

skandia : banken

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

31 december 2009

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 | 2 |
| 1.3 Minimikrav på kapital - Pelare I | 3 |
| Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys | 3 |
| 1.3.1 Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag | 4 |
| 1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I | 4 |
| Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året | 4 |
| Tabell 4: Exponeringar fördelat på geografiska områden | 5 |
| Tabell 5: Företagsexponeringar per bransch | 6 |
| Tabell 6: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass | 6 |
| Tabell 7: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar | 7 |
| Tabell 8: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning | 8 |
| Tabell 9: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar | 8 |
| Tabell 10: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering | 9 |
| 1.5 Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II | 11 |
| 1.6 Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III | 11 |
| 1.7 Beskrivning av kvantitativ information | 11 |
| 2 RISKER OCH RISKHANTERING | |
| 2.1 Mål, organisation och styrning | 13 |
| 2.2 Uppföljning och rapportering | 13 |
| 2.3 Nya verksamheter under räkenskapsåret 2009 | 14 |
| 2.4 Kreditrisk | 14 |
| 2.5 Marknadsrisk | 15 |
| 2.5.1 Ränterisk | 15 |
| 2.5.1.1 Säkringsstrategi | 15 |
| 2.5.2 Valutarisk | 16 |
| 2.5.3 Andra prisrisker | 16 |
| 2.5.4 Likviditetsrisk och finansiering | 17 |
| 2.5.5 Operativ risk | 17 |
| 2.5.6 Affärsrisk | 18 |

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-

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.

Ett nytt segment har tillkommit den första oktober 2009, benämnt "Sverige - Servicesegment", vilket inbegriper insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia. Segmentet avser dels insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet och avtal föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia vilket innebär att den finansiella risken för verksamheten inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget Skandia. Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs verksamheten genererar inget resultat i Skandiabanken. Andra insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

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 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 |

31 december 2009

| Dotterföretag | Organisationsnummer | Säte/Land | Ägarandel | Kvotvärde ¹ | Bokfört värde | Konsolideringsmetod |
|------------------------|---------------------|--------------------|-----------|------------------------|---------------|---------------------|
| Skandia Fonder AB | 556317-2310 | Stockholm, Sverige | 100% | 100 | 40,7 | 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.

1.3 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 vid tillämpning av schablonmetoden 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 balansdagkurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettosition.

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 handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Skandiabanken har under 2009 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys

SEK Mkr

Kapitaltäckningsanalys

| Kapitaltäckningsmått | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitaltäckningsgrad ¹ | 13,07% | 14,96% |
| Primärkapitalrelation ² | 8,86% | 9,93% |
| Kapitaltäckningskvot ³ | 1,63 | 1,87 |
| Kapitalbas ⁴ | | |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut | 2 793,1 | 2 491,5 |
| Föreslagen utdelning | -200,0 | -100,0 |
| Minoritetsintresse | 4,5 | 3,5 |
| Primärt kapital brutto ^{4.1} | 2 597,6 | 2 395,0 |
| Avgår immateriella tillgångar | -10,7 | -12,2 |
| Avgår uppskjuten skattefordran | -25,0 | -33,8 |
| Justering för finansiella tillgångar som kan säljas | -41,9 | 20,3 |
| Primärt kapital netto | 2 520,0 | 2 369,3 |
| 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 | 3 720,0 | 3 569,3 |
| Avgår justering förvaltningstillgångar och orealiserade pensionsförpliktelser | -0,4 | - |
| Kapitalbas | 3 719,6 | 3 569,3 |
| Riskvägda exponeringar ⁵ | | |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 25 232,3 | 20 375,3 |
| Valutarisk | 99,1 | 442,0 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 3 127,1 | 3 033,8 |
| Totalt riskvägda exponeringar | 28 458,5 | 23 851,1 |
| Kapitalkrav ⁶ | | |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 2 018,6 | 1 630,0 |
| Valutarisk | 7,9 | 35,4 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 250,2 | 242,7 |
| Totalt minimikapitalkrav | 2 276,7 | 1 908,1 |

Startkapital 44,7 Mkr ⁷

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.7.

