

skandia : banken

Skandiabanken
årsredovisning
2007

A Member of the  OLD MUTUAL Group



innehållsförteckning

VD har ordet	4
Verksamheten i sammandrag	5

KONCERNEN

Förvaltningsberättelse 2007	6
Fem år i sammandrag	10

Finansiella rapporter

Resultaträkning	12
Balansräkning	12
Förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	16
2 Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegränar	26

Resultaträkning

3 Räntenetto	29
4 Provisionsnetto	29
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	29
6 Övriga rörelseintäkter	29
7 Personalkostnader	30
8 Övriga administrationskostnader	32
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	32
10 Övriga rörelsekostnader	32
11 Kreditförluster, netto	32
12 Skatter	33

Balansräkning

13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	33
14 Belåningsbara statssskuldforbindelser mm	33
15 Utlåning till kreditinstitut	33
16 Utlåning till allmänheten	34
16 Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	34
17 Finansiella tillgångar till verkligt värde	35
18 Finansiella placeringar som innehas till förfall	35
19 Aktier och andelar i intresseföretag	35
20 Goodwill och andra immateriella tillgångar	36
21 Materiella anläggningstillgångar	36
22 Aktuella skattefordringar	37
22 Uppskjutna skattefordringar	37
22 Övriga tillgångar	37
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37
24 Skulder till kreditinstitut	37
25 In- och upplåning från allmänheten	37
26 Emitterade värdepapper	38
27 Finansiella skulder till verkligt värde	38
28 Aktuella skatteskulder	41
28 Övriga skulder	41
29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41
30 Uppskjutna skatteskulder	41
30 Avsättningar	41
31 Efterställda skulder	42

Andra upplysningar

32	Övriga ställda säkerheter	42
33	Eventualförpliktelser	42
34	Åtaganden	42
35	Klagomål och tvister	42
36	Information om kapitaltäckning	42
37	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	45
	Allmänt – Finansiella risker och andra risker	45
	Mål, organisation och styrning	45
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	46
	b) Marknadsrisk	49
	b1) Ränterisk	49
	b2) Valutarisk	51
	b3) Andra prisrisker	52
	c) Likviditetsrisk och finansiering	52
	Operativ risk	52
38	Verkligt värde finansiella instrument	53
39	Koncernens verksamhet och struktur	54
40	Upplysningar om närstående	54
41	Kontrakterade lokalhyror	59
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	59
43	Avvecklade verksamheter	61
44	Händelser efter balansdagen	63

MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	64
---------------------	----

Finansiella rapporter

Resultaträkning	66
Balansräkning	66
Förändringar i eget kapital	67
Kassaflödesanalys	68

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	69
-------------------------	----

Resultaträkning

2 Räntenetto	71
3 Erhållna utdelningar	71
4 Provisionsnetto	71
5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	71
6 Övriga rörelseintäkter	71
7 Personalkostnader	72
8 Övriga administrationskostnader	72
9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	73
10 Övriga rörelsekostnader	73
11 Kreditförluster, netto	73
12 Bokslutsdispositioner	73
13 Skatter	74

Balansräkning

14	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	74
15	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	74
16	Utlåning till kreditinstitut	74
17	Utlåning till allmänheten	75
18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	76
19	Aktier och andelar	77
20	Aktier och andelar i intresseföretag	77
21	Aktier och andelar i koncernföretag	78
22	Immateriella anläggningstillgångar	78
23	Materiella tillgångar	80
24	Aktuella skattefordringar	80
24	Uppskjutna skattefordringar	80
24	Övriga tillgångar	80
25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	81
26	Skulder till kreditinstitut	81
27	Inlåning och upplåning från allmänheten	81
28	Emitterade värdepapper mm	81
29	Aktuella skatteskulder	82
29	Övriga skulder	82
29	Derivat	82
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	85
31	Uppskjutna skatteskulder	85
31	Avsättningar	85
32	Efterställda skulder	85
33	Obeskattade reserver	85

Poster inom linjen

34	Övriga ställda säkerheter	85
35	Eventualförpliktelser	85
36	Åtaganden	85

Andra upplysningar

37	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	86
38	Klagomål och tvister	86
39	Kapitaltäckningsanalys	86
40	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	87
41	Verkligt värde finansiella instrument	87
42	Upplysningar om närstående	88
43	Kontrakterade lokalhyror	89
44	Avvecklade verksamheter	90
45	Händelser efter balansdagen	91
46	Tilläggsupplysningar eget kapital	91

Vinstdisposition

92

Revisionsberättelse

93

Definitioner och begrepp

94

vd har ordet

Skandiabanken – den moderna banken

Skandiabanken är en modern bank för dem som föredrar bra ränta, låga avgifter och hög tillgänglighet. 2007 var året då vi lade grunden för att stärka vår position som den moderna banken. Vi har från vår ägare ett tydligt mandat att vara en utmanare på sparandemarknaden och siktar på att vara den bank som har de mest nöjda kunderna.

Ett första steg i denna strategi var att under hösten relansera Skandiabanken i Sverige med ny hemsida och samtidigt vässa vårt erbjudande ordentligt på en mängd produkter. Redan under slutet av 2007 märktes att kunderna uppfattat den nya strategin och uppskattade den nya hemsidan. Detta resulterade i en stark kundtillväxt och att besöken på hemsidan mångdubblades.

Det unika med vår bank är just våra kunder och deras engagemang för Skandiabanken.

Våra kunder har aktivt valt oss för att de vill ha en schysst bank med bra villkor från första kronan. Det är smickrande och ställer krav på oss.

I allt vi gör har vi kundernas intresse och förväntningar som utgångspunkt och måttstock. Ett exempel på det är att när vi nu gör om hemsidan ser vi till att göra detta utifrån kundernas önskemål för att säkerställa en fortsatt kundvänlig Internetbank. Att vi är enda banken som håller oss med blogg och låter våra kunder kommentera har blivit otroligt populärt. Som vår kund Roland uttryckte sig bland bloggkommentarerna: "Modigt att ni låter kommentarerna ligga kvar. Beröm, beröm!"

Under 2007 har vi genomfört flera avgörande förändringar för att koncentrera verksamheten och möjliggöra vägen framåt mot att bli den ledande direktbanken. Ett avgörande steg var försäljningen av Bilfinans och verksamheten i Danmark. Detta innebär att vi tydligare kan satsa på våra kunder i Norge och Sverige och bygga än starkare positioner i dessa länder.

I Norge har Skandiabanken sedan 2003 tagit hem första placeringen med branschens mest nöjda kunder. På samma sätt placerar sig Skandiabanken i Sverige bland de främsta i SKI och

vi är den enda bank som under de sista fyra åren har lyckats att ständigt förbättra kundnöjdheten. Självklart är det glädjande att allt fler bankkunder både är nöjda med oss och ser till att välja Skandiabanken. Att vi växer är bra både för oss och för våra kunder som vi kan fortsätta erbjuda än attraktivare villkor. Dessutom innebär ett starkare Skandiabanken en ännu starkare utmanare gentemot storbankerna och det vinner samtliga bankkunder på!

Slutligen vill jag rikta ett stort och innerligt tack till alla medarbetare som har visat ett otroligt engagemang och en glödande vilja att återigen sätta Skandiabanken på kartan.

Fredrik Sauter
Verkställande direktör

verksamheten i sammandrag

Koncernen	2007	2006	2005	2004	2003
In- och upplåning allmänheten, mdr ¹	51	51	46	41	38
Antal kunder, i tusental ⁴	712	685	867	809	765
Utlåning till allmänheten, mdr ¹	40	49	41	35	30
Balansomslutning, mdr	56	57	51	45	42
Eget kapital, Mkr	2 834	2 611	2 426	2 057	1 760
Rörelseresultat, Mkr ^{2, 3}	136	155	394	416	153
Räntabilitet % ^{2, 3}	7,6	7,5	12,7	15,2	6,6
K/I-tal före kreditförluster ^{2, 3}	0,87	0,86	0,72	0,69	0,89
Kapitalbas, Mkr	3 950	3 527	3 332	2 979	2 809
Kapitaltäckningsgrad % ⁵	12,8	9,6	10,2	10,2	9,7
Primärkapitalrelation % ⁵	8,9	6,3	6,5	6,1	5,6

¹ Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder, ut- och inlåningsvolymen per 2007 avser kvarvarande verksamhet.

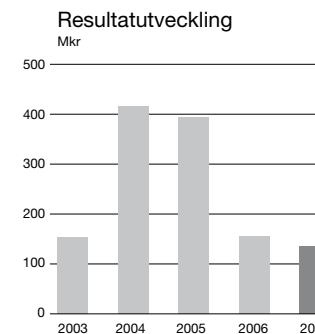
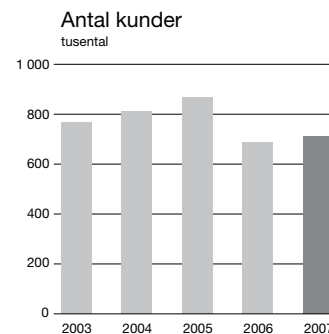
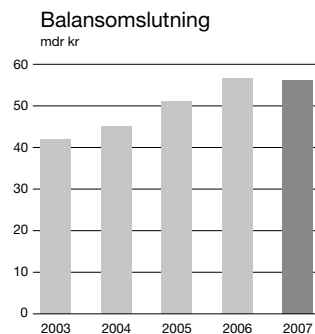
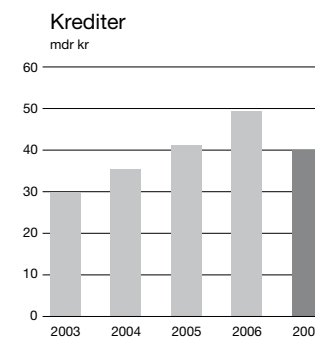
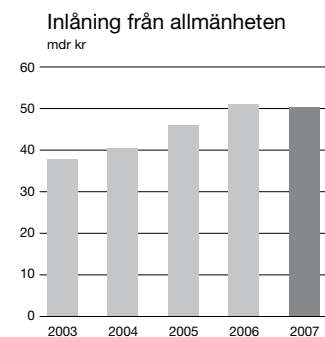
² Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

³ Jämförelsetal för år 2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS.

⁴ Antal kunder för år 2006-2007 avser kvarvarande verksamhet.

⁵ År 2003-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

I övrigt se nyckeltal sid 10-11.



förvaltningsberättelse

Koncernens verksamhet och struktur

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

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder, se not 2, sidan 26, "Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegrenar". Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige.

Skandiabanken har avyttrat den danska verksamheten, till Eik Bank A/S, vilken slutfördes den 30 augusti 2007.

Den 22 oktober 2007 träffades avtal med DnB Nor Finans AS att avyttra Skandiabankens verksamhet för bilfinansiering i Norge och Sverige. Avyttringen slutfördes den 31 januari 2008 avseende verksamheten i Norge och i Sverige per den 29 februari 2008.

Effekten av försäljningen särredovisas i resultaträkningen och detaljerade upplysningar redovisas i not 43 "Avvecklade verksamheter".

För information om koncern- och intresseföretag se not 39.

Skandiabanken är en modern bank som erbjuder bra ränta, låga avgifter och hög tillgänglighet. Med sitt konkurrenskraftiga kunderbudande, för sparande och trygghetslösningar, är

Skandiabanken den främsta utmanaren på den nordiska bankmarknaden. Målet är att förenkla och berika kundernas vardags ekonomi.

Antalet kunder exklusive verksamheten för bilfinansiering uppgår till cirka 712 000, en ökning med 27 000 kunder under 2007. Fördelningen av kunderna mellan Sverige och Norge är 57 respektive 43 procent.

Förändringar i ägarstruktur och ledning

Den 14 augusti 2007 ersattes Skandiabankens styrelseordförande Julian Roberts av Bertil Hult som är divisionschef för Skandia Norden i Skandiabankens moderbolag Försäkringsaktiebolag Skandia (publ). Julian Roberts kvarstår som verkställande direktör i moderbolaget Skandia.

Den 19 mars 2007 tillträdde Fredrik Sauter som verkställande direktör i Skandiabanken. Han efterträdde Mats Göransson som varit tillförordnad verkställande direktör sedan 7 juni 2006.

Koncernens resultat

Vid resultatjämförelser är de avyttrade verksamheterna exkluderade. För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43, sidan 61.

Rörelseresultatet för 2007 uppgick till 136 (155) Mkr, vilket motsvarar en minskning med 12 procent.

Intäkter

Koncernens intäkter har ökat med 11 procent till 1 242 (1 121) Mkr.

Räntenettet har ökat med 96 Mkr till 700 Mkr, vilket förklaras av ökade affärsvolymerna och något ökad placeringsmarginal.

Provisionsnettot har ökat med 3 procent till 512 (496) Mkr, vilket motsvarar en ökning på 16 Mkr. Det är betalningsförmedlingsprovisionerna som svarar för det ökade resultatet medan värdepappersprovisioner inklusive courtage har ökat marginellt, på grund av minskad handel jämfört med föregående år. Övriga provisioner såsom utlåningsprovisionerna har minskat vilket primärt avser produkten månadsbetalning som upphört att marknadsföras av Skandiabanken.

Periodens utfall för nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till 18 (10) Mkr. Ökningen består framförallt av ökat valutaresultat samt realiserade värdeförändringar avseende säkringsredovisning av fastförräntade lån.

Övriga rörelseintäkter är i stort oförändrade mellan åren och uppgår till 12 Mkr. Övriga rörelseintäkter avser primärt intäkter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för utförda tjänster av Skandiabanken med dotterföretag samt erhållna arvoden av engångskaraktär.

Kostnader

Kostnader, exklusive kreditförluster, ökade med 13 procent och uppgick till 1 083 (960) Mkr. Under året har Skandiabankens IT-avdelning samordnats med moderbolagets och personalen i den svenska verksamheten har övergått i anställning i moderbolaget Skandia, varför personalrelaterade kostnader minskar och "Arvoden och köpta tjänster" ökar.

Övriga administrativa kostnader har ökat med 79 Mkr. Det förklaras framför allt av ökade kostnader för köpta tjänster och IT-kostnader, vilka har ökat med cirka 100 Mkr och är delvis hänförliga till flytt av IT-resurser enligt ovanstående stycke. Andra kostnader för köpta tjänster som har ökat under året avser utveckling i samband med olika projekt, ökad aktivitet inom kundtjänsten, ökade kostnader för andra, med moderbolaget Skandia, koncerngemensamma funktioner samt köpta tjänster inom fondverksamheten. Drift- och transaktionskostnader har minskat med 21 Mkr till 194 Mkr vilket beror på dels nya avtal samt att vissa transaktionskostnader blivit momsfria.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 22 (6) Mkr. Den kraftiga ökningen består delvis av specifik reservering för kreditförluster hänförliga till sju stycken bolånekrediter i Norge, reserverat belopp uppgår till 6 Mkr. Resterande ökning av kreditförluster netto förklaras av både högre utlåningsvolym och reserveringsgrad, vilket inneburit ökade kostnader.

Reservering för kreditförluster uppgår till 10 (5) mkr, konstaterade kreditförluster uppgår till 13 (4) Mkr och återvinningarna uppgår till 1 (2) Mkr. Kreditförluster netto i förhållande till årets ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,04 (0,02) procent.

Osäkra lånefordringar brutto, dvs före avdrag för reservering för sannolika kreditförluster, uppgick till 35 (76) Mkr. Av föregående års osäkra fordringar avser 22 Mkr kvarvarande verksamheter. Ökade volymer för osäkra fordringar för kvarvarande verksam-

heter avser primärt ökade volymer för kontokrediter samt bolånekrediter i Norge, se ovan stycke.

Koncernens ställning

I balansräkningar särredovisas verksamheten för bilfinansiering som tillgångar och skulder som innehas till försäljning. Balansräkningar för år 2006 är ej omklassificerade med hänsyn till avvecklade verksamheter. Vid nedan beskrivningar av årets förändringar har dock avvecklade verksamheter exkluderats, detaljerade uppgifter avseende balansräkningar för avvecklade verksamheter framgår av not 43.

Koncernens balansomslutning har minskat med 0,6 mdr till 56,2 mdr. Den danska bankverksamhetens balansomslutning per 31 december 2006 uppgick till 7,8 mdr. Förändring exklusive den danska verksamheten är således en ökning med 7,3 mdr.

Utlåning till allmänheten för den kvarvarande verksamheten har under året ökat med 23 procent eller 7,6 mdr till 40,0 (32,4) mdr. Ökningen fördelas mellan Norge med 5,5 mdr och Sverige med 2,1 mdr och avser främst utlåning till hushållsmarknaden i form av bolånefinansiering, vilken svarar för 95 procent av den totala utlåningen.

Inlåning från allmänheten, för kvarvarande verksamhet, har ökat med 6,3 mdr till 50,4 (44,1) mdr, varav Sverige ökade med 3,1 mdr, och Norge med 3,2 mdr.

Koncernens förvaltade fondförmögenhet har under året ökat med 4 procent och uppgår till 57,7 (55,5) mdr.

Likviditet och kapitalbehov

Under året har likviditeten minskat då utlåningsökningen varit betydligt större än inlåningsförändringen. Placeringar av likvida medel har skett framför allt i räntebärande värdepapper utgivna av staten, bostadsinstitut och företag. Placeringarna har kort återstående löptid, se not 37 c) "Likviditetsrisk och finansiering". För att möta den minskade likviditeten har kreditfaciliteter upprättats till ett värde av 3,5 mdr.

I samband med avyttring av verksamheten för bilfinansiering kommer Skandiabanken att erhålla ett betydande likviditetstillskott vilket innebär en kraftig reduktion av likviditetsrisken.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med de nya kapitaltäckningsreglerna, Basel II, vilka trätt i kraft 1 februari år 2007.

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

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 12,85 (9,56) procent och primärkapitalrelationen till 8,95 (6,31) procent jämfört med 31 december 2006. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per 31 december 2006 hade kapitaltäckningsgraden uppgått till 11,0 procent och primärkapitalrelationen till 7,26 procent.

Skandiabankens kapitalbas har inte påverkats i samband med byte av regelverk och uppgick till 3 950,1 Mkr jämfört med 3 526,6 Mkr vid årets ingång.

Totalt kapitalkrav uppgick till 2 459,5 (2 951,2) Mkr. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per den 31 december 2006 hade kapitalkravet uppgått till 2 565,8 Mkr. Det lägre kapitalkravet enligt Basel II är för Skandiabankens del primärt hänförligt till att förmånligare riskvikt har erhållits för bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt för hushålls-portföljen.

För upplysningar om effekter av byte av regelverk, kapitaltäckningsanalys samt strategi, metoder och processer för kapitalstyrning, se not 36 "Information om kapitaltäckning", sidan 42.

Personal

Antalet anställda i koncernen beskrivs i not 7 "Personalkostnader", under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare samt riktlinjer och tillämpade berednings- och beslutsprocesser, beskrivs i not 40 d) "Upplysningar om närstående", sidan 55.

Förväntad framtida utveckling

Skandiabanken utgör en väsentlig del av Skandia Nordens erbjudande på privatmarknaden. Skandiabanken är med sitt konkurrenskraftiga kunderbjudande en utmanare på den svenska och norska bankmarknaden för sparande- och trygghetslösningar. Målet för Skandiabanken är att förenkla och berika kundernas vardagsekonomi med ett kunderbjudande som känne-

tecknas av hög tillgänglighet, enkelhet och bra villkor. Genom detta bidrar Skandiabanken till Skandia Nordens långsiktiga mål att ha sparmarknadens mest nöjda kunder.

Ett kontinuerligt arbete fortgår för att utveckla affärs- och kostnadssynergier i Skandiakoncernens verksamheter. Under året har Skandiabankens Treasury samt IT-funktioner outsourcats till Skandia.

I samband med översyn av Skandiabankens strategi samt fokusering på avyttring av den danska bankverksamheten och den svenska samt norska verksamheten för bilfinansiering, avbröts Basel II-IRK projektet under våren 2007. För närvarande tillämpar Skandiabanken schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker, och kommer under år 2008 utvärdera ett eventuellt återupptagande av IRK-projektet.

Skandiabanken följer utvecklingen avseende SEPA, (Single Euro Payment Area), ett projekt som förväntas pågå under de kommande tre åren. SEPA kommer att innebära att samma villkor tillämpas för in- och utbetalningar inom EU.

Händelser efter balansdagen

Dotterbolaget Skandiabanken Bilfinans AS i Norge har avyttrats per den 31 januari 2008. Verksamheten för bilfinansiering i moderbolaget Skandiabanken AB har via inkrämsöverlåtelse förts över till dotterbolaget Skandia Roibois AB, under namnändring till Skandia Leasing AB, per den 28 februari 2008, avyttring har skett den 29 februari 2008.

Riskhantering

Koncernens mål och policy för riskhantering beskrivs i not 37.

Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Skatteverket har ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos moderbolaget Skandia.

