

Skandiabanken

Periodisk information om kapitaltäckning
och likviditetsrisker

- Pelare III 31 december 2012

Innehållsförteckning

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

1	Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen	2
2	Kapitaltäckning	2
2.1	Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2012 jämfört med 31 december 2011	2
2.2	Minimikrav på kapital - Pelare I	3
	Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys	3
	Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass	4
3	Likviditetsrisker	5
	Tabell 3: Relation in- och utlåning	5
	Tabell 4: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens föreskrifter	6
	Tabell 5: Övrig likviditetsreserv	6
	Tabell 6: Total likviditetsreserv	7
4	Tillämpade regelverk	8
5	Effekt av nya kapitaltäckningsregler 2013	8
	Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Kapitaltäckning"	9
	Bilaga 2 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I	10

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III.

1. Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv", 502019-6365 med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB. Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. 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.

Den 1 januari 2012 överfördes rådgivningsverksamheten, med 304 personer i medelantal anställda, till Skandia Försäljning AB som är ett dotterföretag till moderbolaget Skandia. Verksamheten ingick i Servicesegmentet som tillhandahöll kundtjänst, marknads- och administrativa funktioner åt försäkringsbolagen Skandia och Skandia Liv. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen för pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 MSEK, motsvarande belopp erhöles av moderbolaget Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Den 24 augusti beslöt Skandiabankens styrelse att avyttra dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget Skandia den 1 november 2012. Skandia Fonder AB avsåg i sin helhet rörelsesegmentet "Sverige - fondverksamhet", det innebär att efter avyttringen kvarstår segmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet". Ytterligare konsekvenser är att Skandiabanken koncern och den finansiella företagsgruppen upphör och kvarvarande verksamhet bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB. Det innebär att tillgångar och skulder redovisade enligt IAS19, som för den svenska bank- och fondverksamheten redovisas i koncernen och inte i den juridiska personen, kommer att överföras till moderbolaget Skandia den 1 januari 2012.

Effekter avseende pensionsredovisning enligt IAS19, hänförliga till Skandia Fonder AB, har inte att beaktas i den separata transaktionen vid avyttring av bolaget. Det beror på att antal anställda i Skandia Fonder AB endast uppgick till 11 personer, att jämföra med bankverksamheten där antalet uppgick till 308 personer den 30 september, samt att transaktionen genomfördes med endast två månader kvar på räkenskapsåret.

Den sista periodiska och årliga kapitalrapporten för den finansiella företagsgruppen, lämnas härmed avseende 31 december 2012. Från och med 2013 lämnas redogörelse för moderbolaget Skandiabanken.

2. Kapitaltäckning

2.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 31 dec 2012 jämfört med 31 dec 2011

Kapitaltäckningsgraden minskade jämfört med 31 december 2011 och uppgick till 14,22 (14,31) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 10,22 (9,95) procent. Kapitalbasen uppgick till 4 318 (3 952) MSEK och inkluderar årets totalresultat, som har verifierats av bolagets revisorer.

Kreditexponeringarna före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 7 824 MSEK och uppgick till 84 700 (76 876) MSEK. Med kreditexponering avses poster i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven ökade med 2 230 MSEK till 25 513 (23 283) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 5 959 MSEK till 58 378 (52 419) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 1 906 MSEK och i Norge med 4 053 MSEK. Övriga exponeringar minskade med 367 MSEK och bestod framför allt av lägre företagsexponeringar avseende fondlikvidfordringar.

Riskvägda exponeringar ökade med 2 739 MSEK och uppgick till 30 369 (27 630) MSEK. Av ökningen avsåg 2 678 MSEK ökade kreditriskexponeringar, förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet samt, till en mindre del, hushållsutlåning utan säkerhet. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 70 MSEK och uppgick till 204 (134) MSEK, ökningen förklaras främst av ökat resultatet för den norska filialverksamheten. Exponeringar för operativ risk minskade med 9 MSEK och uppgick till 3 902 (3 911) MSEK. Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägda tillgångar utgör grund för kapitalkravsberäkning. 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.

2.2 Minimikrav på kapital - Pelare I

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK

Kapitaltäckningsmått	2012-12-31	2011-12-31
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,22%	14,31%
Primärkapitalrelation ²	10,22%	9,95%
Kapitaltäckningskvot ³	1,78	1,79
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	3 195	2 806
Föreslagen utdelning	-	-
Primärt kapital brutto^{4.1}	3 195	2 806
Avgår immateriella tillgångar	0	-3
Avgår uppskjuten skattefordran	-25	-35
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande värdepapper	-65	-20
Primärt kapital netto	3 105	2 748
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	13	4
Eviga förlagslån ^{4.2}	900	900
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300	300
Summa supplementärt kapital	1 213	1 204
Kapitalbas	4 318	3 952
Riskvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	26 263	23 585
Valutarisk	204	134
Operativ risk enligt basmetoden	3 902	3 911
Totalt riskvägda exponeringar	30 369	27 630
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 101	1 887
Valutarisk	17	10
Operativ risk enligt basmetoden	312	313
Totalt minimikapitalkrav	2 430	2 210

Startkapital 45 MSEK⁷

Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och realiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Kapitaltäckning".

Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK

		31 december 2012			31 december 2011		
		Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
	Fotnoter	8	5	6	8	5	6
1	Exp mot stater och centralbanker	3 402	-	-	4 331	-	-
2	Exp kommuner, jämf samf/myndigh	6 898	523	42	3 165	97	8
3	Exp adm. organ, trossamfund mfl	304	-	-	-	-	-
4	Exp mot multilaterala utv.banker	-	-	-	-	-	-
5	Exp mot internationella org	-	-	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 155	1 031	82	5 937	1 172	94
7	Företagsexponeringar	531	451	36	919	758	61
8	Hushållsexponeringar	3 506	2 630	210	3 242	2 431	195
9	Exp mot säkerhet i fastighet	54 872	20 402	1 632	49 177	17 919	1 433
10	Oreglerade poster ⁹	26	26	2	26	26	2
11	Högriskposter	-	-	-	-	-	-
12	Exp i form av säkerställda oblig	9 779	978	78	9 881	988	79
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	1	1	0	53	53	4
15	Övriga poster	226	221	19	145	141	11
	Summa kreditrisker	84 700	26 263	2 101	76 876	23 585	1 887

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Kapitaltäckning".

3. Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida medel inte kommer att vara tillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering av tillgångar eller en ökning av kundernas krav på kontanter. Detta inbegriper möjligheten för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kommer att dra tillbaka sin finansiering.

Hantering

Likviditetshantering för den svenska och norska verksamheten är samordnad, men likviditetsportföljerna är separerade. Likviditeten i den norska filialen investeras i norska kronor, medan likviditeten i den svenska filialen investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land med överskott till ett land med underskott utan några juridiska restriktioner. I hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, projektioner av likviditetsbehov, hantering av överskottlikviditet och beredningsplaner. För likviditetsberedningsplaner ingår ansvarsfördelning och instruktioner för att hantera ett potentiellt likviditetsutflöde.

Likviditetsreserv - utfall 31 december 2012 jämfört med 31 december 2011

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet har Skandiabanken en överskottlikviditet, se tabell 6, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 4. Skillnaden mellan den totala överskottlikviditeten och likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition, avser utlåning till kreditinstitut med löptid längre än en bankdag samt likvida räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker, se tabell 5.

Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken på likviditetsreserven. Likviditetsreserven enligt tabell 4 består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller den norska centralbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att omvandla tillgångar med kort varsel till kontanter. Den 31 december 2012 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 19,8 (19,2) mdr vilket motsvarade 78 (84) procent av den totala överskottlikviditeten. Jämfört med år 2011 har svenska och norska centralbanken ändrat reglerna vilket inneburit att institutsexponeringar inte längre är belåningsbara. Utöver likviditetsreserven kan Skandiabanken även utnyttja en av moderbolaget Skandia beviljad kreditlina på 0,4 mdr.

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

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. I slutet av december 2012 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 132 (136) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

Tabell 3: Relation in- och utlåning

Procent	2012-12-31	2011-12-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	132	136

Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2012-12-31				2011-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 616	876	5	2 497	986	2 354	5	3 345
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	805	697	-	1 502	898	30	-	928
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 149	4 031	-	6 179	1 495	1 176	-	2 671
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 657	4 563	-	9 221	4 589	5 033	-	9 622
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	448	-	-	448	-	2 642	-	2 642
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition ¹	9 675	10 167	5	19 847	7 968	11 235	5	19 208

¹ Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter, exklusive intradagssäkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 5: Övrig likviditetsreserv

MSEK	2012-12-31				2011-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	126	-	-	126	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	701	-	-	701	-	483	-	483
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	300	235	-	535	-	230	-	230
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	100	-	-	100	200	-	-	200
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 935	2 104	-	4 039	1 740	1 102	-	2 842
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa övrig likviditetsreserv ²	3 162	2 339	-	5 501	1 940	1 815	-	3 755

² Den övriga likviditetsreserven står till Treasuryfunktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 6: Total likviditetsreserv

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

MSEK	2012-12-31				2011-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 616	876	5	2 497	986	2 354	5	3 345
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	931	697	-	1 628	898	30	-	928
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 850	4 031	-	6 880	1 495	1 659	-	3 154
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 957	4 798	-	9 756	4 589	5 263	-	9 852
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	100	-	-	100	200	-	-	200
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	2 383	2 104	-	4 487	1 740	3 744	-	5 484
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa total likviditetsreserv	12 837	12 506	5	25 348	9 908	13 050	5	22 963
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	9 675	10 167	5	19 299	7 968	11 235	5	19 208
varav Pantsatta tillgångar	2 767	2 244	-	5 011	2 036	3 545	-	5 581
Kreditfaciliteter	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
Egna erhållna kreditfaciliteter	400	-	-	400	400	-	-	400

4. 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).

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. För ytterligare information om beräkning av kreditrisk, se bilaga 2. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition. 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.

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

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5 procent i kapitaliseringsgrad inklusive behov av internt 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, benämnt ovan som internt 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. 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. Den årliga fullständiga informationen omfattar även offentliggörande av information om ersättningar.

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

5. Effekt av nya kapitaltäckningsregler 2013

De nya kapitaltäckningsreglerna som skulle ha införts 1 januari 2013 har blivit försenade och förväntas vara klara andra halvåret 2013. Exempel på nya regler är t.ex. föreslagna ändringar avseende beräkning av kapitalkrav för bostadskrediter. Dessutom införs nya redovisningsregler för pensionsredovisning enligt IAS19, vilket påverkar avdrag från kapitalbasen. Den samlade förväntade effekten bedöms vara cirka 0,5% på kapitaltäckningsgraden.

Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Kapitaltäckning"

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 samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital. Periodens resultat medräknas i de fall externa revisorer verifierat resultatet.

^{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 är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 MSEK samt 16 december 2019 för lån till ett belopp av 100 MSEK. 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 Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägda tillgångar utgör grund för kapitalkravsberäkning.

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 poster i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet.

⁹ Oreglerade poster avser, 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 tillämplade 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.

Bilaga 2

Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

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 mot koncernföretag exkl. aktieinnehav, 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 rättliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

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.

Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet avser garantier.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. 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.