1.3.1 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 Lärafonder 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.

1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

- Kreditrisk och exponeringsklasser
- Exponeringar fördelat per exponeringsklass
- Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag
- Företagsexponeringar fördelat per bransch
- Exponeringarnas fördelning på återstående löptid
- Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov
- Metod för beräkning av riskvägda tillgångar i enlighet med standardmetoden

a) Kreditrisk och exponeringsklasser

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 Lärafonder AB erhåller riskvikt 0%.

b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

| SEK Mkr | 31 december 2009 | | | 31 december 2008 | | | | |
|---|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--|
| Specifikation av exponeringar för kreditrisker | Exponeringar ⁷ | Riskvägda tillgångar ⁵ | Kapitalkrav ⁶ | Genomsnittligt exponeringsbelopp ¹⁰ | Exponeringar ⁷ | Riskvägda tillgångar ⁵ | Kapitalkrav ⁶ | Genomsnittligt exponeringsbelopp ¹⁰ |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 2 229,1 | - | - | 2 885,8 | 2 665,4 | - | - | 1 479,5 |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter | 501,5 | 100,3 | 8,0 | 104,6 | - | - | - | 225,9 |
| Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund | 0,6 | 0,6 | 0,0 | 0,5 | - | - | - | 2,2 |
| Institutsexponeringar | 6 842,4 | 1 349,9 | 108,0 | 6 981,5 | 6 297,2 | 1 509,6 | 120,8 | 6 435,2 |
| Företagsexponeringar | 4 987,3 | 4 001,5 | 320,1 | 4 676,7 | 2 299,9 | 1 318,0 | 105,4 | 3 438,3 |
| Hushållsexponeringar | 2 979,7 | 2 234,8 | 178,8 | 2 565,1 | 2 133,5 | 1 600,1 | 128,0 | 3 653,4 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 45 660,5 | 16 628,4 | 1 330,3 | 43 759,4 | 41 972,8 | 15 431,3 | 1 234,5 | 40 700,6 |
| Oreglerade poster ⁸ | 20,6 | 20,6 | 1,6 | 16,3 | 8,9 | 8,9 | 0,7 | 13,8 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 5 681,7 | 568,2 | 45,5 | 4 713,7 | 3 296,3 | 329,6 | 26,4 | 2 383,3 |
| Exponeringar mot fonder | 55,9 | 55,9 | 4,5 | 51,8 | 46,1 | 46,1 | 3,7 | 13,8 |
| Övriga poster | 291,1 | 272,1 | 21,8 | 115,9 | 149,0 | 131,7 | 10,5 | 396,3 |
| Summa kreditrisker | 69 250,4 | 25 232,3 | 2 018,6 | 65 871,4 | 58 869,1 | 20 375,3 | 1 630,0 | 58 742,3 |

Exponeringsbeloppet per 31 december 2009 har ökat 10,4 mdr jämfört med motsvarande period föregående år. Utlåning till privatpersoner i form av hushålls- och bolånekrediter ökade med 4,5 mdr. Till följd av att inlåningen ökade mer än utlåningen har placeringar i räntebärande värdepapper och utlåning till kreditinstitut ökat med 5,7 mdr.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.7.

c) Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 4: Exponeringar fördelat på geografiska områden