Skandiabanken mottog beslut, per den 12 december 2007, från Finansinspektionen om anmärkning samt straffavgift om 1 Mkr. Finansinspektionen påpekade brister i intern styrning och kontroll. Bristerna är åtgärdade.

Moderbolaget

Moderbolaget Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige och Norge. I Norge bedrivs verksamheten i filialform.

Enligt stycke "Koncernens verksamhet och struktur", ovan, har verksamheter avvecklats under år 2007. Avvecklade verksamheter hänförliga till moderbolaget avser den danska bankverksamheten som bedrevs via filial samt verksamheten för bilfinansiering i Sverige. Upplysningar om avvecklade verksamheter avseende moderbolaget lämnas i not 44 "Avvecklade verksamheter", sidan 90.

Till skillnad i koncernens resultaträkning lämnas information om avvecklade verksamheter inte i resultaträkningen på separat rad utan utfall för avvecklade verksamheter ingår på respektive rad. Motsvarande redovisning av avvecklade verksamheter har gjorts i balansräkningar och följaktligen ingår dessa per rad i moderbolaget, i enlighet med svensk redovisningslagstiftning.

Det som skiljer koncernen och moderbolaget åt avseende bolagsstruktur är dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB samt Skandiabanken Bilfinans Holding AS som skall likvideras under år 2008.

Moderbolagets resultat

Rörelseresultatet för år 2007 uppgick till 347 (162) Mkr.

Summa rörelseintäkter uppgår till 2 075 (1 818) Mkr varav 173 Mkr avser realisationsresultat hänförligt till avyttring av den danska bankverksamheten. Räntenettet har ökat med 61 Mkr till 1 381 (1 320) Mkr.

Kostnader, exklusive kreditförluster, ökade med 60 Mkr och uppgick till 1 697 (1 637) Mkr. Kostnader för IT, köpta tjänster, koncerngemensamma funktioner och marknadsföring har ökat medan kostnader för drift och transaktioner minskade under året till följd av nya avtal och att vissa transaktionskostnader blivit momsfria.

Kreditförluster netto uppgick till 30 (19) Mkr. Kreditförluster netto i förhållande till ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,07 (0,06) procent.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen har minskat med 0,5 mdr till 55,7 (56,2) mdr. Per den 31 december 2006 uppgick den danska filialverksamhetens balansomslutning till 7,7 mdr, vilket innebär att exklusive dessa volymer har balansomslutningen ökat med 7,2 mdr. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 2,8 mdr till 44,4 (41,6) mdr. Inlåning från allmänheten har minskat med 0,5 mdr till 50,6 (51,1) mdr, det lägre utfallet är hänförligt till avveckling av den danska bankverksamheten.

Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med de nya kapitaltäckningsreglerna, Basel II, vilka trätt i kraft 1 februari år 2007.

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

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 14,44 (11,06) procent och primärkapitalrelationen till 9,85 (7,17) procent jämfört med 31 december 2006. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per 31 december 2006 hade kapitaltäckningsgraden uppgått till 12,52 procent och primärkapitalrelationen till 8,12 procent.

Skandiabankens kapitalbas har inte påverkats i samband med byte av regelverk och uppgick till 3 776,7 Mkr jämfört med 3 416,5 Mkr vid årets ingång.

Totalt kapitalkrav uppgick till 2 091,9 (2 472,0) Mkr. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per 31 december 2006 hade kapitalkravet uppgått till 2 183,3 Mkr. Det lägre kapitalkravet enligt Basel II är för Skandiabankens del primärt hänförligt till att förmånligare riskvikt erhålls för bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt för hushållsportföljen.

Fem år i sammandrag

För upplysningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 64-65.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernen ovan.

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2007	2006	2005	2004	2003
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr ¹	39 972,3	49 379,0	41 342,9	35 253,6	29 757,9
Förändring under året	-19%	19%	17%	18%	15%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr ¹	50 543,7	51 180,1	46 023,9	40 546,7	37 972,5
Förändring under året	-1%	11%	14%	7%	7%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr ^{2,5}	53 182,7	46 731,6	49 519,4	45 593,5	41 836,6
Förändring under året	14%	-6%	9%	9%	13%
Kapitaltäckningsmätt³	2007	2006	2005	2004	2003
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	12,85%	9,56%	10,18%	10,18%	9,72%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	8,95%	6,31%	6,51%	6,15%	5,56%
Resultatmätt^{4,5}	2007	2006	2005	2004	2003
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,32%	1,29%	1,93%	2,01%	1,92%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,30%	0,34%	0,84%	0,94%	0,49%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,26%	0,33%	0,80%	0,91%	0,37%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	7,58%	7,51%	12,66%	15,19%	6,56%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,87	0,86	0,72	0,69	0,89
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,89	0,86	0,73	0,69	0,92

Osäkra fordringar	2007	2006	2005	2004	2003
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ⁶					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	75,4%	49,2%	50,4%	45,0%	66,2%
Andel osäkra fordringar: ⁶					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,02%	0,08%	0,07%	0,08%	0,08%
Kreditförlustnivå: ⁴					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,04%	0,02%	0,06%	0,03%	0,20%
Övriga uppgifter	2007	2006	2005	2004	2003
Medelantal anställda	398	380	369	419	1 115

¹ Utlåning till allmänheten samt in- och upplåningsvolym per 31 december 2007 avser kvarvarande verksamhet.

² Medelsaldovoly för år 2006-2007 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter för att ge meningsfull information avseende nyckeltal för intjäningsförmåga, avkastning på totalt kapital samt räntabilitet på eget kapital.

³ År 2003-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

⁴ Jämförelsetal avseende resultatmätt för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2003-2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder varmed tillhörande nyckeltal är oförändrade.

⁵ Jämförelsetal för år 2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2003 baseras på svenska redovisningsregler.

Omvärdering och omklassificering av år 2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

⁶ Jämförelsetal för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvist värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

För ytterligare upplysningar om osäkra fordringar, brutto och netto samt reserveringar och oreglerade fordringar se not 16 b).

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2003 - 2007, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning ^{1 2}	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003
Ränteintäkter	2 396	1 535	1 665	1 658	2 039
Räntekostnader	-1 696	-931	-710	-741	-1 237
Provisionsnetto	512	496	456	442	1 008
Nettoresultat av finansiella transaktioner	18	10	22	-4	8
Övriga intäkter	12	12	45	65	17
Summa rörelseintäkter	1 242	1 121	1 478	1 420	1 835
Allmänna administrationskostnader	-1011	-929	-1 010	-953	-1 539
Övriga rörelsekostnader	-72	-31	-53	-41	-92
Summa kostnader före kreditförluster	-1 083	-960	-1 063	-994	-1 631
Resultat före kreditförluster	160	161	415	426	204
Kreditförluster, netto	-22	-6	-21	-10	-51
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar	-1	—	—	—	—
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	136	155	394	416	153
Skatter	-40	-43	-142	-131	-66
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	96	112	252	285	87
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	100	78	—	-12	—
Årets resultat	196	190	252	273	87
Hänförligt till:					
Aktieägare i Skandiabanken AB	195	189	252	273	87
Minoritetsintressen	1	1	0	—	—

¹ Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2003-2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder varmed tillhörande nyckeltal är oförändrade.

² Jämförelsetal för år 2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmått 2003 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubricering skett primärt i balansräkningen.

Balansräkning	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003
Kassa	373	48	150	24	234
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	1 385	1 543	1 531	892
Utlåning till kreditinstitut	270	664	743	1 206	791
Utlåning till allmänheten	39 972	49 379	41 343	35 354	29 758
Finansiella tillgångar till verkligt värde	152	598	913	690	812
Finansiella placeringar som innehas till förfall	1 893	3 764	5 672	5 769	9 001
Finansiella tillgångar till försäljning	12 881	—	—	—	—
Aktier och andelar i intresseföretag	2	4	—	—	—
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	68	270	251	239	281
Övriga tillgångar	559	635	540	357	369
Summa tillgångar	56 170	56 747	51 155	45 170	42 138
Skulder till kreditinstitut	145	461	271	431	288
In- och upplåning från allmänheten	50 491	51 129	45 975	40 500	37 927
Emitterade värdepapper m m	53	51	49	47	45
Finansiella skulder till verkligt värde	173	62	88	122	92
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	281	—	—	—	—
Övriga skulder	994	1 233	1 146	813	826
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	53 336	54 136	48 729	43 113	40 378
Minoritetsintressen	4	4	5	—	—
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB	2 830	2 607	2 421	2 057	1 760
Summa eget kapital	2 834	2 611	2 426	2 057	1 760
Summa skulder och eget kapital	56 170	56 747	51 155	45 170	42 138

resultat- och balansräkningar, koncernen

RESULTATRÄKNING

Mkr		2007	2006
Ränteintäkter		2 395,6	1 534,7
Räntekostnader		-1 695,6	-931,1
Räntenetto	not 3	700,0	603,6
Provisionsintäkter		1 035,3	988,9
Provisionskostnader		-523,1	-493,1
Provisionsnetto	not 4	512,2	495,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	18,3	9,7
Övriga rörelseintäkter	not 6	11,7	12,1
Summa rörelseintäkter		1 242,2	1 121,2
Personalkostnader	not 7	-198,4	-202,8
Övriga administrationskostnader	not 8	-793,0	-713,6
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-19,8	-12,3
Övriga rörelsekostnader	not 10	-70,2	-29,9
Andelar i intresseföretags resultat		-1,3	-1,3
Summa kostnader före kreditförluster		-1 082,7	-959,9
Resultat före kreditförluster		159,5	161,3
Kreditförluster, netto	not 11	-22,0	-6,5
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		-0,0	-0,1
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar	not 19	-1,1	—
Rörelseresultat		136,4	154,7
Skatter	not 12	-40,0	-43,0
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		96,4	111,7
Årets resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	not 43	100,1	78,1
Årets resultat		196,5	189,8
Hänförligt till:			
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)		195,3	188,6
Minoritetsintressen		1,2	1,2

BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2007	2006
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	372,6	47,7
Belåningsbara statssskuldförbindelser mm	not 14	—	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	not 15	269,8	663,6
Utlåning till allmänheten	not 16	40 043,2	49 412,6
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	not 16	-70,9	-33,6
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 17	152,5	598,8
Finansiella tillgångar till försäljning	not 43	12 881,0	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	not 18	1 893,0	3 764,8
Aktier och andelar i intresseföretag	not 19	2,0	4,0
Goodwill och andra immateriella tillgångar	not 20	62,8	257,3
Materiella anläggningstillgångar	not 21	5,7	12,4
Aktuella skattefordringar	not 22	1,3	39,8
Uppskjutna skattefordringar	not 22	17,6	26,1
Övriga tillgångar	not 22	391,8	354,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 23	147,9	214,2
Summa tillgångar		56 170,3	56 747,3
Skulder och eget kapital, Mkr		2007	2006
Skulder till kreditinstitut	not 24	144,6	460,6
In- och upplåning från allmänheten	not 25	50 490,6	51 129,1
Emitterade värdepapper m m	not 26	53,1	51,0
Finansiella skulder till verkligt värde	not 27	172,8	61,7
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	not 43	280,7	—
Aktuella skatteskulder	not 28	78,4	39,6
Övriga skulder	not 28	301,5	450,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	345,0	420,5
Uppskjutna skatteskulder	not 30	169,9	218,6
Avsättningar	not 30	99,7	104,8
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
Summa skulder		53 336,3	54 136,1
Eget kapital			
Minoritetsintresse		4,2	4,2
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Övrigt tillskjutet kapital		—	—
Reserver		31,5	18,7
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 298,3	2 188,3
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB (publ)		2 829,8	2 607,0
Summa eget kapital		2 834,0	2 611,2
Summa skulder och eget kapital		56 170,3	56 747,3

förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB				Summa	Minoritetens andel	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital ²	Reserver ³	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat ⁴			
Ingående eget kapital 1 januari 2006	400,0	—	35,8	1 985,5	2 421,3	4,5	2 425,8
Förändringar före transaktioner med ägarna							
Säkring av nettoinvestering			-0,2		-0,2		-0,2
Omräkningsdifferens			-16,9		-16,9		-16,9
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			-17,1		-17,1		-17,1
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				188,6	188,6	1,2	189,8
Summa årets intäkter och kostnader			-17,1	188,6	171,5	1,2	172,7
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	—	-17,1	188,6	171,5	1,2	172,7
Erhållet aktieägartillskott				50,5	50,5		50,5
Lämnat koncernbidrag				-50,5	-50,5		-50,5
Skatt avseende koncernbidrag				14,2	14,2		14,2
Utdelning ⁵						-1,5	-1,5
Summa transaktioner med ägarna	—	—	—	14,2	14,2	-1,5	12,7
Utgående eget kapital 31 december 2006	400,0	—	18,7	2 188,3	2 607,0	4,2	2 611,2
Förändringar före transaktioner med ägarna							
Säkring av nettoinvestering			-0,7		-0,7		-0,7
Omräkningsdifferens			13,5		13,5		13,5
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			12,8		12,8		12,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				195,3	195,3	1,2	196,5
Summa årets intäkter och kostnader			12,8	195,3	208,1	1,2	209,3
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	—	12,8	195,3	208,1	1,2	209,3
Erhållet aktieägartillskott				50,6	50,6		50,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,6	0,6		0,6
Lämnat koncernbidrag				-50,6	-50,6		-50,6
Skatt avseende koncernbidrag				14,1	14,1		14,1
Utdelning ⁶						-1,2	-1,2
Summa transaktioner med ägarna	—	—	—	14,7	14,7	-1,2	13,5
Utgående eget kapital 31 december 2007	400,0	—	31,5	2 398,3	2 829,8	4,2	2 834,0

¹ Upplysningar om aktiekapital lämnas i not 42 b) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

² Tillskjutet kapital avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna och finns i form av överkursfonder i dotterföretagen vilka är eliminerade i koncernredovisningen.

³ Med reserver avses intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital och avser för Skandiabanken omräkningsreserv och sättningsreserv för valutakursdifferenser. Upplysningar om posternas innehåll och förändringar i respektive ingående post lämnas i not 42 a) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

⁴ Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat avser intjänade vinstmedel i moderbolaget, dotterföretagen och intresseföretag. I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern. I enlighet med tolkning IFRIC 11, International Financial Reporting Interpretations Committee, redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen.

⁵ Avser utdelning för räkenskapsår 2005 från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 mars 2006 med 302,89 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

⁶ Avser utdelning för räkenskapsår 2006 från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 25 mars 2007 med 249,37 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Upplysningar om eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL lämnas separat, se not 42 b) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	2007	2006
Rörelseresultat ¹	371,6	267,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-5,8	1,3
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar materiella anläggningstillgångar	5,6	7,2
- av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	17,0	7,5
- nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	1,1	—
Andel av intresseföretags resultat	1,3	1,3
Kreditförluster	52,2	42,9
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Betald inkomstskatt	-11,6	-36,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	431,4	291,6
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	393,4	-204,6
Ökad utlåning till allmänheten	-3 347,8	-8 078,9
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	1 879,5	-15,5
Minskad (+), ökat (-) innehav av aktier och andelar	0,7	-0,5
Ökning av övriga tillgångar	-170,2	-242,6
Minskad (-) ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	-636,4	5 156,2
Ökning av övriga skulder	3,9	114,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 445,5	-2 980,3
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i intresseföretag	—	-5,0
Förvärv av aktier i dotterföretag	-3,7	—
Förvärv av materiella tillgångar	-9,3	-8,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	8,7	0,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-31,5	-36,1
Minskad (+), ökat (-) innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	1 872,1	2 456,2
Avyttring avvecklade verksamheter ¹	263,2	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 099,5	2 408,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten²	—	—
Årets kassaflöde	654,0	-572,3
Likvida medel vid periodens början	-142,8	433,9
Kursdifferens i likvida medel	-6,0	-4,4
Likvida medel vid periodens slut	505,2	-142,8

Likvida medel Mkr	2007	2006
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	372,6	47,7
Utlåning till kreditinstitut ¹	277,2	270,1
Skulder kreditinstitut	-144,6	-460,6
Likvida medel	505,2	-142,8

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Outnyttjade krediter, Mkr	2007	2006
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten	3 380,0	—

¹ Rörelseresultat för år 2007 inkluderar avvecklade verksamheter till ett belopp av 151,7 Mkr vilket avser avvecklade verksamheters rörelseresultat och 83,6 Mkr avseende resultat av avyttring. Rörelseresultat för år 2006 inkluderar avvecklade verksamheter till ett belopp av 113,2 Mkr.

Utlåning till kreditinstitut inkluderar 7,5 Mkr hänförligt till avvecklade verksamheter, vilket i balansräkningen redovisas under "Finansiella tillgångar till försäljning".

Resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys för avvecklade verksamheter redovisas i not 43 "Avvecklade verksamheter". Upplysningar för den avyttrade danska bankverksamheten, se påföljande sida.

² Transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se "Förändringar i eget kapital", föregående sida, fotnot 4.

**TILLÄGGSUPPLYSNINGAR KASSAFLÖDESANALYS
AVSEENDE AVYTTRING AV DEN DANSKA BANKVERKSAMHETEN**

Den danska bankverksamheten, vilken förvärvades 31 mars 2001, avyttrades till Eik Bank A/S den 30 augusti 2007. Likvid uppgick till 340,3 Mkr. Köpeskilling klassificeras i kassaflödesanalysen under investeringsverksamhet och anges efter avdrag för avyttrade likvida medel.

Balansposter vid avyttringstillfället den 30 augusti 2007 har omräknats till balansdagskurs per 31 december 2007.

Likvida medel	2007-08-30	2006-12-31
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	91,2	8,6
Utlåning till kreditinstitut	212,8	16,4
Skulder kreditinstitut	-226,9	-194,4
Likvida medel	77,1	-169,4
Andra tillgångar och skulder än likvida medel	2007-08-30	2006-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 726,6	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	0,0	393,4
Utlåning allmänheten	5 135,7	5 286,5
Finansiella tillgångar till verkligt värde	263,3	487,6
Goodwill	218,4	208,8
Materiella anläggningstillgångar	2,3	2,3
Övriga tillgångar	69,0	43,2
Summa tillgångar	7 415,3	7 806,7
Skulder kreditinstitut	141,8	135,6
Inlåning från allmänheten	6 699,7	7 017,1
Finansiella skulder till verkligt värde	36,1	7,4
Övriga skulder	556,8	438,7
Summa skulder	7 434,4	7 598,8
varav interna skulder	531,1	507,9

noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU.

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2006:16 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt tillägg enligt FFFS 2007:28
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" vilken, utan tillägg eller ändringar, har ersatt Redovisningsrådets rekommendation RR 30:06

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (URF):

- URF 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"
- URF 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt"

I det fall skiljaktigheter finns mellan Finansinspektionens föreskrifter och rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, tillämpas Finansinspektionens föreskrifter.

Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras med tillägg för nedan angivna förändringar.

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m.m.

Den danska bankverksamheten avyttrades den 30 augusti 2007 och per den 22 oktober 2007 träffades avtal med DnB Nor Finans AS att avyttra Skandiabankens verksamhet för bilfinansiering i Norge och Sverige. Avyttringen slutfördes den 31 januari 2008 avseende verksamheten i Norge och den 29 februari 2008 avseende verksamheten i Sverige. Verksamheten för bilfinansiering i Sverige bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB och i Norge bedrivs verksamheten i dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS.

IFRS 5 behandlar bla frågan om hur den avvecklade verksamhetens och därigenom också den kvarvarande verksamhetens resultat ska presenteras i koncernredovisningen. Rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Resultaträkningens jämförelsetal har räknats om.

Tillgångar och skulder hänförliga till avvecklade verksamheter redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder. I not 43 "Avvecklade verksamheter" lämnas upplysningar om tillgångar och skulder vilka har omklassificerats till "Tillgångar tillgängliga till försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning". Balansräkningens jämförelsetal räknas inte om.

För mer information om tillämpning av redovisningsprinciper, se nedan "Bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper" samt sidan 18 "Avvecklade verksamheter".

IFRIC 11/IFRS 2 "Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna"

I enlighet med tolkning av International Financial Reporting Interpretations Committee, IFRIC 11, redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktie-relaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen. Tolkningen har trätt i kraft år 2007.

Bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper

Vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper i enlighet med IFRS har olika bedömningar gjorts vilka har betydelse för Skandiabankens resultat och ställning.

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m m

IFRS 5 behandlar, som nämnts ovan, bl a frågan om hur den avvecklade verksamhetens och därigenom också den kvarvarande verksamhetens resultat ska presenteras. Rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Tillgångar och skulder hänförliga till avvecklade verksamheter redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder. De finansiella rapporterna skall återge en rättvisande bild av resultat för "Kvarvarande" och "Avvecklade verksamheter".

