,3) mdr, exklusive värderingsavdrag, och skall alltid uppgå till minst 20 (20) procent av inlåning från allmänheten, enligt internt fastställd limit av styrelsen. Av överskottslikviditeten kvalificeras 11,0 mdr som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens nya likviditetsföreskrifter. I korthet innebär Finansinspektionens krav att innehaven även skall vara belåningsbara i centralbankerna och rapporteras med hänsyn till värderingsavdrag. Med värderingsavdrag avses tillgångens värde justerat för risken att tillgången inte tillräckligt snabbt kan omvandlas till likvida medel, uppgifter om värderingsavdrag för respektive tillgång erhålls från centralbankerna.

Överskottslikviditeten inkluderar räntebärande värdepapper på 12,4 (16,6) mdr varav 6,4 (6,3) mdr har ställts som säkerhet hos Sveriges riksbank och Norges bank. Jämfört med föregående år har inga värdepapper ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån hos Sveriges riksbank, 0,0 (2,0) mdr.

Placeringar i räntebärande värdepapper, inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall även om möjlighet finns att avyttra innehavet i förtid. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 53 (66) procent inom ett år samt 47 (34) procent mellan ett och tre år.

Av innehavet har 41 (43) procent AAA-rating varav 45 (33) procent avsåg säkerställda obligationer, 38 (13) procent har AA-rating, 2 (24) procent har A-rating, 6 (4) procent BBB-rating och 13 (16) procent har inte rating. Kreditvärderingar inhämtas från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Placeringarna består av säkerställda obligationer, obligationer, FRN-lån och certifikat med god kreditkvalitet. Av samtliga innehav per balansdagen har 3 (8) innehav nedgraderats under året vilket dock inte inneburit något nedskrivningsbehov.

forts 2.6

Tabell 15: Likviditetsreserv

SEK Mkr

Likviditetsreserv 31 december 2010	SEK	NOK	EUR	Summa
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker och dagslån till stater	1 000,0	482,9	3,2	1 486,1
Utlåning till banker, dagslån	107,0	-	-	107,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater	1 157,8	-	-	1 157,8
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	-	226,1	-	226,1
Säkerställda obligationer emitterade av kreditinstitut	3 686,6	1 562,3	-	5 248,9
Värdepapper emitterade av kreditinstitut, exkl säkerställda obligationer	277,5	2 523,9	-	2 801,4
Summa likviditetsreserv enligt Fls definition	6 228,9	4 795,2	3,2	11 027,3
Övrig likviditetsreserv, räntebärande värdepapper	878,7	1 548,7	-	2 427,4
Summa total likviditetsreserv	7 107,6	6 343,9	3,2	13 454,7

Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner. Investeringsportföljen har bedömts inneha en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger.

Stresstester utförs för att säkerställa att Skandiabanken har rutiner, processer samt betalningsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Följande stresstester utförs månadsvis; stresstest av kort betalningsberedskap inom de närmsta trettio dagarna samt stresstest av betalningsberedskapen inom den närmaste tolv månadersperioden. Ytterligare stresstester utförs vid behov, dock minst årligen. Resultatet från stresstesterna beaktas i beredskapsplanerna vilken utgår från olika krissituationer. Planen inkluderar ansvarsfördelning samt instruktioner för hantering av ett potentiellt likviditetsunderskott.

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men ej utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 38 c. "Likviditet och finansiering".

2.7 Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk.

Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva Skandiabanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till Skandiabankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Instruktioner, riktlinjer, beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Instruktioner fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för självutvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självutvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Oberoende riskkontroll samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

2.8 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 investmentsportföljen samt ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt a-c) ovan. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken i affärsrisken även om den inte specifikt kan mätas och isoleras som en enskild risk. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisk medräknats vid utfall.

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

Affärsrisken hanteras genom att tillse diversifiering av intäkter såsom räntenetto och provisionsnetto eftersom båda sannolikt inte faller samtidigt, stabilitet i intäktsgenereringen samt kontroll över kostnaderna.

Med strategisk risk avser Skandiabanken den långsiktiga risken som uppstår från felaktiga och missriktade affärsbeslut, olämplig eller felaktig implementering av beslut eller brist på lyhördhet avseende förändringar i samhället, regelsystem eller för branschen.

2.9 Ersättningsrisk

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

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningsinstruktion som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda. Skandiabankens riskanalys av ersättningssystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk, ersättningssystem, risktolerans och riskanalys baserad på ersättningsinstruktionen, ersättningssystemet och processen för identifiering av anställda som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandiabankens risknivå ("Risktagare"), från och med 1 mars 2011 benämnda "Särskild reglerad personal". Huvudsaklig fokus i analysen ligger på rörlig ersättning.

Ytterligare upplysningar i enlighet med 2011:3 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", återfinns på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1012_Information_om_ersattningar.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

Lindhagensgatan 86
SE- 106 55 Stockholm
T +46-8-463 60 00
skandia.se