SEK Mkr

| 31 december 2009 | | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------|---------------------------------|
| Specifikation av exponeringar för kreditrisker | Sverige | Norge | Danmark | Nederländerna | Storbritannien | Australien | USA | Exponeringar⁸ |
| 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 |
| Institutsexponeringar | 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 | 401,1 | 372,3 | 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 | 401,1 | 527,3 | 69 250,4 |

| 31 december 2008 | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------------|-----------------|--------------|---------------------------------|
| Specifikation av exponeringar för kreditrisker | Sverige | Norge | Nederländerna | Storbritannien | Tyskland | USA | Exponeringar⁸ |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 433,1 | 2 232,3 | - | - | - | - | 2 665,4 |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter | - | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund | - | - | - | - | - | - | - |
| Institutsexponeringar | 5 616,6 | 592,2 | 88,4 | - | - | - | 6 297,2 |
| Företagsexponeringar | 1 678,1 | 130,6 | 100,4 | 99,0 | 98,7 | 193,1 | 2 299,9 |
| Hushållsexponeringar | 726,5 | 1 407,0 | - | - | - | - | 2 133,5 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 18 999,1 | 22 973,7 | - | - | - | - | 41 972,8 |
| Oreglerade poster ⁸ | 1,8 | 7,1 | - | - | - | - | 8,9 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 3 296,3 | - | - | - | - | - | 3 296,3 |
| Exponeringar mot fonder | 46,1 | - | - | - | - | - | 46,1 |
| Övriga poster | 128,2 | 20,8 | - | - | - | - | 149,0 |
| Summa kreditrisker | 30 925,8 | 27 363,7 | 188,8 | 99,0 | 98,7 | 193,1 | 58 869,1 |

Upplysningar skall lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. Föregående år fördelades hushållsexponeringar på privatpersoner respektive små och medelstora företag. I och med att verksamheten för bilfinansiering avyttrades under år 2008 föreligger endast mindre hushållsexponeringar mot små och medelstora företag, 4,6 (191,0) Mkr. Skandiabankens hushållsutlåning avser 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 6.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 1.7.

d) Företagsexponeringar fördelat per bransch

Tabell 5: Företagsexponeringar per bransch

SEK Mkr

| Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker | 31 december 2009 | 31 december 2008 |
|---|------------------|------------------|
| Tillverkningsindustri | 1 662,6 | 862,0 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 848,3 | 543,4 |
| Fastighetsverksamhet | 814,4 | 197,6 |
| Försörjning av el, gas, värme och kyla | 606,4 | 107,9 |
| Hotell- och restaurangverksamhet | 403,2 | - |
| Informations- och kommunikationsverksamhet | 349,9 | 49,7 |
| Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster | 302,1 | - |
| Handel samt reparation av motorfordon | - | 499,8 |
| Övriga branscher | 0,4 | 39,5 |
| Summa | 4 987,3 | 2 299,9 |

Företagsexponeringar avser primärt Skandiabankens placeringar i räntebärande värdepapper, 4 561,8 (1 833,3) 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. För ytterligare information om regler för exponeringsklasser, se nedan under punkt g).

e) Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Tabell 6: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

SEK Mkr

| 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 |
| 2008-12-31 | | | | | | | |
| 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 | 2 665,4 | - | - | - | - | - | 2 665,4 |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter | - | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund | - | - | - | - | - | - | - |
| Institutsexponeringar | 3 931,5 | - | - | 2 052,6 | 313,1 | - | 6 297,2 |
| Företagsexponeringar | 908,6 | 0,1 | 76,4 | 757,7 | 557,1 | - | 2 299,9 |
| Hushållsexponeringar | 420,4 | 18,8 | 17,9 | 33,6 | 166,4 | 1 476,4 | 2 133,5 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 7 256,6 | 4 699,0 | 980,9 | 1 908,8 | 8 904,6 | 18 222,9 | 41 972,8 |
| Oreglerade poster ⁹ | 8,9 | - | - | - | - | - | 8,9 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | - | 843,8 | 305,8 | 207,2 | 1 939,5 | - | 3 296,3 |
| Exponeringar mot fonder | 46,1 | - | - | - | - | - | 46,1 |
| Övriga poster | 149,0 | - | - | - | - | - | 149,0 |
| Summa kreditrisker | 15 386,5 | 5 561,7 | 1 381,0 | 4 959,9 | 11 880,7 | 19 699,3 | 58 869,1 |

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 1.7.

f) 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 överensstämna 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. För att förtydliga terminologin återges nedan beskrivning i fotnoter, vilka återfinns i tabell 7 och 8.