En väsentlig bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper i enlighet med IFRS 5 är val av presentation och redovisning för "Avvecklade verksamheter", vilka finansieras med inlåningsöverskott. När den danska verksamheten avyttrades övergick, i stort sett, samtliga tillgångar och skulder till köparen, dvs även inlåningen. Det som inneburit en specifik bedömning vid tillämpning av redovisningsprincip, i samband med avyttring av den svenska och norska verksamheten för bilfinansiering, är att Skandiabanken finansierar all utlåning i Sverige och Norge med inlåningsöverskott. Inlåningen kvarstår efter avyttring, denna kommer dock användas för ytterligare utlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper.

Ytterligare en bedömning som har gjorts vid tillämpning av redovisningsprincip är vinst hänförligt till följd av reduceringar av förmånsbestämd pensionsplan. I samband med avveckling av den svenska och norska verksamheten för bilfinansiering, minskar kvarvarande verksamhetens pensionsförpliktelser, beräknade i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda". Erhållen vinst till följd av

forts not 1

reduceringen redovisas som "Övriga rörelseintäkter" hänförliga till avvecklade verksamheter och påverkar därmed ej kvarvarande verksamhets pensionskostnader. För ytterligare information avseende redovisning för avsättningar för pensioner, se sidan 23.

IFRS 5 har emellertid inte någon detaljerad vägledning för hur resultatet för den kvarvarande verksamheten skall beräknas för en motsvarande situation som föreligger för Skandiabanken.

För att åstadkomma en rättvisande bild av resultat för "Avvecklade verksamheter" och att läsaren skall kunna bedöma effekten av avyttringen, behöver såväl intäkter som kostnader hänföras till den avvecklade verksamheten. Förenklat innebär avvecklingen att Skandiabanken avyttrar utlåningsportföljen för bilfinansiering. Utlåningsportföljen genererar ränteintäkter och erhåller i dagsläget finansiering från inlåning från allmänheten. Även om inlånade medel inte ingår i avyttringen till köparen behöver den avvecklade verksamheten, enligt Skandiabankens uppfattning, belastas med nödvändig kostnad för finansiering, vilken gottskrivs den kvarvarande verksamheten. Huvudsyftet är att uppfylla IFRS 5.30, dvs för att läsarna av årsredovisningen ska kunna bedöma den finansiella effekten, hänförliga till avveckling av verksamheten för bilfinansiering.

För att uppfylla IFRS 5 p.30 samt IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" och därmed för läsaren genomlysas den finansiella effekten av den avvecklade verksamheten, belastas den avvecklade verksamheten med den finansieringskostnad som de facto är erforderlig för verksamheten. Den "Kvarvarande verksamheten" gottskrivs med motsvarande ränteintäkt.

De viktigaste källorna till osäkerheter i uppskattningar

Vid värdering av vissa tillgångar och skulder skall, enligt tillämplig redovisningsstandard, antaganden och uppskattningar göras avseende olika faktorer som påverkar värdet per balansdagen på tillgång- eller skulden. Att tillämpa antaganden och bedömningar vid värdering innebär alltid en risk att ändring kan komma att behöva redovisas i efterkommande perioder då det verkliga utfallet blivit känt.

De viktigaste bedömningsposterna för Skandiabanken är fastställande av värde på finansiella instrument såsom vid bedömning av nedskrivningsbehov för lånefordringar. Värdet på de osäkra lånefordringarna uppskattas av framtida kassaflöden med hänsyn till eventuell säkerhet och dess verkliga värde. Bedömning görs vidare av nedskrivningsbehov för andra finansiella tillgångar såsom räntebärande värdepapper och aktier. Vidare görs antaganden vid aktuariella beräkningar av pensionsförpliktelser. Beräkning av pensionsförpliktelser inbegriper ett flertal uppskattningar såsom val av diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningstakt och inflation.

Andra tillgångar och skulder för vilka det redovisade värdet kräver en bedömning är då Skandiabanken erhållit klagomål eller där det föreligger en tvist.

Nya redovisningsstandarder från IASB och tolkningar från IFRIC

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. IFRS-standarder utfärdas av IASB, International Accounting Standards Board och kompletteras med tolkningsuttalanden från IFRIC, International Financial Reporting Committee.

Under år 2007 har IFRS 8 "Rörelsesegment" godkänts av EU-kommissionen, standarden kommer att ersätta IAS 14 "Segmentrapportering" och träder i kraft 1 januari 2009, tidigare tillämpning uppmuntras. Skandiabanken kommer att tillämpa IFRS 8 per 1 januari 2009.

Dock finns publicerade ändringar och nya tolkningar vilka inte har godkänts av EU-kommissionen och vilka kommer att gälla från och med 1 januari 2008:

– IFRIC 12 "Service Concession Arrangements"

Behandlar redovisning av avtal som ett företag ingår för att t ex bygga vägar, telekommunikationsnät och liknande. Tolkningen kommer inte att ha påverkan på Skandiabanken.

– IFRIC 13 "Kundlojalitetsprogram"

Behandlar redovisning av bonuspoäng vilken skall separeras från försäljningstransaktionen samt att ersättning hänförlig till bonuspoäng skall värderas till verkligt värde. Skandiabanken har inga kundlojalitetsprogram per balansdagen.

– IFRIC 14, IAS 19 Begränsning av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan. Behandlar begränsningar av nettotillgångar när nationella krav finns på minsta fondering. Skandiabanken har inte nettotillgångar avseende förmånsbestämda pensioner varför tolkningen inte kommer att ha någon påverkan.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Skandiabanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. 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 dotterbolagets egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten. Resultatet i förvärvade eller avyttrade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken haft ett bestämmande inflytande. Med bestämmande inflytande avses att Skandiabanken har rätt att direkt eller indirekt styra ett företags finansiella och operativa verksamhet i syfte att erhålla ekonomiska fördelar från verksamheten. Förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till verkligt värde på anskaffningsdagen. Vid förvärv redovisas den del av anskaffningsvärdet som överstiger värdet på identifierbara nettotillgångar som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för förvärvade dotterföretags nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

forts not 1

Alla interna transaktioner mellan koncernföretagen samt koncernmellanhavanden elimineras vid upprättande av koncernredovisning.

I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna görs från deras funktionsella valutor till svenska kronor som är koncernens rapporteringsvaluta för de finansiella rapporterna. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheterna redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter behandlas som tillgångar och skulder i den utländska verksamheten och omräknas till balansdagens kurs.

Koncernens resultat hänförs till aktieägare i Skandiabanken AB (publ) samt minoritetsintressen vilka i koncernbalansräkningen redovisas under eget kapital som en separat post. Minoritetsintresse består av marknadsvärdet av minoritetsandelar i nettotillgångar för dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen vid tidpunkten för det ursprungliga förvärvet och minoritetsägarnas andel av förändringar i eget kapital efter förvärvet.

Innehav i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas med tillämpning av kapitalandelsmetoden. Med intresseföretag avses företag där Skandiabanken har ett betydande inflytande och därmed kan delta i beslut avseende finansiella och operativa strategier dock utan att ha ett bestämmande inflytande över dessa. Betydande inflytande anses föreligga vid ett direkt eller indirekt innehav om minst 20 procent av rösterna. Redovisning enligt kapitalandelsmetoden innebär att andelarna initialt redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder justeras värdet på andelarna med Skandiabankens andel av förändringen i intresseföretagets nettotillgångar. Beroende på utfall redovisas Skandiabankens andel av intresseföretags resultat på egen rad under "Rörelseintäkter" eller "Kostnader före kreditförluster".

Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt samt med tillämpning av de principer som gäller specifikt för segmentrapportering. Rapportering för segment följer den struktur som tillämpas för rapportering till styrelse och ledning vilket innebär att primär uppföljning är per land och sekundär per rörelsegren.

Primära segment utgår från geografisk indelning och omfattar filialer och dotterbolag vilka är verk samma i respektive land dvs Sverige och Norge. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från filial samt dotterbolag och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan att redo-

visningen följer den legala strukturen. Sekundära segment utgår från rörelsegränarna Bank och Fonder. Verksamheten avseende Fonder bedrivs i Sverige.

För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförs till det segment posten avser eller fördelats till på ett tillförlitligt sätt. Balans- och resultatposter som avser goodwill fördelas till det segment det avser. Följande poster ingår inte i segmenten utan rapporteras med totalbeloppet som ofördelad post; skattekostnader, vissa centrala kostnader som ej kan fördelas på ett tillförlitligt sätt samt skattefordringar respektive skatteskulder. Koncerninterna transaktioner mellan de primära segmenten avser främst in- och utlåning mellan filialverksamheterna. Övriga tjänster utförda mellan länderna utgörs av mindre belopp vilket även är fallet för rörelsegränarna. Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån gällande priser på marknaden avseende in- och utlåning med marknadsmissigt räntepåslag. För övriga interna tjänster mellan segmenten utgår prissättning från uppskattad självkostnad.

Avvecklade verksamheter

Vid tillämpning av IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning mm" har beskrivningar lämnats på sidan 16 avseende förändringar i tillämpade redovisningsprinciper och beskrivning av gjorda bedömningar i samband med tillämpning av redovisningsprinciper.

Klassificering

En verksamhet klassificeras som avveklad verksamhet då den har avyttrats eller vid en tidigare tidpunkt när den uppfyller kriterierna för att klassificeras som "Anläggningstillgångar för försäljning mm". Kriterier för klassificering är att verksamheten utgör en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ingår i en samordnad plan för att avyttra en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område. Ytterligare kriterier för klassificering av "Finansiella tillgångar till försäljning" är att dessa är tillgängliga till försäljning omedelbart, beslut har fattats om en plan för avyttring och att avyttring förväntas vara slutförd inom ett år.

Värdering av tillgångar och skulder inom avyttringsgruppen

Då verksamheter avyttras samlas i en enda transaktion, dvs samtliga tillgångar, skulder inklusive ställda säkerheter, åtaganden och eventalförpliktelser ingår, benämns detta som "avyttringsgrupp". Det innebär att avyttringsgruppen värderas till det lägsta av det redovisade och det verkliga värdet med undantag för uppskjutna skattefordringar, vilka redovisas enligt IAS 12 "Inkomstskatter", "Ersättningar till anställda", redovisas enligt IAS 19 och "Redovisning och värdering av finansiella instrument" redovisas enligt IAS 39.

- Initial redovisning av avyttringsgrupp

Vid initial klassificering som innehav till försäljning bestäms det redovisade värdet på tillgångar och skulder i enlighet med respektive standard.

forts not 1

- Efterföljande värderingar av avyttringsgrupp

Tillgångar och skulder vilka inte omfattas av standarden IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning mm" värderas enligt respektive standard, härfter bestäms det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Med försäljningskostnader avses sådana kostnader som är direkt hänförliga till avyttringen exklusive kostnader för finansiering och inkomstskatter.

- Bedömning av nedskrivningsbehov

Redovisade värdeförändringar för avyttringsgruppen ökar eller minskar värdet på tillgångarna redovisade i enlighet med IFRS 5.

Presentation

I resultaträkningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt som ett enda belopp och skilt från kvarvarande verksamheter. Resultaträkningens jämförelsetal för den senaste period som redovisas räknas om. Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder. Balansräkningens jämförelsetal räknas inte om.

Kassaflödesanalys

Separata upplysningar avseende nettokassaflöden hänförliga till avvecklade verksamheter lämnas i not 43 för "Avvecklade verksamheter", sidan 61.

Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Separata upplysningar avseende nettokassaflöden hänförliga till avvecklade verksamheter lämnas i not 43 för "Avvecklade verksamheter", sidan 61.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas initialt i respektive enhet baserat på enhetens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Med funktionell valuta avses valutan i det land alternativt ekonomiska miljö där enheten bedriver verksamhet.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat. Kursdifferenser avseende finansiering av utlandsverksamheter förs direkt mot eget kapital då mellanhavandet är av sådan art att det inte är avsett att regleras.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" med undantag för omräkning av tillgångar och skulder i koncernens utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

För omräkning av koncernens utländska verksamheter se ovan under koncernredovisning.

Finansiella instrument – klassificering och värdering

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdagen, för övriga finansiella tillgångar och skulder tillämpas likviddagsredovisning.

Brutto- respektive nettoredovisning

Tillgångar, skulder och avsättningar redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. Till exempel sker nettoredovisning under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling via clearinginstitut.

Inbäddade derivat

Skandiabanken har ställt ut ett antal aktieindexobligationer som innehåller s.k. inbäddade derivat (aktieindexoptioner) vars risker inte är nära förknippade med värdekontraktets risker. Dessa inbäddade derivat separeras från värdekontraktet och värderas till verkligt värde, se nedan posten (d) "Derivat". Värdekontraktet värderas till upplupet anskaffningsvärde och presenteras separat i balansräkningen.

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedan, se (a) – (g).

För kompletterande beskrivning av hur Skandiabanken tillämpar fastställande av verkligt värde, se not 38 "Verkligt värde finansiella instrument". Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

(a) Lån och andra fordringar inklusive finansiella leasingfordringar

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster.

Lånefordringar inkluderar också finansiella leasingavtal då Skandiabanken är leasegivare. Ett leasingavtal klassificeras som finansiell leasing om det i allt väsentligt överför de risker och fördelar som följer med ägandet. Utestående belopp från leasetagare under finansiella leasingavtal redovisas som fordringar till belopp som motsvarar koncernens nettoinvesteringar enligt leasingavtalen. Inkomster

forts not 1

från finansiella leasingavtal fördelas så att en jämn avkastning erhålls på koncernens redovisade nettoinvesteringar för varje period. Ränteintäkter periodiseras till den period de avser enligt effektiv-räntemetoden. Samtliga leasingavtal klassificeras som finansiella leasingavtal där Skandiabanken är leasegivare. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats.

Andra fordringar än lånefordringar och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

Oreglerade och osäkra fordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfallodagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsanstånd. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

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 (homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk). 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.

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 även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

Lån som är föremål för omstrukturering klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

För ytterligare information om osäkra och oreglerade fordringar se not 16 b) "Osäkra lånefordringar och reserveringar" samt 37 a) "Kreditrisk och kreditkvalitet".

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta, se not 3 "Räntenetto".

Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar och nedskrivningar av konstaterade kreditförluster**Värdering av osäkra lånefordringar****Beräkning av kreditförlust – individuell värdering**

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för nedskrivning. För osäkra lånefordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som beräknades vid det första redovisningstillfället.

Beräkning av kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

Beräkning av kreditförlust - gruppvis individuell värdering

Bedömning görs om nedskrivningsbehov föreligger, även om individuell identifiering inte har skett, baserat på historiskt utfall och trender för låntagares betalningsförmåga. Reserveringar baseras på händelser och omständigheter vilka inträffat fram tom balansdagen dvs exklusive framtida kreditförluster.

Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där behov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

Nedskrivning och återvinning för konstaterade kreditförluster

Som årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Nedskrivet belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot nedskrivna kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterad.

forts not 1

(b) Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Innehav till förfall" redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Denna kategori med räntebärande värdepapper avser belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och certifikat. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som ränteintäkt.

(c) Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Verkligt värde över resultaträkningen" innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Denna kategori inkluderar räntebärande värdepapper såsom obligationer, certifikat, aktier samt derivat. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i "Räntenettet".

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet är då normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker.

Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 38 "Verkligt värde finansiella instrument". För värdering av derivat se nedan under (d).

(d) Derivat

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar till aktuell terminkurs på balansdagen. Principen för hur realiserad eller realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnitt e) nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. För säkring av ränterisk och valutarisk tillämpas säkringsredovisning, se nedan under (e).

För ekonomisk säkring av aktiekursrisk har köpoptioner förvärvats vilka syftar till att säkra den värdeförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen som tillgång på raden "Finansiella tillgångar till verkligt värde". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna redovisas som skuld "Finansiella skulder till verkligt värde". Värdering av förvärvade och utfärdade köpoptioner sker till verkligt värde vilket

innebär att värdeförändringen på den exponerade posten och värdeförändringen på den skyddande posten eliminerar varandra och den sammantagna resultateffekten blir noll. För dessa ekonomiska säkringar tillämpas inte säkringsredovisning.

(e) Säkringsredovisning

Säkrade poster

Enligt IAS 39 kan en säkrad post vara en enskild tillgång eller skuld liksom en grupp av tillgångar eller skulder med likartade riskegenskaper. Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder.

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det orealiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i två grupper beroende på syfte med säkringen:

Säkring till verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende risk för förändringar i verkligt värde för tillgångar eller skulder, och som avser en specifik risk vilken kan påverka resultatet. För Skandiabanken avser detta ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten, dvs verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, redovisas i balansräkningen på egen rad i anslutning till "Utlåning till allmänheten". Förändringar i verkligt värde på derivat som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under "Finansiella tillgångar till verkligt värde", se not 17 eller "Finansiella skulder till verkligt värde", se not 27, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

forts not 1

Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter

Effektiv del av säkringen redovisas direkt mot eget kapital och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkningen. Valutaswappar innehåller i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamheter.

(f) Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella skulder som klassificeras som "Verkligt värde via resultaträkningen" innehåller för handelsändamål eller med tillämpning av säkringsredovisning och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner". Derivat-skulder redovisas under denna kategori.

(g) Övriga skulder

Räntebärande skulder

Inlåning och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över förväntad nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod har bedömts uppgå till tre år för IT-inventarier och till fem år för övriga inventarier.

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utrangering redovisas under rubriken "Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". För upplysning om redovisning i samband med nedskrivning, se nedan under "Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)".

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppstår vid konsolidering är den del av anskaffningsvärdet för förvärvet som överstiger Skandiabankens andel av det verkliga värdet av de på förvärvsdagen identifierbara tillgångarna och skulderna och eventuella förpliktelserna i ett dotterbolag. Goodwill har allokerats till kassagenererade enheter och är föremål för årliga nedskrivningsprövningar även om indikation på värdeminskning inte föreligger. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning har inträffat. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning

till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som speglar marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Nyttjandevärdet baseras på diskonterade kassaflöden beräknade för en period om 20 år pga dess strategiska betydelse.

Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen och återförs inte senare. Då en verksamhet avyttras inkluderas den goodwill som är hänförlig till den avyttrade verksamheten, vid fastställandet av vinst eller förlust på avyttringen. Goodwill som uppstått före förvärv före den 1 januari 2004 har behållits till det enligt svensk god redovisningssed tidigare redovisade beloppet och nedskrivningsbehovet har prövats.

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har "Andra immateriella tillgångar" med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består av infrastrukturella avgifter av engångskaraktär samt förvärvade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

- Tillgången är identifierbar
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar
- Banken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan tre och fem år. Utgifter som avser underhåll och/eller utveckling av befintliga system, redovisas som en kostnad i resultaträkningen.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

Vid varje rapporteringstillfälle granskar koncernen redovisade värden för materiella anläggnings-tillgångar och immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod för att bedöma om det finns indikationer på att någon tillgång minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att en eventuell värdenedgång ska kunna fastställas. Om det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för den enskilda tillgången, beräknar koncernen i stället återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet tillgången hör till.

Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en kalkylränta före skatt som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om

forts not 1

återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras.

Uppskjutna skatteskulder

Avsättning redovisas för uppskjutna skatteskulder, se nedan under "Skatter".

Avsättning för pensioner

I not 30 för "Avsättningar" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda". I Skandiabanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Skandiabanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som skall redovisas i balansräkningen. Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningstillgångar.

Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster. Aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgången vid slutet på föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid. Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt beaktas vid redovisning av förmånsbestämda pensioner i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp URA 43 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om

diskonteringsränta, avkastning på förvaltningstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s.k. Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

Skandiabankens förmånsbestämda pensionsplaner är fonderade genom betalning av försäkringspremier (avgifter), i Sverige till Skandia Liv och i Norge till Nordea. De fonderingar som Skandiabanken gjort genom åren och som fortfarande finns kvar efter utbetalda pensionsförmåner, utgör förvaltningstillgångar. Dessa minskar värdet på den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen. Förvaltningstillgångarna värderas till verkligt värde.

Aktuariella antaganden fastställs årligen i anslutning till balansdagen. I avsaknad av marknader i Sverige och Norge för förstklassiga företagsobligationer med löptid som motsvarar den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade (ca 20 år), fastställs diskonteringsräntan med hänsyn till räntan på 10-åriga statsobligationer på balansdagen. Antagande om avkastning på förvaltningstillgångar fastställs genom att beakta fördelningen mellan räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som aktier och fastigheter. För räntebärande värdepapper används räntan på 10-åriga statsobligationer (riskfri ränta) och för övriga tillgångar används den riskfria räntan med tillägg för en riskpremie om 3 procent. I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår i Sverige. Övriga finansiella antaganden är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från Skandiabanken. Förpliktelserna går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelserna görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkta.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 40 procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att alla de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

För ytterligare information om redovisning av pensioner i resultaträkningen, se nedan under "Pensionskostnader".

forts not 1

Intäktsredovisning

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten, netto efter moms och efter eliminering av koncern-interna intäkter.