¹ Exponeringar 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 kontraktsvillkoren. 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.

² Förfallna 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.

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.

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 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 föreligga klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

Tabell 7: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

SEK Mkr

| 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 |

| 2008-12-31 | Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹ | | | Förfallna exponeringar ² | | |
|---------------------------------------|--|-------------|--------------|-------------------------------------|------------|-------------|
| | Sverige | Norge | Summa | Sverige | Norge | Summa |
| Hushållsexponeringar | 5,9 | 39,6 | 45,5 | 0,3 | - | 0,3 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 24,0 | 53,8 | 77,8 | 5,9 | 8,7 | 14,6 |
| Summa | 29,9 | 93,4 | 123,3 | 6,2 | 8,7 | 14,9 |

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt f) ovan, "Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov".

Tabell 8: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

| 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 |

Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen för år 2009 jämförs med utfall för kvarvarande verksamheter i nedan tabell för år 2008.

| 2008-12-31 | Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³ | | | Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴ | | |
|---------------------------------------|---|-------------|-------------|---|-------------|-------------|
| | Sverige | Norge | Summa | Sverige | Norge | Summa |
| Hushållsexponeringar | 3,6 | 29,5 | 33,1 | 8,5 | 24,4 | 32,9 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 7,5 | 20,4 | 27,9 | 7,7 | 18,0 | 25,7 |
| Summa | 11,1 | 49,9 | 61,0 | 16,2 | 42,4 | 58,6 |
| varav kvarvarande verksamheter | | | | | | |
| Hushållsexponeringar | 3,6 | 29,5 | 33,1 | 6,2 | 23,1 | 29,3 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 7,5 | 20,4 | 27,9 | 7,7 | 18,0 | 25,7 |
| Summa | 11,1 | 49,9 | 61,0 | 13,9 | 41,1 | 55,0 |
| varav avvecklade verksamheter | | | | | | |
| Hushållsexponeringar | - | - | - | 2,3 | 1,3 | 3,6 |
| Summa | - | - | - | 2,3 | 1,3 | 3,6 |

Verksamheterna för bilfinansiering i Norge avyttrades 31 januari 2008 och i Sverige den 29 februari 2008.

Kompletterande upplysningar har lämnats avseende fördelning på kvarvarande respektive avvecklade verksamheter för att möjliggöra avstämning med de finansiella rapporterna. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 9: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

SEK Mkr

| Avstämning av reserver balansräkning | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|---|--------------|-------------|
| Ingående balans | 61,0 | 26,3 |
| Specifika reserveringar | | |
| Ingående balans | 27,9 | 6,1 |
| Avsättningar | 13,5 | 25,2 |
| Återföringar | -9,5 | - |
| Förändringar redovisade i resultaträkningen | 4,0 | 25,2 |
| Omräkningsdifferens | 1,9 | -0,9 |
| Omklassificeringar | -0,8 | -2,5 |
| Utgående balans | 33,0 | 27,9 |
| Gruppvisa reserver | | |
| Ingående balans | 33,1 | 20,2 |
| Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen | 40,8 | 15,5 |
| Omräkningsdifferens | 3,5 | -1,4 |
| Omklassificeringar | -1,9 | -1,2 |
| Utgående balans | 75,5 | 33,1 |
| Utgående balans reserver | 108,5 | 61,0 |

g) Metod för beräkning av riskvägda tillgångar för kreditrisk i enlighet med standardmetoden

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan 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.

För att möjliggöra avstämning mot tabell 3, där upplysningar återges aggregerat per exponeringsklass, lämnas upplysningar nedan, dels om exponeringar vilka erhållit riskvikt med hänsyn till extern kreditvärdering och dels övriga exponeringar.