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Finansiella instrument" punkt (a) – (c) samt (g). För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

Uppläggningsavgifter för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång som inte klassificeras som värderade till "verkligt värde över resultaträkningen" skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter redovisas således inte som en provisionsintäkt.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring samt löpande över den period som försäkringen avser.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Posterna avser erhållna utdelningar och värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper samt ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning och valutakursförändringar.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner, redovisade i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda", av summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, ränta på förpliktelsen och förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna.

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp URA 43 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt".

Anställda inom koncernen, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget.

Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott. Temporära skillnader avser främst obeskattade reserver. Temporära skillnader som inte beaktas vid beräkning av uppskjuten skatt avser goodwill. Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag har aktiverats och redovisats i balansräkningen då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

Kvittning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvittning föreligger.

Aktierelaterade ersättningar

Anställda i koncernbolag till Old Mutual plc erhåller aktierelaterade ersättningar i form av långsiktiga incitamentsprogram. Skandiabanken är underkoncern till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som i sin tur är dotterföretag till Old Mutual plc. Aktierelaterade ersättningar består av aktier samt av optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Old Mutual plc till ett förutbestämt pris.

forts not 1

I enlighet med IFRIC 11/IFRS 2 "Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna", redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen. Dotterbolag till utfärdare av egetkapitalinstrument, dvs Skandiabanken, värderar erhållna tjänster från anställda vilka erhåller aktierelaterade ersättningar i enlighet med IFRS 2 "Aktierelaterade ersättningar".

Det belopp som redovisas i resultaträkningen under personalkostnader och som en ökning av eget kapital motsvarar marknadsvärdet av de antal aktier/optioner som tilldelats den anställde periodiserat linjärt över intjänandeperioden. Med intjänandeperiod avses den period den anställde skall vara anställd i Old Mutual koncernen för att deras optioner skall tjänas in.

Avsättning för sociala kostnader görs i balansräkningen med tillhörande kostnad redovisad i resultaträkningen under posten personalkostnader.

Ytterligare upplysningar om aktierelaterade ersättningar lämnas i not 40 d) "Ersättningar till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning", sidan 55.

Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. För Skandiabanken avser denna post lokalhyror.

Övrig ställd säkerhet

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank upptas som övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank och Norges Bank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser redovisas garantiförbindelser till sina respektive nominella belopp.

Åtaganden

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaswapskontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, t ex bolånekrediter och kontokrediter och redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde dvs ut- och inlåning.

Skandiabankens placeringar av likviditetsöverskott i räntebärande värdepapper vilka innehas till förfall hänförs till investeringsverksamheten. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

2. UPPLYSNINGAR OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN SAMT RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Eliminerings		Total	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ränteintäkter	1 257	808	1 353	789	-214	-62	2 396	1 535
Räntekostnader	-925	-509	-984	-484	214	62	-1 696	-931
Provisionsintäkter	785	762	250	226	—	—	1 035	988
Provisionskostnader	-459	-436	-64	-57	—	—	-523	-493
Netto finansiella transaktioner	3	-2	15	12	—	—	18	10
Övriga rörelseintäkter	37	31	1	2	-26	-21	12	12
Rörelseintäkter	698	654	570	488	-26	-21	1 242	1 121
<i>varav interna intäkter</i>	240	89	—	0	—	—	240	89
<i>varav interna kostnader</i>	—	0	-240	-85	—	—	-240	-89
Personalkostnader	-110	-125	-88	-78	—	—	-198	-203
Övriga administrativa kostnader	-488	-464	-332	-271	26	21	-794	-714
Av och nedskrivningar av materiella tillgångar	-1	-2	-3	-3	—	—	-4	-5
Av och nedskrivningar av immateriella tillgångar	-12	—	-4	-7	—	—	-16	-7
Övriga rörelsekostnader	-56	-26	-14	-4	—	—	-70	-30
Andelar i intresseföretags resultat	-1	-1	—	—	—	—	-1	-1
Kostnader före kreditförluster	-668	-618	-441	-363	26	21	-1 083	-960
Kreditförluster, netto	-4	-2	-18	-4	—	—	-22	-6
Avyttring materiella och immateriella tillgångar	0	0	—	—	—	—	0	0
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1	—	—	—	—	—	-1	—
Årets resultat kvarvarande verksamhet före skatt	25	34	111	121	—	—	136	155
Skatter	—	—	—	—	—	—	-40	-43
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	25	34	111	121	—	—	96	112
Årets resultat för avvecklade verksamheter efter skatt ¹	—	—	—	—	—	—	100	78
Årets resultat	25	34	111	121	—	—	196	190
K/I-tal efter kreditförluster:								
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,96	0,95	0,81	0,75	0,99	1,0	0,89	0,86

¹ För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43.

forts not 2

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Danmark		Elimineringar		Total	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Tillgångar										
Utlåning till kreditinstitut	7 052	3 813	68	20	—	411	-6 850	-3 580	270	664
Utlåning till allmänheten ¹	16 790	21 045	23 183	23 048	—	5 286	—	—	39 972	49 379
Finansiella tillgångar till verkligt värde	152	110	1	1	—	488	—	—	152	599
Finansiella tillgångar till försäljning ²	6 493	—	6 388	—	—	—	—	—	12 881	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	1 893	3 765	—	—	—	—	—	—	1 893	3 765
Immateriella anläggningstillgångar	0	10	63	38	—	209	—	—	63	257
Materiella anläggningstillgångar	2	6	3	4	—	2	—	—	6	12
Övriga tillgångar	536	438	427	211	—	1 360	-48	-4	914	2 005
Ofördelade tillgångar					—				19	66
Summa tillgångar	32 918	29 187	30 132	23 322	—	7 756	-6 899	-3 584	56 170	56 747
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	139	167	6 856	3 543	—	331	-6 850	-3 580	145	461
In- och upplåning från allmänheten	28 627	25 566	21 864	18 546	—	7 017	—	—	50 491	51 129
Finansiella skulder till verkligt värde	173	54	—	—	—	8	—	—	173	62
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning ²	66	—	214	—	—	—	—	—	280	—
Övriga skulder	709	736	138	239	—	60	-48	-9	799	1 026
Efterställda skulder	1 200	1 200	—	—	—	—	—	—	1 200	1 200
Ofördelade skulder									248	258
Summa skulder	30 914	27 723	29 072	22 328	—	7 416	-6 898	-3 589	53 336	54 136
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar										
Immateriella tillgångar	2	10	30	26	—	—	—	—	32	36
Inventarier	3	3	6	4	—	1	—	—	9	8
Summa	5	3	36	30	—	1	—	—	41	44

¹ Utlåning till allmänheten inkluderar verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.² För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43.

forts not 2

Sekundära segment: Rörelsegrenar

	Bank		Fonder		Elimineringar		Total	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Räntenetto	694	600	6	4	—	—	700	604
Provisionsnetto	359	350	153	146	—	—	512	496
Övriga intäkter	31	25	3	—	-4	-4	30	21
Summa intäkter	1 084	975	162	150	-4	-4	1 242	1 121
<i>varav interna intäkter</i>	-4	-4	—	—	—	—	-4	-4
<i>varav interna kostnader</i>	—	—	-4	-4	—	—	-4	-4
Tillgångar	56 766	57 136	248	251	-844	-640	56 170	56 747
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar								
Immateriella tillgångar	31	36	—	—	—	—	31	36
Inventarier	9	8	—	0	—	—	9	8
Summa	40	44	—	0	—	—	40	44

3. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2007			2006		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	1 153,4	48,5	4,20%	977,5	29,8	3,05%
Utlåning till allmänheten ¹	36 951,2	1 732,2	4,69%	28 671,6	1 049,3	3,66%
Finansiella placeringar som innehas till förfall						
- räntebärande värdepapper	2 543,4	95,4	3,75%	5 401,2	132,2	2,45%
Finansiella tillgångar till försäljning	11 716,5	461,3	3,94%	10 614,6	304,9	2,87%
Övriga	818,2	1,4	0,17%	1 066,7	0,4	0,04%
Summa	53 182,7	2 338,8	4,40%	46 731,6	1 516,6	3,25%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	792,5	11,1	1,40%	487,9	12,1	2,48%
In- och upplåning från allmänheten	48 246,0	1 563,6	3,24%	42 322,9	854,9	2,02%
Emitterade värdepapper	52,0	2,1	4,04%	49,9	2,0	4,01%
Efterställda skulder	1 200,0	59,2	4,93%	1 200,0	43,6	3,63%
Övriga	2 892,2	2,8	0,10%	2 670,9	0,5	0,02%
Summa	53 182,7	1 638,8	3,08%	46 731,6	913,0	1,95%
Räntenetto	53 182,7	700,0	1,32%	46 731,6	603,6	1,29%

För att ge meningsfull information om medelränta på tillgångar och skulder har medelsaldovolym för år 2006 omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter.

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgår till 0,8 (0,5) Mkr.

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	273,3	252,3
Utlåningsprovisioner	1,0	3,3
Inlåningsprovisioner	1,1	1,1
Värdepappersprovisioner	753,7	727,4
Övriga provisioner	6,2	4,8
Summa provisionsintäkter	1 035,3	988,9
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-54,0	-52,0
Värdepappersprovisioner	-462,0	-436,7
Övriga provisioner	-7,1	-4,4
Summa provisionskostnader	-523,1	-493,1
Summa provisionsnetto	512,2	495,8

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning	2007	2006
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	2,2	2,4
- Utdelningar	0,6	0,2
- Värdeförändring	1,6	2,2
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	1,0	-0,4
- Värdeförändring	1,0	-0,4
Andra finansiella instrument¹	-3,7	-5,7
- Värdeförändring för säkrad post	-37,3	-82,2
- Värdeförändring för säkringsinstrument	33,6	76,5
Valutakursförändringar	18,8	13,4
Summa	18,3	9,7

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 16 och 27.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2007	2006
Upplösning av omstruktureringsreserv ¹	1,6	—
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern	4,5	5,5
Övriga intäkter ¹	5,6	6,6
Summa	11,7	12,1

¹ Avser återstående del av omstruktureringsreserv avsatt år 2003, samtliga förpliktelser har reglerats.

7. PERSONALKOSTNADER

	2007	2006
- löner och arvoden	-123,0	-118,5
- förmånsbestämda pensioner	-16,8	-20,5
- avgiftsbestämda pensioner	-4,6	-11,4
- sociala kostnader	-30,6	-31,6
- avsättning till vinstandelsstiftelse samt andra rörliga löner ¹	-7,0	-6,4
- övriga personalkostnader	-16,4	-14,4
Summa personalkostnader	-198,4	-202,8

¹ Skandiabankens anställda i Sverige, förutom ledande befattningshavare, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Rörliga lönedelar föreligger enligt avtal med ledande befattningshavare och separat upplysning lämnas nedan under "Ledande befattningshavare". Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 23 173 (25 000) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för löneskatt. Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar, separat upplysning för ledande befattningshavare lämnas nedan. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 28 826 (28 750) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för arbetsgivaravgift.

Löner och arvoden 2007	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-5,5	-0,6	-6,1	-47,1	-53,2
Norge	-4,6	-1,0	-5,6	-57,3	-62,8
Summa moderbolaget	-10,1	-1,6	-11,7	-104,4	-116,1
Dotterbolag, Sverige	-2,4	-0,2	-2,6	-4,3	-6,9
Summa koncernen	-12,5	-1,8	-14,3	-108,7	-123,0

Löner och arvoden 2006	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-3,2	-0,4	-3,6	-55,1	-58,7
Norge	-3,4	-0,7	-4,1	-49,6	-53,7
Summa moderbolaget	-6,6	-1,2	-7,7	-104,7	-112,4
Dotterbolag, Sverige	-3,4	-0,3	-3,7	-2,4	-6,1
Summa koncernen	-10,0	-1,4	-11,4	-107,1	-118,5

¹ Upplysningar om ledande befattningshavare avser:
- Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej
- Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
- Andra ledande befattningshavare i bolagens ledning

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 40 "Upplysningar om närstående".

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2007	2006
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	11,9	13,8
Räntekostnad	8,7	8,9
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-7,6	-6,7
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	1,4	2,1
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	14,4	18,1
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	9,0	13,7
Löneskatt på pensionskostnader	5,3	8,2
Pensionskostnader överförda till avvecklade verksamheter	-6,4	-7,2
Löneskatt överförda till avvecklade verksamheter	-0,9	-0,9
Totala pensionskostnader	21,4	31,9

Redovisning av pensioner i balansräkningen	2007	2006
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	71,6	81,4
Avsättning löneskatt	15,4	18,6
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	87,0	100,0

Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2007	2006	2005	2004
Helt eller delvis fonderade planer				
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	197,2	235,3	230,6	205,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-162,6	-150,7	-155,7	-142,2
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	34,6	84,6	74,9	63,3
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	37,0	-3,2	—	—
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	71,6	81,4	74,9	63,3

Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2007	2006
Ingående balans	235,3	230,6
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-6,4	—
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	12,1	13,6
Räntekostnad	8,7	8,8
Betalda förmåner	-2,1	-2,2
Effekter av reduceringar	-22,8	—
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	-31,9	-10,8
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	4,3	-4,7
Utgående balans	197,2	235,3

forts not 7

Förvaltningstillgångar	2007	2006	
Ingående balans	150,7	155,7	
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-4,7	—	
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7,7	6,6	
Premier betalda av arbetsgivaren	9,0	6,1	
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-2,1	-2,2	
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	3,0	-13,3	
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	0,9	-2,2	
Utgående balans	162,7	150,7	
Avkastning på förvaltningstillgångar	2007	2006	
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7,7	6,6	
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	3,0	-13,3	
Faktisk avkastning	10,7	-6,7	
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2007	2006	
Ingående balans	-43,5	-42,3	
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	2,9	—	
Avskrivning	1,5	2,0	
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	32,0	10,8	
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	0,9	-13,3	
Övrigt	5,5	-0,7	
Utgående balans	-0,8	-43,5	
Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar	2007	2006	2005
Erfarenhetsbaserade justeringar			
Förmånsbestämda förpliktelser	4,7	-16,3	14,0
Förvaltningstillgångar	3,0	-13,3	-6,3
Effekt av aktuariella antaganden			
Förmånsbestämda förpliktelser	27,2	27,1	-18,7
Totala aktuariella vinster och förluster	34,9	-2,5	-11,0
Förvaltningstillgångar, fördelning	2007	2006	
Räntebärande värdepapper	76,0	74,4	
Fastigheter	19,6	17,7	
Aktier och liknande finansiella instrument	60,8	56,4	
Övriga tillgångar	6,3	2,2	
Totala förvaltningstillgångar	162,7	150,7	

Försäkringstekniska beräkningsantaganden¹	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	4,50%	4,75%
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar ²	5,50%	6,00%
Uppskattad framtida löneökningstakt	3,25%/4,75% ³	3,25%/4,75% ³
Uppskattad framtida inflation	2,00%	2,25%

¹ Antaganden är angivna som sammanvägda medelvärden för respektive pensionsplan

² Efter avkastningsskatt 0,60 (0,50)%

³ För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisningsprinciper" och not 30 "Avsättningar"

Medelantalet anställda under året	2007		2006	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	172	55%	164	56%
Moderbolag, Norge	160	66%	127	60%
Moderbolag, Danmark	39	50%	67	45%
Summa moderbolaget	371	59%	358	55%
Dotterbolag, Sverige	9	57%	6	50%
Dotterbolag, Norge	18	7%	16	7%
Summa koncernen	398	57%	380	53%

Medelantal anställda under året inkluderar samtliga anställda i Skandiabanken koncern varav medelantalet för avvecklade verksamheter uppgår till 114 anställda.

Total sjukfrånvaro	2007	2006
Total sjukfrånvaro	4,38%	4,29%
-sjukfrånvaro för män	3,44%	3,90%
-sjukfrånvaro för kvinnor	5,14%	4,63%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,38%	2,25%
-anställda < -29år	1,61%	2,07%
-anställda 30-49år	5,46%	4,85%
-anställda 50-> år	0,99%	3,49%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget i Sverige.

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2007	2006
Lokalkostnader	-39,0	-37,1
IT-kostnader	-118,1	-96,3
Arvoden och köpta tjänster	-374,5	-296,2
Telefon och porto	-40,4	-41,9
Kontorskostnader	-6,9	-10,7
Drift- och transaktionskostnader	-194,3	-215,5
Övriga administrationskostnader	-19,8	-15,9
Summa övriga administrationskostnader	-793,0	-713,6
Revisionskostnader	2007	2006
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-3,9	-3,6
- Deloitte	—	0,0
- SET	-0,4	-0,6
Summa revisionsuppdrag	-4,3	-4,2
Övriga uppdrag		
- KPMG	-0,8	-0,4
- Deloitte	—	-1,5
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,8	-1,9

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2007	2006
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-4,0	-4,8
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4,2	-7,5
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-11,6	—
Summa	-19,8	-12,3

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2007	2006
Reklam och marknadsföring	-70,2	-29,9
Summa	-70,2	-29,9

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2007	2006
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2,9	-0,1
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1,2	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-6,0	—
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,3	0,7
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0,7	—
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-6,7	0,6
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-10,5	-3,9
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,7	1,4
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-5,5	-4,6
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-15,3	-7,1
Årets nettokostnad för kreditförluster	-22,0	-6,5
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-13,4	-4,0
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	1,2	—

¹ Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för avbetalnings- och leasingfordringar, blancoån och kontokrediter. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60% efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90% efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad	2007	2006
Aktuell skatt	-35,6	-28,4
Uppskjuten skatt ¹	-4,4	-14,6
Skatt på årets resultat	-40,0	-43,0
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2007	2006
Redovisat resultat före skatt	136,4	154,7
Skatt enligt gällande svensk skattesats 28%	-38,2	-43,3
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	8,9	7,7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-4,8	-11,2
Skatter hänförliga till tidigare år	-5,9	3,8
Summa skatt på årets resultat	-40,0	-43,0
¹ Uppskjuten skatt	2007	2006
varav skatteintäkt hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag ²	0,4	0,4
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	-4,8	-15,0
Summa	-4,4	-14,6

² Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2007	2006
Svenska sedlar och mynt	5,7	12,4
Riksbanken, betalbart vid anfordran	366,9	35,3
Summa	372,6	47,7

14. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER MM

	2007	2006
Belåningsbara statspapper		
Utländska stater	—	1 384,9
Summa	—	1 384,9
Återstående löptid	2007	2006
Högst 1 år	—	1 384,9
Summa	—	1 384,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	—	0,0
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	—	0,0

15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara på anfordran	269,8	270,2
Återstående löptid om högst 3 månader	—	393,4
Summa	269,8	663,6
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH VERKLIGT VÄRDE FÖR EN PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

	2007	2006
Utlåning till allmänheten	40 043,2	49 412,6
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	-70,9	-33,6
Summa	39 972,3	49 379,0

Utlåning till allmänheten hänförlig till avvecklade verksamheter har omklassificerats till "Finansiella tillgångar till försäljning" och uppgår per 31 december 2007 till 12 698,5 Mkr.

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten". För ytterligare information se not 5 "Nettoreultat finansiella transaktioner" samt 16 e) nedan och not 27 "Finansiella skulder till verkligt värde".

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2007	2006
Betalbara på anfordran	3,9	156,0
Högst 3 månader	9 612,2	14 481,4
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 196,1	4 791,0
Längre än 1 år men högst 5 år	9 633,4	15 533,2
Längre än 5 år	17 526,7	14 417,4
Summa	39 972,3	49 379,0

Genomsnittlig återstående löptid, år

2007	12,3
2006	8,4

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2007	2006
Osäkra lånefordringar brutto	34,9	75,2
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-6,1	-2,5
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-20,2	-34,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-26,3	-37,0
Summa osäkra lånefordringar netto	8,6	38,2

Osäkra fordringar brutto, hänförliga till avvecklade verksamheter, uppgår per 31 december till 53,9 mkr och netto till 36,3 Mkr.