Tabell 10: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

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 de svenska och norska centralbankerna i respektive stater. Det innebär att det högsta kreditkvalitetssteget erhålls.

| SEK Mkr | 31 december 2009 | | | | 31 december 2008 | | | |
|--------------------------------|---------------------|-----------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|--|
| Kreditvärdering/klassificering | Kreditkvalitetssteg | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | |
| AAA till AA- | 1 | 0% | 2 229,1 | - | 0% | 2 665,4 | - | |
| Summa | | 0% | 2 229,1 | - | 0% | 2 665,4 | - | |

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 2009 | | | | 31 december 2008 | | | |
|--------------------------------|---------------------|------------|--------------|-----------------|------------------|------------|-----------------|--|
| Kreditvärdering/klassificering | Kreditkvalitetssteg | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | |
| AAA till AA- | 1 | 20% | 501,5 | 100,3 | 0% | - | - | |
| Summa | | 20% | 501,5 | 100,3 | 0% | - | - | |

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 2008 | | | | 31 december 2008 | | | |
|--------------------------------|---------------------|-------------|------------|-----------------|------------------|------------|-----------------|--|
| Kreditvärdering/klassificering | Kreditkvalitetssteg | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | |
| Utan rating | - | 100% | 0,6 | 0,0 | - | - | - | |
| Summa | | 100% | 0,6 | 0,0 | - | - | - | |

4. Institutsexponeringar

Exponeringar mot institut, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditkvalitetssteg. Exponeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader erhåller riskvikt 20%.

| SEK Mkr | 31 december 2009 | | | | 31 december 2008 | | |
|--|---------------------|------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| Kreditvärdering/klassificering | Kreditkvalitetssteg | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp |
| AAA till AA- | 1 | 20% | 6 620,7 | 1 324,1 | 20% | 4 443,5 | 888,7 |
| Ursprunglig löptid < 3 mån | 1 | 20% | 128,8 | 25,8 | 20% | 1 524,1 | 304,9 |
| Koncerninterna exponeringar ¹ | - | 0% | 92,9 | - | 0% | 13,6 | - |
| Åtaganden utanför balansräkningen ² | - | - | - | - | 100% | 316,0 | 316,0 |
| Summa | | 20% | 6 842,4 | 1 349,9 | 24% | 6 297,2 | 1 509,6 |

¹ Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

² Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

5. 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 | 31 december 2009 | | | | 31 december 2008 | | |
|--|---------------------|------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| Kreditvärdering/klassificering | Kreditkvalitetssteg | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp | Riskvikt | Exponering | Riskvägt belopp |
| AAA till AA- | 1 | 20% | 302,1 | 60,4 | 20% | 195,5 | 39,1 |
| A+ till A- | 2 | 50% | 1 473,6 | 736,8 | 50% | 1 565,5 | 782,8 |
| BBB+ till BBB- | 3 | 100% | 187,7 | 187,7 | - | - | - |
| Utan rating | 6 | 100% | 3 016,6 | 3 016,6 | 100% | 465,5 | 465,5 |
| Koncerninterna exponeringar ¹ | - | 0% | 7,3 | - | 0% | 12,2 | - |
| Åtaganden utanför balansräkningen ² | - | - | - | - | 50% | 61,2 | 30,6 |
| Summa | | 80% | 4 987,3 | 4 001,5 | 57% | 2 299,9 | 1 318,0 |

¹ Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

² Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

6. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll, exklusive sådana som är säkerställda med panträtt i bostadsfastighet eller bostadsrätt, avser primärt exponeringar mot privatpersoner 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.

7. 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 (37)%.

8. Oreglerade poster

Oreglerade poster avses, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, 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 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%.

9. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

10. 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 93 (88)%.

1.5 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.

Ärligen, 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 allokera 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".