Oreglerade fordringar uppgår till 8,6 (36,8) Mkr. Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar på geografiska områden	2007	2006
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	39 998,6	49 416,0
<i>Sverige</i>	16 792,5	21 057,1
<i>Norge</i>	23 206,1	23 070,0
<i>Danmark</i>	—	5 288,9

	2007	2006
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	6,1	2,5
<i>Sverige</i>	—	—
<i>Norge</i>	6,1	1,8
<i>Danmark</i>	—	0,7

Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2007	2006
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	20,2	34,5
<i>Sverige</i>	2,7	12,5
<i>Norge</i>	17,5	20,4
<i>Danmark</i>	—	1,6

Totala reserveringar	2007	2006
<i>Sverige</i>	2,7	12,5
<i>Norge</i>	23,6	22,2
<i>Danmark</i>	—	2,3

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	2007	2006
<i>Sverige</i>	16 789,8	21 044,6
<i>Norge</i>	23 182,5	23 047,8
<i>Danmark</i>	—	5 286,6

Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2007	2006
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	8,6	38,2
<i>Sverige</i>	1,4	15,4
<i>Norge</i>	7,2	18,9
<i>Danmark</i>	—	3,9

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	2007	2006
<i>Sverige</i>	1,4	14,0
<i>Norge</i>	7,2	18,9
<i>Danmark</i>	—	3,9

d) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2007	2006
Bokfört värde vid periodens början	-33,6	48,6
Värdeförändring av säkrad post	-37,3	-82,2
Bokfört värde vid periodens slut	-70,9	-33,6

17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Räntebärande värdepapper ¹	2007	2006
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	—	485,2
Summa	—	485,2
Emittenter	2007	2006
Utländska kreditinstitut	—	485,2
Summa	—	485,2
Återstående löptid	2007	2006
Högst 1 år	—	459,9
Längre än 1 år men högst 5 år	—	0,0
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	—	25,3
Summa	—	485,2
Genomsnittlig återstående löptid, år	—	1,6
varav noterade värdepapper på börs	—	485,2
Aktier¹	2007	2006
Noterade aktier	0,1	0,0
Onoterade aktier	13,6	14,5
Summa	13,7	14,5
Derivatinstrument	2007	2006
Aktiederivat		
Optioner	71,1	54,3
Räntederivat		
Ränteswappar	66,8	32,0
Valutaderivat		
Valutaswappar	0,9	12,8
Summa	138,8	99,1
För ytterligare information avseende derivat se not 27.		
Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde	152,5	598,8

¹ Klassificerade som handel.

18. FINANSIELLA PLACERINGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL

Räntebärande värdepapper	2007	2006
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	1 893,0	3 764,8
Summa	1 893,0	3 764,8
Emittenter	2007	2006
Svenska kreditinstitut	1 205,0	2 151,8
Övriga svenska emittenter	388,0	638,0
Utländska kreditinstitut	100,0	775,0
Övriga utländska emittenter	200,0	200,0
Summa	1 893,0	3 764,8
Återstående löptid	2007	2006
Högst 1 år	1 893,0	2 876,8
Längre än 1 år men högst 5 år	—	888,0
Summa	1 893,0	3 764,8
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,5	0,6
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,2
varav noterade värdepapper på börs	1 543,0	3 414,8
varav onoterade värdepapper på börs	350,0	350,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	400,4	401,8
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	804,6	550,0
19. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	2007	2006
Redovisat värde vid årets början	4,0	—
Årets förvärv	—	5,0
Årets nedskrivningar	-1,1	—
Andelar i intresseföretagets resultat före skatt	-1,3	-1,4
Skatt	0,4	0,4
Summa	2,0	4,0

Innehav avser andelar i Hem on Line Sweden AB.

För ytterligare information se not 39 "Koncernens verksamhet och struktur" samt not 40 "Upplysningar om närstående".

Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag ¹	2007	2006
Tillgångar	10,6	7,0
Skulder	9,3	1,4
Rörelseintäkter	3,7	0,6
Rörelseresultat	-5,3	-5,4

¹ Avser 100 procent av intressebolaget

20. GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill	2007	2006
Anskaffningsvärde vid årets början	208,8	217,1
Kursdifferenser	9,6	-8,3
Avyttringar under året	-218,4	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	—	208,8

Andra immateriella tillgångar	2007				2006			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	42,3	4,4	34,0	80,7	10,3	1,1	36,4	47,8
Kursdifferenser	3,1	0,1	2,8	6,0	-0,7	-0,1	-2,4	-3,2
Förvärv under året	26,1	5,4	—	31,5	32,7	3,4	—	36,1
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	-4,5	—	—	-4,5	—	—	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	67,0	9,9	36,8	113,7	42,3	4,4	34,0	80,7

Ackumulerade avskrivningar

Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-0,5	-31,7	-32,2	—	-0,2	-26,7	-26,9
Kursdifferenser	—	-0,1	-2,6	-2,8	—	0,0	1,8	1,8
Årets avskrivningar	—	-1,8	-2,5	-4,3	—	-0,3	-6,8	-7,1
Årets nedskrivningar	-8,2	-3,5	—	-11,6	—	—	—	—

Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång

Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-8,2	-5,9	-36,8	-50,9	—	-0,5	-31,7	-32,2
Netto bokfört värde	58,8	4,0	—	62,8	42,3	3,9	2,3	48,5

Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella tillgångar

Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella tillgångar	62,8	257,3
---	-------------	--------------

Goodwill

Avyttrad goodwill är hänförlig till den danska bankverksamheten.

Andra immateriella tillgångar

Avskrivningar av immateriella tillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. "Övriga immateriella tillgångar" avser infrastrukturella avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten och har skrivits av under fem år.

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2007	2006
Anskaffningsvärde vid årets början	63,5	78,1
Kursdifferenser	3,1	-2,3
Förvärv under året	9,3	8,1
Avyttringar under året	-23,5	-20,4
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	-5,3	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	47,1	63,5

Ackumulerade avskrivningar

	2007	2006
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-51,1	-65,5
Kursdifferenser	-2,7	2,0
Årets avskrivningar	-4,1	-7,1
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	14,8	19,5
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	1,7	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-41,4	-51,1

Netto bokfört värde

Netto bokfört värde	5,7	12,4
----------------------------	------------	-------------

22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2007	2006
Aktuella skattefordringar	1,3	39,8
Uppskjutna skattefordringar¹	17,6	26,1
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	283,4	220,3
Kundfordran	22,0	75,0
Övrigt	89,8	62,4
Reservering för sannolika kundförluster	-3,4	-3,0
Summa övriga tillgångar	391,8	354,7
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	410,7	420,6
Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid		
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	1,3	39,8
Uppskjutna skattefordringar		
Högst 1 år	10,5	17,1
Längre än 1 år men högst 5 år	7,1	9,0
Summa uppskjutna skattefordringar	17,6	26,1
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	391,8	354,7
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	410,7	420,6
¹ Uppskjutna skattefordringar		
Outnyttjade underskottsavdrag	—	8,9
Temporära skillnader	17,6	17,2
Summa	17,6	26,1

Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats som skatteintäkt då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Vid skillnad mellan tillgångar och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad vilken redovisas som uppskjuten skatt.

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2007	2006
Förutbetalda kostnader	8,7	17,0
Upplupna räntor	78,5	130,0
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1,5	0,1
- varav utlåning till kreditinstitut	—	1,9
- varav utlåning till allmänheten	48,1	103,1
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	—	8,1
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	28,9	16,8
Övriga upplupna intäkter	60,7	67,2
Summa	147,9	214,2

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	147,9	214,2
------------	-------	-------

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	144,6	460,6
Summa	144,6	460,6
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

25. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2007	2006
<i>Inlåning fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	49 371,9	48 940,6
Högst 3 månader	542,8	340,8
Längre än 3 månader men högst 1 år	238,1	601,9
Längre än 1 år men högst 5 år	217,8	252,2
Längre än 5 år	—	555,2
Summa inlåning	50 370,6	50 690,7
<i>Upplåning fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	120,0	—
Högst 3 månader	—	438,4
Summa upplåning	120,0	438,4
Summa in- och upplåning	50 490,6	51 129,1
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,1

26. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2007	2006
<i>Emitterade värdepapper mm fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Högst 1 år	53,1	—
Längre än 1 år men högst 5 år	—	51,0
Summa	53,1	51,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,4	1,9

27. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE**DERIVAT****a) Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Caps	—	—	—	15,5	22,4	696,1
Swappar	—	—	—	9,9	10,4	363,1
Summa	—	—	—	25,4	32,8	1 059,2
Aktiederivat						
Optioner	71,1	71,1	57,6	54,3	54,3	57,6
Summa	71,1	71,1	57,6	54,3	54,3	57,6
Summa totalt	71,1	71,1	57,6	79,7	87,1	1 116,8

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till marknadsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	66,8	1,3	6 356,0	41,5	9,5	4 851,0
Summa	66,8	1,3	6 356,0	41,5	9,5	4 851,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernens utlåning består till 89 (87) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,9	95,8	7 477,5	15,0	2,3	4 588,4
Terminer	—	4,6	600,1	—	—	—
Summa	0,9	100,4	8 077,6	15,0	2,3	4 588,4

Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

forts not 27

b) Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till post i balansräkningen

1) Derivatinstrument – tillgångar

Derivatinstrument som innehas för handel

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Aktiederivat								
Optioner	71,1	—	71,1	57,6	54,3	—	54,3	57,6
Summa	71,1	—	71,1	57,6	54,3	—	54,3	57,6

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	66,8	—	66,8	6 356,0	41,5	9,5	32,0	4 851,0
Summa	66,8	—	66,8	6 356,0	41,5	9,5	32,0	4 851,0

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	0,9	—	0,9	1 329,9	15,0	2,3	12,7	4 588,4
Summa	0,9	—	0,9	1 329,9	15,0	2,3	12,7	4 588,4
Summa derivat tillgångar	138,8	—	138,8	7 743,5	110,8	11,8	99,0	9 497,0

Se not 17 "Finansiella tillgångar till verkligt värde".

forts not 27

2) Derivatinstrument – skulder

Derivatinstrument som innehas för handel

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Caps	–	–	–	–	15,5	22,4	6,9	696,1
Swappar	–	–	–	–	9,9	10,4	0,5	363,1
Summa	–	–	–	–	25,4	32,8	7,4	1 059,2
Aktiederivat								
Optioner	–	71,1	71,1	57,6	–	54,3	54,3	57,6
Summa	–	71,1	71,1	57,6	–	54,3	54,3	57,6
Summa totalt	–	71,1	71,1	57,6	25,4	87,1	61,7	1 116,8

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	–	1,3	1,3	580,0	–	–	–	–
Summa	–	1,3	1,3	580,0	–	–	–	–

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandet

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	–	95,8	95,8	7 477,5	–	–	–	–
Terminer	–	4,6	4,6	600,1	–	–	–	–
Summa	–	100,4	100,4	8 077,6	–	–	–	–
Summa derivat skulder	–	172,8	172,8	8 715,2	25,4	87,1	61,7	1 116,8

28. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2007	2006
Aktuell skatteskuld	78,4	39,6
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	145,6	191,2
Leverantörsskulder	37,6	73,2
Övrigt	118,3	185,8
Summa övriga skulder	301,5	450,2
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	379,9	489,8

Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid

	2007	2006
Högst 1 år	379,9	489,8

29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2007	2006
Förutbetalda intäkter	0,6	112,4
Upplupna räntor	102,3	75,1
- varav inlåning till allmänheten	—	1,3
- varav derivat	101,1	73,3
- varav efterställda skulder	1,2	0,5
Övriga upplupna kostnader	242,1	233,0
Summa	345,0	420,5

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2007	2006
Högst 1 år	345,0	420,5

30. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Uppskjutna skatteskulder ¹	Avsättningar			Summa avsättningar	Summa
		Omstruktureringsreserver ²	Pensionsplaner inkl löneskatt ³			
Ingående balans 2006	217,9	14,3	88,9		103,2	321,1
Kursdifferenser	-5,2	—	-2,4		-2,4	-7,6
Årets avsättningar	5,9	—	16,6		16,6	22,5
lanspråktaget belopp under året	—	-12,6	—		-12,6	-12,6
Utgående balans 2006	218,6	1,7	103,1		104,8	323,4
Kursdifferenser	7,8	—	3,6		3,6	11,4
Årets avsättningar	10,3	2,3	—		2,3	12,6
lanspråktaget belopp under året	31,3	-1,7	-4,7		-6,4	24,9
Skulder klassificerade hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-98,1	—	-4,6		-4,6	-102,7
Utgående balans 2007	169,9	2,3	97,4		99,7	269,6

	Obeskattade reserver	Pensionsplaner	Övrigt	Summa
¹ Uppskjutna skatteskulder hänförliga till:				
Ingående balans 2006	239,1	-23,4	2,2	217,9
Kursdifferenser	-5,6	0,4	—	-5,2
Årets avsättningar	32,5	6,9	-33,5	5,9
Utgående balans 2006	266,0	-16,1	-31,3	218,6
Kursdifferenser	7,8	—	—	7,8
Årets avsättningar	9,1	1,2	—	10,3
lanspråktaget belopp under året	—	—	31,3	31,3
Skulder klassificerade hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-99,4	1,3	—	-98,1
Utgående balans 2007	183,5	-13,6	—	169,9

¹ Uppskjuten skatteskuld redovisas på temporära skillnader. De största posterna avser i juridisk person redovisade obeskattade reserver för vilka 28 procent skatt redovisas i koncernen. Uppskjutna skattefordringar redovisas netto under "Avsättningar" i samband med pensionsredovisning enligt IAS 19.

² Reglering har skett för resterande del på 1,7 Mkr avseende omstruktureringsreserv avsatt år 2003. Med hänsyn till förändringar i organisationen under år 2008 har ny avsättning till omstruktureringsreserv gjorts med 2,3 Mkr. Förpliktelsen baseras på ingångna avtal och reglering förväntas ske under år 2008.

³ Förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 71,6 (81,4) Mkr och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösnings", uppgår till 1,1 (2,5) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 15,5 (18,6) Mkr samt 0,3 (0,6) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelser i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösnings".

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 "Personalkostnader".

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2007	2006
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
200,0	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
100,0	3 mån stibor +1,00%	2019-12-16
900,0	3 mån stibor +1,25%	Evigt

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR**32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER**

	2007	2006
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	1 205,0	951,8
Summa	1 205,0	951,8

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder.

33. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2007	2006
Garantiförbindelser, krediter	—	28,8
Garantiförbindelser, övriga	156,7	26,8
Summa	156,7	55,6

34. ÅTAGANDEN

	2007	2006
Ränteswappar	6 356,0	5 214,2
Valutaswappar	8 196,4	4 588,4
Caps	—	696,1
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	3 554,4	2 301,6
Beviljade men ej utbetalade krediter	9 065,5	9 290,4
Summa	27 172,3	22 090,7

35. KLAGOMÅL OCH TVISTER

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Skatteverket har ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING**a) Tillämpade regelverk**

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

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.

Detaljerade upplysningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i Appendix A "Upplysningar om kapitaltäckning 2007", www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info.

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

b) Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Information om kapitaltäckning lämnas för den finansiella företagsgruppen, ingående företag framgår av not 39 "Koncernens verksamhet och struktur". Samtliga dotterföretag konsolideras fullständigt. Intresseföretag konsolideras enligt klyvningsmetoden vilket innebär att kapitalkrav beräknas med hänsyn till storlek på ägarandel. I koncernredovisningen konsolideras intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden.

forts not 36

Kapitaltäckningsanalys	2007-12-31	2006-12-31
	Basel II	Basel I
Kapitaltäckningsmätt		
Kapitaltäckningsgrad ¹	12,85%	9,56%
Primärkapitalrelation ²	8,95%	6,31%
Kapitaltäckningskvot ³	1,61%	—
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut ^{4,1}	2 829,8	2 607,0
Minoritetsintresse	4,2	4,2
Primärt kapital brutto	2 834,0	2 611,2
Avgår goodwill	-6,6	-208,8
Avgår immateriella tillgångar	-59,7	-48,5
Avgår uppskjuten skattefordran	-17,6	-26,1
Primärt kapital netto	2 750,1	2 327,8
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	3 950,1	3 527,8
Avgår förvaltningstillgångar och oredovisade pensionsförpliktelser	—	-1,2
Kapitalbas	3 950,1	3 526,6
Risikvägda exponeringar⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	27 657,4	36 292,0
Valutarisk	165,0	597,5
Aktiekursrisk	—	0,2
Operativ risk enligt basmetoden	2 921,0	—
Totalt riskvägda exponeringar	30 743,4	36 889,7
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 212,6	2 903,4
Valutarisk	13,2	47,8
Aktiekursrisk	—	0,0
Operativ risk enligt basmetoden	233,7	—
Totalt minimikapitalkrav	2 459,5	2 951,2

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt f).

c) Minimikrav på kapital

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

Kapitalkrav för valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Total nettoposition i utländsk valuta beräknas, i de fall positionen är större än två procent av kapitalbasen uppgår kapitalkravet till åtta procent av positionen.

Kapitalkrav för operativa riskerna 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.

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Risikvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	400,4	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	111,0	—	—
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	10,4	0,8
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—
Institutsexponeringar	8 139,9	1 596,8	127,7
Företagsexponeringar	2 084,8	1 900,3	152,0
Hushållsexponeringar	13 709,3	10 282,0	822,6
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	38 144,8	13 719,6	1 097,6
Oreglerade poster ⁹	26,1	26,1	2,1
Högriskposter	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	—	—	—
Positioner i värdepappersiseringar	—	—	—
Exponeringar mot fonder	3,0	3,0	0,2
Övriga poster	191,3	119,2	9,6
Summa kreditrisker	62 821,0	27 657,4	2 212,6

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt f).

forts not 36

d) Huvudsakliga effekter för Skandiabanken vid byte av regelverk

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt privatlån och kontokrediter. Per 31 december ingick även utlåning till hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och utlåning till små och medelstora företag i form av bilfinansiering med säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Lånefordringarna består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Andel exponeringar mot säkerhet i fastighet och hushållsexponeringar uppgår till 83 procent av total kreditexponering. I enlighet med nya regelverket erhålls en förmånligare riskvikt för bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt för hushållsportföljen vilket inneburit ett lägre kapitalkrav för kreditrisk. Kapitalkrav för kreditrisker hänförligt till placeringar har ökat marginellt vid byte av regelverk. Totalt lagstadgat minimikrav på kapital, per 31 december 2007, uppgick till 2 459,5 (2 951,2) Mkr jämfört med 31 december 2006. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per 31 december 2006 hade kapitalkravet uppgått till 2 565,8 Mkr.

e) Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 9 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 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 risklagen vilket innebär att ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna.

Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfatta minst tre år vid upprättandet.

Årligen, vid affärsplaneringsprocessen, beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser vilka löper under en treårsperiod. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen för Skandiabanken en dialog med ägaren kring kapitaliseringsnivå och fördelningen i kapitalbasen mellan primär- och supplementärkapital. I processen ingår också att Skandiabanken 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 not 37 "Risker och riskhantering - Finansiella instrument och andra risker".

f) Beskrivning av kvantitativ information

- 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). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. 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 Eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital. Obeskattade reserver medräknas till en andel av 72 procent.
- 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 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 värde 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 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 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.

37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

Skandiabankens verksamhet exponeras främst för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet när det gäller samtliga ovanstående risker 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 kreditrisker, marknadsrisk och operativa risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Det övergripande regelverket avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll.

Från och med 1 januari 2007 handläggs bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

För övriga verksamheter är det affärsområdescheferna som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet.

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse och Skandiabanken har under 2007 bildat en Asset and Liability Committee (ALCO). Kommittén består av VD, vVD tillika ansvarig för den norska verksamheten, Chief Credit Officer (CCO), Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), därutöver ingår representanter från Skandia Treasury. Kommittén sammanträder 6-12 gånger per år för uppföljning av risker, riskhantering samt den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning samt fördelning av internt kapital mellan verksamheterna.

Oberoende riskkontroll har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och Skandiabankens ledning. Enheten Finansiell Riskanalys och Business Control som är en nyinrättad funktion under år 2007, ansvarar för att sammanställa riskrapporter för ovanstående risker och distribuera riskrapporten till ledning, ALCO- och riskkommittéerna samt enheten för Oberoende riskkontroll.

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.

Under 2007 har banken arbetat med utveckling av metoder och processer för intern kapitalutvärdering (IKU) i enlighet med det nya kapitaltäckningsregelverket som trädde i kraft den 1 februari 2007. I denna process 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.

Effekter på riskexponering och hantering av avvecklade verksamheter

I samband med att den danska bankverksamheten och verksamheten för bilfinansiering har avyttrats påverkas riskexponering och riskhantering. Riskexponering kvarstår för bilfinansiering per 31 december 2007 och ingår följaktligen i nedan beskrivning och rapportering av exponeringar. Den norska verksamheten för bilfinansiering avyttrades den 31 januari 2008 och den svenska per den 29 februari 2008.

Vad gäller kreditrisker sker en förändring från exponering mot hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och leasing med säkerhet i finansierat objekt till kreditrisker hänförliga till placeringar i räntebärande värdepapper.

I enlighet med styrelsens beslut skall framtida placeringar klassificeras i enlighet med reglerna för värdering till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas. Dock kommer innehavet inte innehas för handel utan genom att klassificera instrumenten till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas, finns möjlighet att vid behov av likviditet avyttra delar av innehavet. Det innebär vad gäller riskexponering att Skandiabanken erhåller ett betydande likviditetstillskott och således reduceras likviditetsrisken betydligt, dock ökar riskexponering för prisrisker med hänsyn till värdeförändringar.

Exponering för ränterisk beräknas öka jämfört med bilportföljen, dock avses framtida innehavs genomsnittliga återstående löptid i räntebärande värdepapper uppgå till cirka tre månader.

forts not 37

a. Kreditrisk och kreditkvalitet

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 – lånefordringar

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt privatlån och kontokrediter. Per 31 december ingick även utlåning till hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och utlåning till små och medelstora företag i form av bilfinansiering med säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Lånefordringarna består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden 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 vara homogena.

Placeringar

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.

Avsikten är att behålla innehaven till förfall i den svenska och norska verksamheten. Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner.

Kreditkvalitet – Utlåningen till allmänheten uppgår till 40,0 (49,4) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,04 (0,02)%. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster, uppgår till 0,02 (0,08)% av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i tabell för kreditrisker, se sidan 48. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper".

Koncentrationsrisker – Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning av total kreditrisk-exponering på väsentliga finansiella instrument uppgår för bolånekrediter till privatpersoner primärt i storstadsregioner till 69 (64)%, tillgångar tillgängliga till försäljning, dvs bilfinansiering 19 (20)%, blanco-krediter 8 (6)% samt 3 (9)% räntebärande värdepapper i form av obligationer.

Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgår till 58 (46)% i Norge, 42 (43)% i Sverige samt 0 (11)% i Danmark.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till kreditinstitut, offentlig sektor samt övriga emittenter i nämnd ordning. Fördelat per emittentkategori uppgår fördelning mot stater och andra offentliga organ till 0 (22)%, institut 72 (63)% och 28 (15)% avser övriga emittenter.

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.

Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i nedan tabell. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell på följande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

forts not 37

Säkerhetsfördelning för lånefordringar

2007	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
- Fastigheter	6	—	—	—	6	—	—
- Övrigt	—	—	—	7	7	7	7
Summa företag	6	—	—	7	13	—	—
- Bilfinansiering	459	—	54	—	513	—	—
- Villa och fritidshus	102 793	11	—	26	102 830	963	6
- Bostadsrätter	—	1	—	10 434	10 435	133	—
- Övrigt	30	51	—	30	111	4	—
Summa privatpersoner	103 282	63	54	10 490	113 889	1 100	6
Tillgångar tillgängliga till försäljning	—	—	15 089	—	15 089	—	56
Summa säkerheter	103 288	63	15 143	10 497	128 991	1 100	62

Säkerhetsfördelning för lånefordringar

2006	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
- Bilfinansiering	—	134	4 460	—	4 594	15	23
- Försäkringspremier	—	—	—	37	37	—	—
- Fastigheter	—	—	—	2	2	—	—
Summa företag	—	134	4 460	39	4 633	15	23
- Bilfinansiering	5 694	13	4 103	—	9 810	2	14
- Försäkringspremier	—	—	—	26	26	—	—
- Villa och fritidshus	98 002	10	—	33	98 045	433	—
- Bostadsrätter	265	2	—	8 428	8 695	95	—
- Övrigt	34	—	—	164	198	—	—
Summa privatpersoner	103 995	25	4 103	8 651	116 774	530	14
- Bilfinansiering	—	—	53	—	53	—	—
Summa offentlig sektor	—	—	53	—	53	—	—
Summa säkerheter	103 995	159	8 616	8 690	121 460	545	37

forts not 37

Kreditriskexponering brutto och netto

					Oreglerade fordringar ¹							Osäkra fordringar					
	2007	2007	2007	2006	2007	2007	2007	2007	2007	2007	2006	2007	2006	2007	2006		
	Total kredit- riskexponering före reservering	Värde av säkerheter	Total kredit- riskexponering efter säkerheter	Total kredit- riskexponering efter säkerheter	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total	Total	Osäkra ford- ringar före reservering	Osäkra ford- ringar före reservering	Reserv- eringar	Reserv- eringar	lanspråk- tagna säkerheter	lanspråk- tagna säkerheter
Företag	13	13	—	409	—	—	—	—	—	—	208	—	33	—	11	—	20
- Bilfinansiering	—	—	—	279	—	—	—	—	—	—	208	—	33	—	11	—	20
- Fastigheter	6	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	7	7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Privatpersoner	39 986	113 889	1 393	1 207	1 088	9	8	8	1	1 114	1 455	35	43	26	26	—	29
- Bilfinansiering	391	513	—	—	—	—	—	—	—	—	570	—	19	—	7	—	26
- Villa och fritidshus	34 312	102 830	—	—	937	9	8	8	1	963	689	6	1	6	3	—	2
- Bostadsrätter	3 779	10 435	—	—	133	—	—	—	—	133	96	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	1 504	111	1 393	1 207	18	—	—	—	—	18	100	29	23	20	16	—	1
Offentlig sektor	—	—	—	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Bilfinansiering	—	—	—	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utlåning allmänheten	39 999	113 902	1 393	1 626	1 088	9	8	8	1	1 114	1 663	35	76	26	37	—	49
- A	174	—	174	190	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	96	—	96	474	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utlåning kreditinstitut²	270	—	270	664	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Tillgångar som innehas till försäljning	12 718	15 089	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56	—	19	—	48	—
Stater	—	—	—	1 385	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AAA	—	—	—	1 385	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Institut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AAA	803	—	803	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	402	—	402	1 150	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	100	—	100	1 487	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- BBB eller lägre	550	—	550	200	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	38	—	38	1 413	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Värdepapper²	1 893	—	1 893	5 635	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Institut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	71	—	71	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	—	—	—	29	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- BBB el lägre	68	—	68	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	—	—	—	45	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivat²	139	—	139	99	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa i balansräkningen	55 018	128 991	3 695	8 024	1 088	9	8	8	1	1 114	1 663	91	76	46	37	48	49
Andra lämnade garantier	—	—	—	29	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad beviljad räkningskredit	3 554	—	3 554	2 302	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beviljade men ej utbetalda krediter	9 066	—	9 066	9 290	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa utanför balansräkningen	12 620	—	12 620	11 621	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	67 638	128 991	16 315	19 645	1 088	9	8	8	1	1 114	1 663	91	76	46	37	48	49

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar och värdepapper samt kreditåtaganden utanför balansräkningen t ex garantier och borgensåtaganden. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.² Rating enligt Standard and Poor's.

forts not 37

b. Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser.

Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker:

b1. Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider 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 mellan räntebindingstider reduceras genom ränteswappar.

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

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 10 (17) Mkr för koncernen.

forts not 37

Räntebindningstider för tillgångar och skulder

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	362	—	—	—	—	—	—	—	—	—	362
Utlåning till kreditinstitut	53	—	—	—	—	—	—	—	—	—	53
Utlåning till allmänheten	7 452	26 848	620	1 120	1 678	1 124	400	730	—	—	39 972
Finansiella tillgångar, verkligt värde	0	1	2	5	16	26	12	5	—	—	67
Finansiella tillgångar till försäljning	5 971	6 632	58	11	13	11	3	4	3	—	12 706
Finansiella placeringar till förfall	688	200	1 005	—	—	—	—	—	—	—	1 893
Summa räntebärande tillgångar	14 526	33 681	1 685	1 136	1 707	1 161	415	739	3	—	55 053
Icke räntebärande tillgångar	1 110	—	—	—	—	—	—	7	—	—	1 117
Summa tillgångar	15 636	33 681	1 685	1 136	1 707	1 161	415	746	3	—	56 170
Räntebärande skulder											
Skulder till kreditinstitut	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0
In- och upplåning från allmänheten	27 291	22 289	121	117	117	49	23	30	—	—	50 037
Emitterade värdepapper m m	—	—	53	—	—	—	—	—	—	—	53
Finansiella skulder till verkligt värde	—	0	0	1	—	—	—	0	—	—	1
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	27 291	23 489	174	118	117	49	23	30	—	—	51 291
Icke räntebärande skulder	4 879	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 879
Summa skulder	32 170	23 489	174	118	117	49	23	30	—	—	56 170
Ränteswappar											
Korta positioner	3 111	3 245	—	—	—	—	—	—	—	—	6 356
Långa positioner	135	498	660	953	1 660	1 125	465	860	—	—	6 356
Differens tillgångar och skulder	-13 558	12 939	851	65	-70	-13	-73	-144	3	—	—
Riskvikter %	0,04	0,16	0,36	0,72	1,39	2,25	3,07	3,86	5,08	6,63	
Riskvägda nettoexponeringar 2007	-5,42	20,70	3,06	0,47	-0,97	-0,30	-2,24	-5,54	0,17	0,0	9,93
Kumulativ räntekänslighet	-13 558	-619	232	297	227	214	141	-3	0		
Riskvägda nettoexponeringar 2006	-4,58	18,56	0,23	0,75	-1,73	-8,38	-3,21	0,19	9,11	6,23	17,17

I enlighet med "Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2007:4 om rapportering av ränterisk i övrig verksamhet", vilken trätt i kraft 1 februari 2007, har metod för beräkning och rapportering till Finansinspektionen av ränterisk ändrats jämfört med tidigare år. 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.

Med undantag för att beräkning sker med två procentenheters förändring samt att endast räntebärande tillgångar och skulder är inkluderade, genomförs beräkning enligt motsvarande metod som beskrivits i ovan stycke. Per 31 december 2007 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 22 Mkr.

forts not 37

b.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.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränterisikexponeringen 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 räntestrukturer. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

b2. Valutarisk

Valutarisken 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 valutarisk främst genom in- och utlåning till filialen samt aktieinnehav i utländska dotterföretag. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning säkras med valutaswappar.

Aktieinnehav i utländska dotterföretag samt utlandsverksamheternas resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvar för dessa valutapositioner återfinns i Old Mutual Plc. Exponering för valutarisk uppgår till 165 (598) Mkr.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2007					2006				
	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total
Utlåning kreditinstitut	199	68	—	3	270	228	20	410	6	664
Belåningsbara statsskuldförbindelser	—	—	—	—	—	—	—	1 385	—	1 385
Utlåning till allmänheten	16 790	23 182	—	—	39 972	21 044	23 048	5 287	—	49 379
Finansiella tillgångar till verkligt värde	150	2	—	—	152	110	1	488	—	599
Finansiella placeringar som innehas till förfall	1 893	—	—	—	1 893	3 765	—	—	—	3 765
Finansiella tillgångar till försäljning	6 493	6 388	—	—	12 881	—	—	—	—	—
Övriga tillgångar	493	504	—	5	1 002	466	210	262	17	955
Summa tillgångar	26 018	30 144	—	8	56 170	25 613	23 279	7 832	23	56 747
Skulder till kreditinstitut	140	5	—	—	145	168	99	194	—	461
In- och upplåning från allmänheten	28 621	21 864	—	6	50 491	25 562	18 546	7 017	4	51 129
Derivat	72	101	—	—	173	55	—	7	—	62
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	66	215	—	—	281	—	—	—	—	—
Övriga skulder inkl eget kapital	4 572	506	2	—	5 080	4 421	475	198	1	5 095
Summa skulder	33 471	22 691	2	6	56 170	30 206	19 120	7 416	5	56 747

forts not 37

b3. 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 med undantag för ränterisk eller valutarisk. Skandiabanken har ett marginellt handelslager 3,0 (2,2) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk. Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som innehav till förfall vilket innebär att värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och inga verkligt värdeförändringar påverkar resultat och/eller eget kapital, beroende på värderingskategori. Vilket nämnts i inledningen kommer prisrisker att öka i samband med likviditetstillskott hänförbart till avyttrade verksamheter vilket kommer placeras i räntebärande värdepapper och värderas till verkligt värde. Dock kommer innehavet inte innehas för handel utan genom att klassificera instrumenten till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas, finns möjlighet att vid behov av likviditet avyttra delar av innehavet. Denna möjlighet föreligger ej vid klassificering som investering som innehas till förfall.

c. Likviditetsrisk och finansiering

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

Skandiabanken skall tillse att kreditfaciliteter och överskottslikviditet, i detta fall definierat som skillnad mellan in- och utlåning, finns till ett värde av minst 15 procent av aktuell inlåningsvolym. Justeringar ska göras för avdrag för lång utlåning som har motsvarande lång refinansiering. Med lång avses avtalad löptid längre än ett år samt avdrag för ställda kreditfaciliteter. Utöver ovanstående ska likviditetsreserven inklusive outnyttjade kreditfaciliteter i förhållande till kassaflöde netto uppgå till som lägst 200 procent.

Likviditeten i Sverige och Norge samordnas och likviditet flyttas från land med överskott till land med underskott. Sådan flytt av likviditet och säkring med valutaswap sker smidigt och kostnadseffektivt. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på marknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 100 (78) procent inom ett år samt 0 (22) procent mellan ett och två år.

Avtal föreligger mellan Skandiabanken och Den Danske Bank samt systerföretaget Skandia Capital AB avseende kreditfaciliteter på 1,0 mdr respektive 2,5 mdr. Vilket nämnts ovan kommer Skandiabanken att erhålla ett betydande likviditetstillskott med hänsyn till avyttrade verksamheter vilket innebär en kraftig reducering av likviditetsrisken.

I samband med avyttringen avslutas avtal om kreditfaciliteten med Skandia Capital AB. Dessutom finns informella låneramar hos andra banker på interbankmarknaden.

Kontraktuell löptidsanalys finansiella skulder

31 december 2007	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	145	—	—	—	—	145
In- och upplåning från allmänheten	50 491	—	—	—	—	50 491
Emitterade värdepapper	—	—	54	—	—	54
Övriga skulder	661	—	—	—	—	661
Efterställda skulder	—	—	—	—	1 200	1 200
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	3 554	—	—	—	—	3 554
Beviljade men ej utbetalda krediter	9 065	—	—	—	—	9 065
Summa	63 916	—	54	—	1 200	65 170

31 december 2006

Summa	63 733	—	54	—	1 200	64 987
--------------	---------------	----------	-----------	----------	--------------	---------------

Inlåning för vilken motparten kan välja när återbetalning skall ske hänförs till intervallet 0-3 månader. Det verkliga utfallet avseende tidsfördelningen av inlåning sträcker sig över betydligt längre tid. Outnyttjade kreditlöften hänförs till det intervall som det kan lyftas av låntagaren.

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. Säkerhetschefen samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

38. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tillgångar	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkliga värden	Bokfört värde	Verkliga värden
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372	372	48	48
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	—	1 385	1 385
Utlåning till kreditinstitut	270	270	664	664
Utlåning till allmänheten	40 043	40 043	49 413	49 419
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	-71	-71	-34	-34
Finansiella tillgångar till verkligt värde	152	152	599	599
Finansiella placeringar som innehåser till förfall	1 893	1 891	3 765	3 764
Finansiella tillgångar till försäljning	12 881	12 881	—	—
Aktier och andelar i intresseföretag	2	2	4	4
Goodwill och andra immateriella tillgångar	63	63	257	257
Materiella anläggningstillgångar	6	6	12	12
Övriga tillgångar	411	411	420	421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	148	214	214
Summa tillgångar	56 170	56 168	56 747	56 753
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	144	144	461	461
In- och upplåning från allmänheten	50 491	50 491	51 129	51 129
Emitterade värdepapper m m	53	53	51	51
Finansiella skulder till verkligt värde	173	173	62	62
Skulder hänförliga till tillgångar som innehåser till försäljning	281	281	—	—
Övriga skulder	380	380	490	490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	345	345	420	420
Avsättningar	269	269	323	323
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder och avsättningar	53 336	53 336	54 136	54 136

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde har värderats enligt nedan:

a) Finansiella instrument redovisade och värderade till officiella noteringskurser på en aktiv marknad

Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

För Skandiabanken består dessa poster av:

- Räntebärande värdepapper hänförliga till den avvecklade danska bankverksamheten för år 2006
- Aktier
- Aktieoptioner

b) Finansiella instrument redovisade och värderade till verkligt värde med värderingstekniker

Då en aktiv marknad saknas beräknas verkligt värde med hjälp av olika värderingstekniker. Avsikten är att genom användning av externa uppgifter i modellerna erhålla ett värde nära officiella noteringskurser. För samtliga finansiella instrument nedan, med undantag av aktier, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Verkligt värde för onoterade aktier erhålls även från branschorganisationer vilka använder värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. För onoterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet värderas aktierna till anskaffningskostnad. Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde.

För Skandiabanken består dessa poster av:

- Aktier
- Derivat (OTC-derivat)

c) Finansiella instrument värderade men ej redovisade till verkligt värde

Finansiella tillgångar, vilka inte redovisas till verkligt värde, men för vilka ett bedömt verkligt värde har beräknats, avser fastförräntad ut- och inlåning och för vilken säkringsredovisning ej tillämpas. Det verkliga värdet för dessa poster beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden till aktuell marknadsränta. Vid diskontering av lånefordringar görs ett förenklat antagande att kreditriskkomponenten är konstant vilket anses motiverat av att majoriteten av Skandiabankens lån är till rörlig ränta och att bokfört och verkligt värde är i nära överensstämmelse.

Värdering görs för räntebärande värdepapper, vilka innehåses till förfall i den svenska bankverksamheten samt emitterade värdepapper, genom nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.

d) Finansiella instrument för vilka bokfört värde anses vara lika med verkligt värde

Avseende fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringseffekt föreligger då innestående medel är betalbara vid anfordran.

Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta samt materiella anläggningstillgångar, anses bokfört värde motsvara verkligt värde.

39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

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 (99) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Bankverksamheten i Norge bedrivs via filial. Dotterföretag innehas i Sverige och Norge.

Per den 30 augusti 2007 har den danska bankverksamheten avyttrats till Eik Bank A/S i Danmark. Dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS har avyttrats per 31 januari 2008 till DnB Nor AS. Verksamheten för bilfinansiering i Sverige, vilken bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB, har avyttrats till DnB Nor AS per 29 februari 2008.

Dotterföretaget MNA International SA, beläget i Genève, Schweiz, har likviderats per 6 februari 2007.

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Läraryfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150
Skandiabanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	22 228
Skandiabanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	118 942
Skandia Roibois AB (under ändring till Skandia Leasing AB)	556712-3392	Stockholm, Sverige	100%	100
Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

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

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom Skandiabanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 39. Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) eller intresseföretag.

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2007			2006		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	-58,6	-10,5	287,1	-0,1	-107,6	180,4
Provisionsnetto	-401,3	—	37,1	-387,9	—	36,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	34,3	—	—	74,5	—
Övriga rörelseintäkter	1,1	—	62,0	5,5	—	55,5
Summa intäkter	-458,8	23,8	386,2	-382,5	-33,1	272,5
Rörelsekostnader						
Övriga administrationskostnader	-182,6	-59,1	—	-110,9	-47,9	—
Övriga rörelsekostnader	-31,8	—	—	-16,7	—	—
Summa kostnader	-214,4	-59,1	—	-127,6	-47,9	—

forts not 40

b) Fordringar och skulder avseende närstående

	2007			2006		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	—	—	5 505,9	—	—	4 814,3
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—	130,0	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	—	350,0	—	—	350,0	—
Derivat	—	67,7	—	—	45,0	—
Övriga tillgångar	40,5	—	112,7	7,3	0,1	116,7
Summa	40,5	417,7	5 618,6	7,3	525,1	4 931,0
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	—	120,0	140,7	—	438,4	—
Derivat	—	101,7	—	—	—	—
Övriga skulder	139,9	110,6	0,2	106,7	80,8	—
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—
Summa	1 339,9	332,3	140,9	106,7	1 719,2	—

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Rörelsekostnader från moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner.

Rörelsekostnader från andra koncernföretag, utanför Skandiabanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia America Corp. USA Filial Sverige. Utlåning och upplåning till och från andra koncernföretag avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB till moderbolaget Skandiabanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS till Skandiabanken filial Norge vilka i Skandiabanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norgeverksamheten. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2007	2006
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	—	1,0
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,0	—
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	17,7	3,5
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	10,2	0,9
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Old Mutual-koncernen ¹	2,6	2,6
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	7,8	8,5

¹ Lån till nyckelpersoner inom Old Mutual avser låntagare i den svenska Skandiakoncernen.

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,5 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,8 (0,7) Mkr.

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal.

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade nyckelpersoner i ledande ställning.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2007, är nyckelpersoner i ledande ställning.

d) Ersättningar till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning**Principer och tillämpad berednings- och beslutsprocess för bestämmande av ersättningar och förmåner till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning**

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas i samband med bolagsstämman.

Arvode till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen utgår ej. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode till styrelseledamöter eller till befattningshavare i Skandiabankens ledning för annat arbete än vad som ingår i lönekostnaden.

Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordförande och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

forts not 40

Beslut om ersättning till vice verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och vice verkställande direktören. Beslut om deltagare i Old Mutuals incitamentsprogram fattas av Skandias Executive Management Board efter att ha blivit nominerade av respektive divisionschef inom Skandia-koncernen.

Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

Upplysninger avser nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter och nuvarande och tidigare verkställande direktör samt vice verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning.