1.6 Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

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 handelslaget
- Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering, organisation för riskhantering, 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

1.7 Beskrivning av kvantitativ information till tabell 2-4 samt 6

¹ Kapitaltäckningsgrad

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

² Primärkapitalrelation

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

³ Kapitaltäckningskvot

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.

⁴ Kapitalbasen 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 räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet.

Förfallodag för är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2016 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.

⁵ Med 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.

⁶ Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

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

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

⁹ Oreglerade 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 fodringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

¹⁰ Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

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).

2.1 Mål, organisation och styrning

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.

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.

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, kontrolleras och rapporteras av de ansvariga för respektive huvudprocess/verksamhetsområde.

Skandiabankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Från och med 1 januari 2009 är CRO och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen outsourcad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse. Under styrelse och bankledning finns två kommittéer, Asset and Liability Committee (ALCO) samt kommittén för Risk and Compliance Committee. ALCO består av VD, vVD (Executive Vice President) tillika ansvarig för den norska filialverksamheten, vVD (Administrative Vice President), 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 (Administrative Vice President), vVD (Executive Vice President), Chief Financial Officer (CFO), Chief Risk Officer (CRO) samt CRO för den norska filialverksamheten. Kommittéerna sammanträder 6-12 gånger per år. I ALCO sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. I kommittén för Risk and Compliance bevakas regelefterlevnad. Vidare föreslår kommittéerna nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna.

Den till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 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 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

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

a) Syfte och principer för upplysningar

Skandiabankens policys för finansiell information syftar till att, för aktieägare, allmänhet, investerare, revisorer och tillsynsmyndigheter, genomlysa 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.

b) Var och när informationen lämnas

Skandiabanken offentliggör årligen Koncern- och årsredovisning. Delårsrapport upprättas för första kalenderhalvåret.

Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering sker minst en gång per år för den finansiella företagsgruppen och moderbolaget. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Periodisk information om kapitaltäckning lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september samt 31 december.

c) 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 sammanställa och distribuera riskrapporter månadsvis till ledning, ALCO- och riskkommittéerna.

2.3 Nya verksamheter under räkenskapsåret 2009

Överförda verksamheter till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia

Från och med 1 januari 2009 är CRO (Chief Risk Officer) och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen genom uppdragsavtal överflyttad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Väsentliga beslut, avseende överflyttade enheter, tas i samråd med Skandiabanken.

Nytt servicesegment i Skandiabanken - överförda verksamheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia

Från och med 1 mars 2009 samordnades produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner inom den del av Skandiakoncernen som arbetar mot privatpersoner respektive företag. Det innebär att Försäkringsaktiebolaget Skandia har överflyttat, genom uppdragsavtal, produkt- och marknadsfunktioner som arbetar mot privatkunder, till Skandiabanken.

Från och med 1 oktober 2009 har Skandiakoncernens kundtjänst flyttats från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia till Skandiabanken. Det innebär att Skandiabanken utför tjänster avseende kundtjänst åt moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia samt Skandia Liv. Det innebär vidare att den av Skandiabanken tidigare genom uppdragsavtal utlagda kundtjänsten avseende bankverksamhet, har återgått till Skandiabanken. Avtalet reglerar att ersättning erhålls från Försäkringsaktiebolaget Skandia samt Skandia Liv till självkostnadspris.

Från och med 1 oktober 2009 har anställda i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia, vilka arbetar med försäkringsrådgivning, överförts till Skandiabanken. Den finansiella risken för den av rådgivarna bedrivna verksamheten kvarstår i sin helhet i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Det innebär således att risker förknippade med verksamheten inte påverkar Skandiabanken. Avtalet reglerar att ersättning erhålls från Försäkringsaktiebolaget Skandia till självkostnadspris.