2007	Lön fast	Lön rörlig	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ¹	Total
Styrelseledamöter					
Styrelseordförande Bertil Hult	—	—	—	—	—
tidigare Styrelseordförande Julian Roberts	—	—	—	—	—
Styrelseledamot Claes Andersson	0,1	—	—	—	0,1
Styrelseledamot Magnus Beer	0,1	—	—	—	0,1
Styrelseledamot Mette Fagerli	0,1	—	—	—	0,1
Styrelseledamot Jonas Nyrén	0,1	—	—	—	0,1
Andra styrelseledamöter	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	0,4	—	—	—	0,4
VD Fredrik Sauter	1,6	—	0,0	0,3	1,9
tidigare VD Mats Göransson	0,4	0,4	0,0	—	0,8
VD Öyvind Thomassen	2,5	0,5	0,0	0,1	3,1
Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning	5,3	0,7	0,2	1,1	7,3
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	9,8	1,6	0,2	1,5	13,1
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	10,2	1,6	0,2	1,5	13,5

2006	Lön fast	Lön rörlig	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ¹	Total
Styrelseledamöter					
Styrelseordförande Julian Roberts	—	—	—	—	—
tidigare Styrelseordförande Gert Engman	—	—	—	—	—
Styrelseledamot Claes Andersson	0,1	—	—	—	0,1
Styrelseledamot Cecilia Daun Wennborg	0,1	—	—	—	0,1
Styrelseledamot Jonas Nyrén	0,1	—	—	—	0,1
Andra styrelseledamöter	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	0,3	—	—	—	0,3
VD Mats Göransson	0,8	—	0,0	0,3	1,1
tidigare VD Gunilla Forsmark-Karlsson	1,3	0,2	1,0	0,5	3,0
Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning	4,2	1,0	0,1	1,3	6,6
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	6,3	1,2	1,1	2,1	10,7
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	6,6	1,2	1,1	2,1	11,0

¹ Avser årets betalda pensionskostnader.

Styrelseordförande

Bertil Hult, chef för division Skandia Nordic, tillträdde som Skandiabankens styrelseordförande per den 17 augusti 2007 för att ersätta Julian Roberts. Julian Roberts kvarstår som verkställande direktör i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Övriga styrelseledamöter

Antal styrelseledamöter exklusive styrelseordförande uppgår till 7 (5) stycken. Styrelsearvode har erlagts med 0,4 (0,3) Mkr. För styrelseledamöter har inga pensionspremier erlagts.

forts not 40

Verkställande direktören

Fredrik Sauter

Den 19 mars 2007 tillträdde Fredrik Sauter som verkställande direktör för att ersätta Mats Göransson som fram till detta datum varit tillförordnad verkställande direktör i Skandiabanken. Ersättningar består av en fast och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Under året har ingen rörlig lön utgått då belopp fastställs av styrelseordförande år 2008 efter avstämning av mål för år 2007. Den rörliga lönen är inte pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Incitamentsprogram

Verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 16 procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 1 procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 50-70 procent av den pensionsgrundande lönen. Utöver denna nivå tillkommer 37 procent i premier på lönedelar över 30 inkomstbasbelopp. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgår till 7 tkr. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 12 månadslöner därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag.

Mats Göransson

Mats Göransson var tillförordnad verkställande direktör för Skandiabanken från och med den 7 juni 2006 till och med den 19 mars 2007. Ersättningar består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön uppgår maximalt till 30 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Avtalsförhållande gällande pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Gunilla Forsmark-Karlsson

Gunilla Forsmark-Karlsson var verkställande direktör i Skandiabanken från och med den 1 mars 2005 till den 7 juni 2006 då Mats Göransson tillträdde som tillförordnande verkställande direktör. Förmåner och andra ersättningar på 1,0 Mkr avser ersättning villkorad till att Gunilla Forsmark-Karlsson inte sa upp sin anställning i Skandiabanken före visst datum. Beslut om ersättning har fastställts av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (Publ) och var en del i ett ersättningsprogram för ledande befattningshavare inom Skandiakoncernen i samband med Old Mutuals förvärv av Skandia.

Vice verkställande direktören

Øyvind Thomassen

Per den 15 juni 2007 tillträdde Øyvind Thomassen en ny befattning inom Skandiabanken som vice verkställande direktör. Ersättningar består av en fast del och en rörlig del. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande.

Incitamentsprogram

Vice verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

Pensionskostnaderna är förmånsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning beräknas uppgå till 5 procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 66 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgår till 2,0 (8,5) Mkr. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 3 månadslöner, därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag.

Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

Antal personer som utgör bankledning, per 31 december, uppgår till 8 (5) stycken exklusive verkställande och vice verkställande direktör. För 2007 avser uppgifterna delvis andra personer än 2006.

Ersättningar

Ersättningar består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 30 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil, privatvård och personallån.

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 9 (8) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 9 (10) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 50-70 procent av den pensionsgrundande lönen. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgår till 7,5 (6,8) Mkr. För ledningen varierar pensionsåldern mellan 65 och 67 år.

forts not 40

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida, varierande beroende på respektive individuellt avtal, med mellan 3 till 12 månader. Avgångsvederlag förekommer med 6 månader för en person.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och vice verkställande direktören.

Skandiabankens moderbolag Old Mutual har två program där dessa medarbetare deltar:

- "UK Restricted Share Plan" består av aktier i Old Mutual Plc
- "UK Share Option Plan" består av optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Old Mutual Plc till ett förutbestämt lösenpris

De medarbetare som omfattas av programmen tilldelades aktier och optioner i mars 2007. Optionerna har ett lösenpris på GBP 1,63. Tilldelningen skedde på basis av en kombination av individuella mål och resultatbaserat utfall för 2006. VVD har även tilldelats aktier i september 2006.

Löptiden för optionerna är sex år. Optionerna kan utnyttjas tidigast tre år efter tilldelning. Optioner och aktier tilldelas, i enlighet med vad som är brukligt internationellt, utan kostnad för medarbetaren. För att medarbetaren ska kunna tillgodogöra sig värdet av de tilldelade optionerna och aktierna krävs att medarbetaren kvarstår i tjänst minst tre år. Optioner är personliga och inte överlåtbara för medarbetaren.

Skandiabanken har inte genomfört någon återsäkring av programmen, men har satt av en reserv för tillkommande sociala kostnader vid utnyttjande av optionerna och aktierna. Skandiabanken har inte haft några förvaltningskostnader för optionsprogrammen. Sammanlagt har incitamentsprogrammet lett till en kostnad om 0,8 mkr under 2007.

För ytterligare information om incitamentsprogrammen hänvisas till Old Mutuals årsredovisning och hemsida, www.oldmutual.com.

Antal optioner och aktier, tusental

	VD			vVD			Totalt tilldelade aktier/optioner
	Aktier tilldelade sept 2006	Aktier tilldelade mars 2007	Optioner tilldelade mars 2007	Aktier tilldelade sept 2006	Aktier tilldelade mars 2007	Optioner tilldelade mars 2007	
Utestående optioner/aktier 1 jan 2006	—	—	—	—	—	—	—
Tilldelade optioner/aktier	—	—	—	37	—	—	37
Utnyttjade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—
Förverkade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—
Utestående optioner/aktier 1 jan 2007	—	—	—	37	—	—	37
Tilldelade optioner/aktier	—	34	—	—	6	27	67
Utnyttjade optioner/aktier ¹	—	—	—	—	—	—	—
Förverkade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—
Utestående optioner/aktier 31 dec 2007	—	34	—	37	6	27	104

¹ Den vägda genomsnittliga aktiekursen för de utnyttjade optionerna var 1,47 GBP per aktie.

Inga aktier eller optioner var fullt intjänade per 2007-12-31.

Beräknat värde, kr per st	Aktier	Optioner
2006-09-30	22,90	—
2006-12-31	22,20	—
2007-03-31	22,60	5,40
2007-12-31	22,10	5,50

Beräknat värde för aktierna utgörs av det senast betalade priset på Stockholmsbörsen vid respektive värderingstillfälle.

Optionerna har värderats i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Följande parametrar har använts för beräkningen:

	2007-03-31	2007-12-31
Förväntad volatilitet ¹	31%	33%
Lösenpris, GBP	1,63	1,63
Aktiekurs, GBP	1,63	1,72
Valutakurs GBP	13,76	12,83
Förväntad utdelning	3,7%	3,7%
Risfri ränta	4,6%	4,5%
Beräknad återstående löptid, år	5,0	4,3

¹ Denna prognos baseras på den verkliga volatiliteten under det kvartal som föregått mätillfället.

forts not 40

e) Könsfördelning	2007		2006	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	20%	80%	15%	85%
Styrelse, banken	25%	75%	33%	67%

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

I egenskap av hyrestagare har Skandiabanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt.

Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,8	31,6	8,3	54,7
Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,3	31,0	8,1	53,4

42. TILLÄGGSSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

a) Förändringar i reserver

Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital	2007	2006
Säkringsreserv		
Ingående balans	-0,1	0,1
Årets förändring	-0,7	-0,2
Delsumma utgående balans	-0,8	-0,1
Omräkningsreserv		
Ingående balans	18,8	35,7
Årets förändring	13,5	-16,9
Delsumma utgående balans	32,3	18,8
Utgående balans	31,5	18,7

Med reserver avses intäkter och kostnader som redovisas direkt i eget kapital. För Skandiabanken avses omräkningsreserv och säkringsreserv.
Med omräkningsreserv avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta. Säkringsreserv avser valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

forts not 42

b) Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital

Nedan lämnas upplysningar om förändringar i eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL.

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB				
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Minoritetens andel	
Ingående eget kapital 2006	400,0	535,2	1 486,1	4,5	2 425,8
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		49,7	-49,7		–
Säkring av nettoinvestering		-0,2			-0,2
Omräkningsdifferens		-8,2	-8,7		-16,9
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		-8,4	-8,7		-17,1
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			188,6	1,2	189,8
Summa årets intäkter och kostnader		-8,4	179,9	1,2	172,7
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		41,3	130,2	1,2	172,7
Erhållet aktieägartillskott			50,5		50,5
Lämnat koncernbidrag			-50,5		-50,5
Skatt avseende koncernbidrag			14,2		14,2
Utdelning				-1,5	-1,5
Summa transaktioner med ägarna			14,2	-1,5	12,7
Utgående eget kapital 2006	400,0	576,5	1 630,5	4,2	2 611,2
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		-1,2	1,2		–
Säkring av nettoinvestering		-0,7			-0,7
Omräkningsdifferens		-11,3	24,8		13,5
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		-12,0	24,8		12,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			195,3	1,2	196,5
Summa årets intäkter och kostnader		-12,0	220,1	1,2	209,3
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		-13,2	221,3	1,2	209,3
Erhållet aktieägartillskott			50,6		50,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,6		0,6
Lämnat koncernbidrag			-50,6		-50,6
Skatt avseende koncernbidrag			14,1		14,1
Utdelning				-1,2	-1,2
Summa transaktioner med ägarna			14,7	-1,2	13,5
Utgående eget kapital 2007	400,0	563,3	1 866,5	4,2	2 834,0

¹ Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 (4) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på bolagsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

43. AVECKLADE VERKSAMHETER**Danska bankverksamheten**

Skandiabanken har per den 30 augusti 2007 avyttrat den danska verksamheten, vilken förvärvades 31 mars 2001. Den 28 maj träffades avtal med Eik Bank A/S om försäljning av den danska bankverksamheten.

Svenska och norska verksamheten för bilfinansiering

I samband med avyttring kommer verksamheten för bilfinansiering i Sverige att överföras från moderbolaget Skandiabanken AB till ett helägt dotterföretag, Skandia Leasing AB. Därefter sker avyttring till DnB Nor Finans AS per den 29 februari 2008. Bolaget Skandia Leasing AB bedriver inte någon verksamhet fram till dag för avyttring.

Verksamheten för bilfinansiering i Norge bedrivs av dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS. Bolaget har avyttrats i sin helhet till DnB Nor Finans AS per den 31 januari 2008. Skandiabanken Bilfinans AS ägs av Skandiabanken Bilfinans Holding AS samt Skandiabanken Filial Norge, ägarandelar uppgår till 37 respektive 63 procent.

Resultaträkning

	Danska bankverksamheten		Svenska bilverksamheten		Norska bilverksamheten		Totalt bilverksamheten		Totalt avvecklade verksamheter	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Räntenetto ¹	51,3	89,2	122,0	127,7	152,1	128,6	274,1	256,3	325,4	345,5
Provisionsnetto	15,0	24,7	36,4	34,1	—	—	36,4	34,1	51,4	58,8
Netto finansiella transaktioner	10,8	1,2	—	—	—	—	—	—	10,8	1,2
Övriga rörelseintäkter	4,8	6,2	11,6	2,9	9,1	4,7	20,7	7,6	25,5	13,8
Summa rörelseintäkter	81,9	121,3	170,0	164,7	161,2	133,3	331,2	298,0	413,1	419,3
Personalkostnader	-30,1	-54,3	-35,0	-38,0	-37,7	-31,6	-72,7	-69,6	-102,8	-123,9
Övriga administrationskostnader	-31,5	-63,9	-53,4	-44,7	-34,1	-24,4	-87,5	-69,1	-119,0	-133,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,5	-1,5	-1,1	-1,0	-1,2	—	-2,3	-1,0	-2,8	-2,5
Övriga rörelsekostnader	-8,4	-11,8	-4,2	-3,7	-0,5	-0,6	-4,7	-4,4	-13,1	-16,1
Summa kostnader före kreditförluster	-70,5	-131,5	-93,7	-87,4	-73,5	56,6	-167,2	-144,1	-237,7	-275,5
Resultat före kreditförluster, netto	11,4	-10,2	76,3	77,3	87,7	76,7	164,0	153,9	175,4	143,8
Kreditförluster, netto	-3,4	-5,0	-7,1	-10,4	-13,2	-15,3	-20,3	-25,6	-23,7	-30,7
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar, netto	0,0	0,1	—	—	—	—	—	—	0,0	0,1
Rörelseresultat	8,0	-15,1	69,2	66,9	74,5	61,4	143,7	128,3	151,7	113,2
Skatter	-1,7	1,9	-19,3	-18,6	-22,1	18,4	-41,4	-37,0	-43,1	-35,1
Resultat för avvecklade verksamheter	6,3	-13,2	49,9	48,3	52,4	43,0	102,3	91,3	108,6	78,1
Resultat av avyttring före skatt	83,6	—	—	—	—	—	—	—	83,6	—
Skatter	-92,1	—	—	—	—	—	—	—	-92,1	—
Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter	-8,5	—	—	—	—	—	—	—	-8,5	—
Årets resultat för avvecklade verksamheter²	-2,2	-13,2	49,9	48,3	52,4	43,0	102,3	91,3	100,1	78,1

¹ Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrivs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansiering sker genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingår inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastas med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrivs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisas som skulder kreditinstitut.

² I resultaträkningen på, sidan 12, anges resultat hänförligt till avvecklade verksamheter som ett enda belopp. Jämförelsetal för år 2006 har omräknats.

forts not 43

Balansräkning 31 december 2007

Tillgångar	Danska bankverksamheten	Svenska bilverksamheten	Norska bilverksamheten	Totalt bilverksamheten	Totalt avvecklade verksamheter
Utlåning till kreditinstitut	—	—	7,5	7,5	7,5
Utlåning till allmänheten	—	6 407,1	6 291,4	12 698,5	12 698,5
Immateriella tillgångar	—	—	3,3	3,3	3,3
Materiella anläggningstillgångar	—	3,6	—	3,6	3,6
Övriga tillgångar	—	8,2	73,7	81,9	81,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	74,4	11,8	86,2	86,2
Finansiella tillgångar till försäljning¹	—	6 493,3	6 387,7	12 881,0	12 881,0
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut ²	—	5 940,3	5 505,9	11 446,2	11 446,2
Övriga skulder	—	4,2	19,4	23,6	23,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	62,0	77,0	139,0	139,0
Avsättningar	—	—	118,1	118,1	118,1
Summa skulder och avsättningar	—	6 006,5	5 720,4	11 726,9	11 726,9
varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	—	5 940,3	5 505,9	11 446,2	11 446,2
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning exklusive koncerninterna skulder¹	—	66,2	214,5	280,7	280,7

¹ Tillgångar och skulder hänförliga till avvecklade verksamheter särredovisas i balansräkningen per 31 december 2007 under rubriken "Finansiella tillgångar till försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning".

² I resultaträkningen, på sidan 12, anges resultat hänförligt till avvecklade verksamheter som ett enda belopp. Jämförelsetal för år 2006 har omräknats.

Omklassificering för avvecklade verksamheter redovisas inte för tidigare perioder i balansräkningen på sidan 12. För att tydliggöra kassaflödesanalys för avvecklade verksamheter återges dock balansräkning per 31 december 2006.

Balansräkning 31 december 2006

Finansiella tillgångar till försäljning	Danska bankverksamheten	Svenska bilverksamheten	Norska bilverksamheten	Totalt bilverksamheten	Totalt avvecklade verksamheter
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	8,6	—	—	—	8,6
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 384,9	—	—	—	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	409,9	—	9,8	9,8	419,7
Utlåning till allmänheten	5 286,5	6 198,0	5 504,9	11 702,9	16 989,4
Finansiella tillgångar till verkligt värde	487,6	—	—	—	487,6
Goodwill och andra immateriella tillgångar	208,8	—	4,2	4,2	213,0
Materiella anläggningstillgångar	2,3	3,5	0,1	3,6	5,9
Övriga tillgångar	34,2	4,3	53,7	58,0	92,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9,0	68,4	7,5	75,9	84,9
Summa tillgångar	7 831,8	6 274,2	5 580,2	11 854,4	19 686,2
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning					
Skulder till kreditinstitut	330,0	5 724,1	4 814,3	10 538,4	10 868,4
Inlåning från allmänheten	7 017,1	—	—	—	7 017,1
Finansiella skulder till verkligt värde	7,4	—	—	—	7,4
Övriga skulder	433,2	10,0	39,2	49,2	482,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,5	59,7	54,2	113,9	119,4
Avsättningar	—	—	94,9	94,9	94,9
Summa skulder och avsättningar	7 793,2	5 793,8	5 002,6	10 796,4	18 589,6
varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	507,9	5 724,1	4 814,3	10 538,4	11 046,3
Summa skulder och avsättningar exklusive koncerninterna skulder	7 285,3	69,7	188,3	258,0	7 543,3

forts not 43

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod, Mkr

	2007			2006		
	Danmark	Totalt bil- verksam- heten	Totalt av- vecklat	Danmark	Totalt bil- verksam- heten	Totalt av- vecklat
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	8,0	143,7	151,7	-15,1	128,3	113,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-8,6	—	-8,6	-4,9	—	-4,9
Av-/nedskrivningar						
- avskrivningar materiella anläggningstillgångar	0,5	1,1	1,6	1,6	1,0	2,6
- av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	—	1,2	1,2	—	—	—
Kreditförluster	4,7	24,5	29,2	6,1	27,7	33,8
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	—	0,0	-0,1	—	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	4,6	170,5	175,1	-12,4	157,0	144,6
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	393,4	—	393,4	-204,6	—	-204,6
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten	5 281,9	-1 020,1	4 261,8	-1 289,8	-636,1	-1 925,9
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	1 878,7	—	1 878,7	-6,9	—	-6,9
Minskad (+), ökat (-) innehav av aktier och andelar	2,3	—	2,3	1,0	—	1,0
Minskad (+), ökat (-) övriga tillgångar	-2,1	-41,1	-43,2	0,9	2,2	3,1
Minskad (-) ökad (+) skulder kreditinstitut	-135,6	907,7	772,1	135,5	606,8	742,3
Minskad (-) ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	-7 017,1	—	-7 017,1	1 467,7	—	1 467,7
Minskad (-) ökad (+) övriga skulder	-447,8	-19,8	-467,6	-129,9	-122,3	-252,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-41,7	-2,8	-44,5	-38,5	7,6	-30,9
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella tillgångar	—	-0,3	-0,3	—	—	—
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2,3	—	2,3	0,6	—	0,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	—	—	—	—	-0,7	-0,7
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	208,8	—	208,8	—	—	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	211,1	-0,3	210,8	0,6	-0,7	-0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	—	—	—	—	—	—
Årets kassaflöde	169,4	-3,1	166,3	-37,9	6,9	-31,0
Likvida medel vid periodens början	-169,4	9,8	-159,6	-136,7	3,0	-133,7
Kursdifferens i likvida medel	—	0,8	0,8	5,2	-0,1	5,1
Likvida medel vid periodens slut	—	7,5	7,5	-169,4	9,8	-159,6

	2007			2006		
	Danmark	Totalt bil- verksam- heten	Totalt av- vecklat	Danmark	Totalt bil- verksam- heten	Totalt av- vecklat
Likvida medel Mkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	—	7,5	7,5	8,6	—	8,6
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	16,4	9,8	26,2
Skulder kreditinstitut	—	—	—	-194,4	—	-194,4
Likvida medel	—	7,5	7,5	-169,4	9,8	-159,6

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

¹ Transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se "Förändringar i eget kapital", sid 13, fotnot 4.