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 och 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

Kreditrisk föreligger också avseende Skandiabankens likviditetsöverskott vilket placeras i räntebärande värdepapper samt kort utlåning till kreditinstitut. Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 2.5.4 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 69 (73) %, exponeringar mot kreditinstitut 15 (16) %, övrig hushållsutlåning 10 (9) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 5 (2) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 53 (55) % i Norge och 47 (45) % 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. Borgensättaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell påföljande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

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 marknadsrisker 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 ränterisker 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 åsatts 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.

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 0,8 (0,6) Mkr för koncernen.

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 2009 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 1,7 (1,1) Mkr.

Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 38 b1. "Ränterisk".

2.5.1.1 Säkringsstrategi

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. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

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. Den 31 december uppgick valutakursrisken till 99 (441) Mkr. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas valutakursrisken med 7 (31) Mkr.

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 (2,2) 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 9,4 (10,7) Mkr. Innehav klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och utgörs av onoterade aktier i branschknutna 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 14,1 (0) 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".

Sammanställning av aktieinnehav vilka hänförs till "övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav:

| 2009-12-31 | Bokfört värde | Verkligt värde | Orealiserat resultat ¹ | Realiserat resultat ¹ |
|---|---------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Handelslager - "Finansiella tillgångar till verkligt värde" | 1,1 | 1,1 | 0,0 | -0,6 |
| Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde" | 9,4 | 9,4 | -1,4 | - |
| Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas" | 14,1 | 14,1 | 2,2 | - |
| Summa | 24,6 | 24,6 | 0,8 | -0,6 |

¹ 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.

| 2008-12-31 | Bokfört värde | Verkligt värde | Orealiserat resultat | Realiserat resultat |
|---|---------------|----------------|----------------------|---------------------|
| Handelslager - "Finansiella tillgångar till verkligt värde" | 0,2 | 0,2 | 0,0 | 0,7 |
| Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde" | 10,7 | 10,7 | - | - |
| Summa | 10,9 | 10,9 | 0,0 | 0,7 |

c) Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas därmed till verkligt värde. Dessa orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat" och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 16 587,5 (9 106,5) Mkr. Avsikten är att innehavet hålls till förfall vilket innebär att om avyttring inte sker före förfalldatum uppkommer inga värdeförändringar via resultaträkningen. Endast en mindre del av portföljen är klassificerad som "Innehav till förfall", 200,0 (200,0) Mkr, innehavet värderas till upplupet anskaffningsvärde och inga verkligt värdeförändringar påverkar resultatet.

2.5.4 Likviditetsrisk och finansiering

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

Hantering

Placeringar sker i 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. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden i lägen då banken har överlikviditet.

Likviditeten i Sverige och Norge samordnas och 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. Likviditetsrisken reduceras vidare genom att Skandiabanken sprider placeringarna mellan olika branscher.

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

Skandiabankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet varför inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 127 (119) procent. 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. Likviditetsreserven uppgår till 17,3 (12,0) mdr och skall alltid uppgå till 20 (25) procent av inlåning från allmänheten. Likviditetsreserven inkluderar räntebärande värdepapper på 16,6 (9,1) mdr varav 6,3 (3,3) mdr har ställts som säkerhet hos Sveriges riksbank och Norges bank och 2,0 (1,5) har ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån hos Sveriges riksbank.

Placeringar i räntebärande värdepapper, inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall även om möjlighet finns att avvyttra innehavet i förtid. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 66 (72) procent inom ett år samt 34 (28) procent mellan ett och tre år.

Av innehavet har 43 (37) procent AAA-rating varav 33 (94) procent avsåg säkerställda obligationer, 13 (6) procent har AA-rating, 24 (50) procent har A-rating, 4 (4) procent BBB-rating och 16 (2) 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 8 (4) innehav nedgraderats under året vilket dock inte inneburit något nedskrivningsbehov. Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner. Investeringsportföljen har bedömts innehå en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger.

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".

2.5.5 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.

Policy, riktlinjer och beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt.

Skandiabankens riskhantering för operativa risker innebär 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.

2.5.6 Affärsrisk

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 ryktesrisker medräknats vid utfall.

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