Akkumulerade intäkter redovisade direkt mot eget kapital avser omräkningsdifferenser hänförliga till den norska verksamheten för bilfinansiering och uppgår till 34,5 Mkr.

44. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Bilfinansieringsverksamheten i Norge som bedrevs i dotterbolaget Skandiabanken Bilfinans AS avyttrades den 31 januari 2008. Bilverksamheten i Sverige inkrämsöverläts till dotterbolaget Skandia Roibois AB, under namnändring till Skandia Leasing AB, den 28 februari 2008 och bolaget såldes den 29 februari 2008.

fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

Volymutveckling ¹	2007	2006	2005	2004	2003
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	46 379,4	43 749,3	36 081,8	31 187,7	24 455,7
Förändring under året	6%	21%	16%	28%	13%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	50 684,4	51 175,1	46 018,4	40 541,2	34 297,2
Förändring under året	-1%	11%	14%	18%	6%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr	56 834,8	53 387,6	48 816,6	44 355,1	37 724,8
Förändring under året	6%	9%	10%	18%	9%
Kapitaltäckningsmätt ¹	2007	2006	2005	2004	2003
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,44%	11,06%	11,94%	11,69%	12,65%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,85%	7,17%	7,54%	6,98%	7,64%
Resultatmätt ¹	2007	2006	2005	2004	2003
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,53%	1,53%	1,68%	1,75%	1,69%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,66%	0,34%	0,58%	0,11%	0,43%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,61%	0,30%	0,57%	0,11%	0,40%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	9,08%	5,05%	9,77%	1,93%	6,29%
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,82	0,90	0,83	0,85	0,91
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,83	0,91	0,84	0,85	0,92

Osäkra fordringar	2007	2006	2005	2004	2003
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ²					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	61,2%	60,5%	61,4%	54,7%	70,0%
Andel osäkra fordringar: ²					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,07%	0,06%	0,03%	0,00%	0,07%
Övriga uppgifter	2007	2006	2005	2004	2003
Medelantal anställda	371	358	351	547	932

¹ Jämförelsetal för år 2003-2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2003-2004 baseras på svenska redovisningsregler.

Omvärdering och omklassificering av år 2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

² Reserv för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2003 – 2007, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	ÅRKL 2004 ²	ÅRKL 2003 ²
Ränteintäkter ¹	2 702,7	1 924,9	1 529,2	1 526,5	1 799,5
Räntekostnader	-1 834,6	-1 106,7	-709,2	-748,4	-1 163,2
Provisioner, netto	410,5	408,4	342,8	477,1	847,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	30,4	12,9	18,0	12,1	8,4
Övriga intäkter	253,8	76,7	92,9	127,5	47,1
Summa intäkter	1 562,8	1 316,2	1 273,7	1 394,8	1 539,0
Allmänna administrationskostnader	-1 104,1	-1 091,9	-939,1	-1 085,4	-1 354,6
Övriga rörelsekostnader	-80,7	-43,4	-49,8	-38,6	-18,9
Kreditförluster, netto	-29,6	-18,7	-6,3	2,3	-11,2
Summa kostnader	-1 214,4	-1 154,0	-995,2	-1 121,7	-1 384,7
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-1,1	—	—	-222,5	-1,6
Rörelseresultat	347,3	162,2	278,5	50,6	152,7
Bokslutsdispositioner, netto	-32,6	-65,8	-105,0	-100,0	-150,0
Skatter	-100,9	-28,4	-75,1	-64,3	-25,5
Årets resultat	213,8	68,0	98,4	-113,7	-22,8

¹ I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, leasingintäkterna har reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 512,4 (501,8) Mkr.

² Jämförelsetal för år 2003-2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2003-2004 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

Balansräkning	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	ÅRKL 2004 ²	ÅRKL 2003 ²
Kassa	372,6	46,8	149,2	22,7	110,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	1 384,9	1 542,8	1 531,0	252,0
Utlåning till kreditinstitut	5 725,4	5 407,9	5 178,2	4 661,6	3 180,9
Utlåning till allmänheten	44 401,4	41 565,7	34 177,1	29 399,3	22 876,9
Räntebärande värdepapper	1 893,0	4 250,8	6 533,6	6 427,7	9 098,1
Aktier och andelar	438,6	436,8	424,4	790,4	930,9
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 049,6	2 355,2	2 062,9	1 950,1	1 645,3
Övriga tillgångar	829,2	715,8	546,3	382,4	337,5
Summa tillgångar	55 709,8	56 163,9	50 614,5	45 165,2	38 432,5
Skulder till kreditinstitut	144,6	460,7	270,9	697,7	161,1
In- och upplåning från allmänheten	50 631,3	51 124,0	45 969,5	40 494,2	34 252,1
Emitterade värdepapper	53,1	51,0	49,0	47,0	45,1
Övriga skulder	847,2	757,9	753,2	690,4	845,1
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	52 876,2	53 593,6	48 242,6	43 129,3	36 503,4
Obeskattade reserver	655,4	622,8	557,0	452,0	352,0
Eget kapital	2 178,2	1 947,5	1 814,9	1 583,9	1 577,1
Summa skulder och eget kapital	55 709,8	56 163,9	50 614,5	45 165,2	38 432,5

resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING

Mkr		2007	2006
Ränteintäkter	not 2	2 579,4	1 820,7
Leasingintäkter	not 2	635,7	606,0
Räntekostnader	not 2	-1 834,6	-1 106,7
Erhållna utdelningar	not 3	2,0	1,9
Provisionsintäkter	not 4	493,1	493,6
Provisionskostnader	not 4	-82,6	-85,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	28,4	11,0
Övriga rörelseintäkter	not 6, 44	253,8	76,7
Summa rörelseintäkter		2 075,2	1 818,0
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	not 7	-263,1	-302,1
Övriga administrationskostnader	not 8	-812,7	-763,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	-540,8	-527,9
Övriga rörelsekostnader	not 10	-80,7	-43,4
Summa kostnader före kreditförluster		-1 697,3	-1 637,1
Resultat före kreditförluster		377,9	180,9
Kreditförluster, netto	not 11	-29,5	-18,7
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	not 20	-1,1	—
Rörelseresultat		347,3	162,2
Bokslutsdispositioner	not 12	-32,6	-65,8
Skatt på årets resultat	not 13	-100,9	-28,4
Årets resultat		213,8	68,0

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 92.

BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2007	2006
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 14	372,6	46,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	not 15	—	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	not 16	5 725,4	5 407,9
Utlåning till allmänheten	not 17	44 401,4	41 565,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 18	1 893,0	4 250,8
Aktier och andelar m m	not 19	13,7	14,5
Aktier och andelar i intresseföretag	not 20	3,9	5,0
Aktier och andelar i koncernföretag	not 21	421,0	417,3
Immateriella anläggningstillgångar	not 22	62,8	159,9
Materiella tillgångar	not 23	1 986,8	2 195,3
Aktuella skattefordringar	not 24	—	39,0
Uppskjutna skattefordringar	not 24	10,6	19,5
Övriga tillgångar	not 24	642,8	500,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 25	175,8	156,9
Summa tillgångar		55 709,8	56 163,9
Skulder, avsättningar och eget kapital		2007	2006
Skulder till kreditinstitut	not 26	144,6	460,6
In- och upplåning från allmänheten	not 27	50 631,3	51 124,0
Emitterade värdepapper m m	not 28	53,1	51,0
Aktuella skatteskulder	not 29	78,4	37,5
Övriga skulder	not 29	481,7	474,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 30	264,7	222,2
Uppskjutna skatteskulder	not 31	—	—
Avsättningar	not 31	22,4	23,4
Efterställda skulder	not 32	1 200,0	1 200,0
Summa skulder och avsättningar		52 876,2	53 593,6
Obeskattade reserver	not 33	655,4	622,8
Aktiekapital		400,0	400,0
Andra fonder		64,1	107,4
Balanserad vinst		1 500,3	1 372,1
Årets resultat		213,8	68,0
Summa eget kapital		2 178,2	1 947,5
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		55 709,8	56 163,9
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	not 34	1 205,0	951,8
Eventualförpliktelser	not 35	156,7	55,6
Åtaganden	not 36	27 172,3	22 090,7

förändringar i eget kapital, moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital ³	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver ²	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 1 januari 2006	400,0	93,0	1 321,9	1 814,9
Förändringar före transaktioner med ägarna				
Erhållet koncernbidrag			50,5	50,5
Skatt avseende koncernbidrag			-14,1	-14,1
Säkring av nettoinvestering		-0,1		-0,2
Omräkningsdifferens		18,5	-2,4	16,1
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		18,5	-2,4	16,0
Förskjutning mellan bunda och fria reserver		-4,0	4,0	—
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			68,0	68,0
Summa årets intäkter och kostnader		14,4	69,6	84,0
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		14,4	106,0	120,4
Erhållet aktieägartillskott			50,5	50,5
Lämnat koncernbidrag			-53,1	-53,1
Skatt avseende koncernbidrag			14,8	14,8
Summa transaktioner med ägarna			12,2	12,2
Utgående eget kapital 31 december 2006	400,0	107,4	1 440,1	1 947,5
Förändringar före transaktioner med ägarna				
Erhållet koncernbidrag			52,1	52,1
Skatt avseende koncernbidrag			-14,6	-14,6
Säkring av nettoinvestering		-0,7		-0,7
Omräkningsdifferens		-43,2	8,1	-35,1
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		-43,9	8,1	-35,8
Förskjutning mellan bunda och fria reserver		0,6	-0,6	—
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			213,8	213,8
Summa årets intäkter och kostnader		-43,3	221,3	178,0
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		-43,3	258,8	215,5
Justering aktieägartillskott			2,0	2,0
Erhållet aktieägartillskott			51,3	51,3
Lämnat koncernbidrag			-52,9	-52,9
Skatt avseende koncernbidrag			14,8	14,8
Summa transaktioner med ägarna	—	—	15,2	15,2
Utgående eget kapital 31 december 2007	400,0	64,1	1 714,1	2 178,2

¹ För upplysningar om aktiekapital se not 46 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

² Bundet eget kapital består av reservfond och omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av aktier i utländska dotterföretag samt säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

³ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) lämnade koncernbidrag. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till moderbolagets rapportvaluta. Säkring av nettoinvestering avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 92.

kassaflödesanalys, moderbolaget

KASSALÖDESANALYS

Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	2007	2006
Rörelseresultat	347,3	162,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-5,8	1,3
Avskrivning av inventarier	5,4	7,2
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	19,9	15,8
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar	1,1	—
Kreditförluster	38,6	27,4
Avyttring materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Betald inkomstskatt	-10,6	-36,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	395,9	177,4
Ökad utlåning till kreditinstitut	-298,2	-441,2
Ökad utlåning till allmänheten ¹	-2 672,4	-7 749,1
Ökat innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	1 880,5	-16,1
Ökat innehav av aktier och andelar	0,7	-0,5
Ökning av övriga tillgångar	-142,5	-171,6
Ökad in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	-490,7	5 156,6
Ökning av övriga skulder	51,9	145,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 274,8	-2 898,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv aktier i intressebolag	—	-5,0
Lämnat aktieägartillskott till dotterbolag	-4,3	-10,0
Avyttring av dotterbolag	0,6	—
Förvärv av materiella tillgångar	-2,6	-7,8
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,0	—
Avyttring av immateriella tillgångar	—	1,0
Förvärv av immateriella tillgångar	77,2	-35,2
Minskat (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper som innehas till förfall	1 871,8	2 456,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 942,7	2 399,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten²	—	—
Årets kassaflöde	667,9	-499,5
Likvida medel vid periodens början	-213,6	290,1
Kursdifferens i likvida medel	-6,8	-4,2
Likvida medel vid periodens slut	447,5	-213,6

Likvida medel Mkr	2007	2006
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	372,6	46,8
Utlåning till kreditinstitut	219,5	200,2
Skulder till kreditinstitut	-144,6	-460,6
Likvida medel	447,5	-213,6

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

¹ "Utlåning till allmänheten" inkluderar planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 512,4 (501,8) Mkr.

² Transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se "Förändringar i eget kapital", sid 67, fotnot 3.

Kassaflödesanalys avvecklade verksamheter

För upplysningar om effekter hänförliga till kassaflödesanalyser och avvecklade verksamheter hänvisas till koncernens kassaflödesanalys med separata upplysningar om den danska bankverksamheten, se sidan 61 samt koncernens not 43 "Avvecklade verksamheter".

noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU och tillämpas med så långt som det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter, vilka följer av:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2006:16 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt tillägg enligt FFFS 2007:28
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2.1 har ersatt Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06 "Redovisning i juridiska personer". Rekommendationen har kompletterats med ett mindre antal förtydliganden och tillägg vilka inte innebär någon påverkan för Skandiabanken.

I det fall skiljaktigheter finns mellan Finansinspektionens föreskrifter och rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, tillämpas Finansinspektionens föreskrifter.

Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Nedan återges de redovisningsprinciper som väsentligen skiljer sig mot tillämpade redovisningsprinciper i koncernen. Fullständiga redovisningsprinciper för koncernen återfinns på sidan 16.

Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras.

Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Format för uppställning av resultat- och balansräkningar följer av ÅRKIL. I de fall koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU finns möjlighet att avvika från format enligt ÅRKIL för balansräkning men inte för resultaträkning. Skandiabanken har till vissa delar anpassat balansräkningen till koncernredovisningens format.

"Övriga tillgångar" har delats upp i tre delposter såsom "Aktuella skattefordringar" respektive "Uppskjutna skattefordringar" samt "Övriga tillgångar". Motsvarande uppdelning har gjorts under skulder där "Övriga skulder" och "Aktuella skatteskulder" särredovisas dessutom redovisas "Uppskjutna skatteskulder" skilt från "Avsättningar".

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m.m.

IFRS 5 behandlar bl a frågan om hur avvecklade verksamheter ska presenteras i resultat- och balansräkningar. I koncernredovisningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder.

I moderbolaget lämnas information om avvecklade verksamheter inte i resultat- och balansräkningar, dessa upplysningar lämnas i not 44 "Avvecklade verksamheter", sidan 90.

IAS 14 Segmentsrapportering

Segmentsinformation behöver inte lämnas för moderbolaget istället lämnas upplysningar om nettoomsättning fördelat på geografiska områden och rörelsegränar.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter samt

IAS 28 Innehav i intresseföretag

Innehav i dotterföretag och intresseföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Redovisning enligt anskaffningsvärdemetoden innebär att erhållna utdelningar redovisas som intäkt till den del de intjänats efter förvärvet. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Finansiella leasingavtal, där Skandiabanken är leasegivare, redovisas i enlighet med reglerna för operationella leasingavtal i moderbolaget och som "Materiella tillgångar". I koncernredovisningen redovisas finansiella leasingavtal som lånefordringar och redovisas som "Utlåning till allmänheten".

IAS 38 Immateriella tillgångar

Reglerna för koncernredovisningen anger att goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod inte skall skrivas av utan testas minst en gång per år för nedskrivningsbehov. Dessa regler är enligt svensk lagstiftning inte tillämpliga i moderbolagets redovisning. Avskrivning av dessa tillgångar sker i moderbolaget enligt plan.

forts not 1

IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 37 Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

Skandiabankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av premie- och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Med förmånsbestämd pension avses att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 tillämpas dock inte i moderbolagets redovisning. Anledning är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Anställda inom moderbolaget, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från Skandiabanken.

Förpliktelsen går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelsen görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkta.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 40 procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redo-

visas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att alla de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

Obeskattade reserver

Skandiabankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt inklusive uppskjutna skatteskulder. I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URF 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott". Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern syftar till att minimera skatten i Skandia koncern. Redovisning sker i moderbolaget genom att fritt eget kapital minskas eller ökas efter hänsyn till skatt.

2. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2007			2006		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	6 501,5	282,0	4,34%	5 435,4	186,9	3,44%
Utlåning till allmänheten ¹	44 048,1	2 111,3	4,79%	37 456,6	1 427,3	3,81%
Räntebärande värdepapper, - innehas till förfall	2 543,4	95,4	3,75%	5 401,2	132,2	2,45%
- värderade till verkligt värde	774,4	30,8	3,98%	1 773,0	51,4	2,90%
Leasingintäkter, netto	2 101,2	123,3	5,87%	2 023,0	104,2	5,15%
Övriga	866,2	3,1	0,36%	1 298,4	4,9	0,38%
Summa	56 834,8	2 645,9	4,66%	53 387,6	1 906,9	3,57%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	475,3	11,3	2,38%	613,9	10,7	1,74%
In- och upplåning från allmänheten	52 265,8	1 701,6	3,26%	48 380,9	1 028,5	2,13%
Räntebärande värdepapper	52,0	2,1	4,04%	49,9	2,0	4,00%
Efterställda skulder	1 200,0	59,2	4,93%	1 200,0	43,6	3,63%
Övriga	2 841,7	3,6	0,13%	3 142,9	3,9	0,12%
Summa	56 834,8	1 777,8	3,13%	53 387,6	1 088,7	2,04%
Räntenetto inkl leasing- intäkter, netto	56 834,8	868,1	1,53%	53 387,6	818,2	1,53%
Räntenetto enligt resultaträkning		1 380,5			1 320,0	

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 512,4 (501,8) Mkr.

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader.

I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgår till 1,0 (1,1) Mkr.

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2007	2006
Aktier och andelar	0,7	0,4
Aktier och andelar i koncernföretag	1,3	1,5
Summa	2,0	1,9

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	278,4	259,3
Utlåningsprovisioner	40,0	41,8
Inlåningsprovisioner	4,6	7,2
Värdepappersprovisioner	159,6	175,1
Övriga provisioner	10,5	10,2
Summa provisionsintäkter	493,1	493,6
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-58,6	-60,7
Övriga provisioner	-24,0	-24,5
Summa provisionskostnader	-82,6	-85,2
Summa provisionsnetto	410,5	408,4

5. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning	2007	2006
Aktier och andelar samt andra aktierrelaterade instrument	1,6	-1,0
- Värdeförändring	1,6	-1,0
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	10,3	2,0
- Värdeförändring	10,3	2,0
Andra finansiella instrument¹:	-3,7	-5,7
- Värdeförändring för säkrad post	-37,3	-82,2
- Värdeförändring för säkringsinstrument	33,6	76,5
Valutakursförändringar	20,2	15,7
Summa	28,4	11,0

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2007	2006
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	2,9	3,1
Avyttring avvecklade verksamheter	173,3	—
Övriga ¹	77,6	73,6
Summa	253,8	76,7

¹ Övriga rörelseintäkter avser primärt intäkter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för utförda tjänster av Skandiabanken med dotterföretag samt erhållna arvoden av engångskaraktär.

7. PERSONALKOSTNADER

	2007	2006
- löner och arvoden	-175,2	-190,4
- kostnad för pensionspremier	-19,7	-34,5
- löneskatt	-4,9	-9,1
- sociala kostnader	-38,3	-41,6
- avsättning till vinstandelsstiftelse samt andra rörliga löner ¹	-8,4	-7,8
- övriga personalkostnader	-16,6	-18,7
Summa personalkostnader	-263,1	-302,1

¹ Skandiabankens anställda i Sverige, förutom ledande befattningshavare, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Rörliga lönedelar föreligger enligt avtal med ledande befattningshavare och separat upplysning lämnas nedan under "Ledande befattningshavare". Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 23 173 (25 000) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för löneskatt. Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar, separat upplysning för ledande befattningshavare lämnas nedan. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 28 826 (28 750) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för arbetsgivaravgift.

Löner och arvoden 2007

	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-5,5	-0,6	-6,1	-68,9	-75,0
Norge	-4,6	-1,0	-5,6	-69,7	-75,3
Danmark	—	—	—	-24,9	-24,9
Summa	-10,1	-1,6	-11,7	-163,5	-175,2

Löner och arvoden 2006

	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-3,2	-0,4	-3,6	-77,8	-81,4
Norge	-3,4	-0,7	-4,1	-60,5	-64,6
Danmark	-1,8	-0,6	-2,2	-42,0	-44,4
Summa	-8,4	-1,7	-10,1	-180,3	-190,4

¹ Upplysningar om ledande befattningshavare avser:

- Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej
- Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
- Andra ledande befattningshavare i bolagens ledning

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se koncernens not 40 "Upplysningar om närstående" sidan 54.

Medelantalet anställda under året	2007		2006	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Sverige	172	55%	164	56%
Norge	160	66%	127	60%
Danmark	39	50%	67	45%
Summa	371	59%	358	55%

Total sjukfrånvaro

	2007	2006
Total sjukfrånvaro	4,38%	4,29%
- sjukfrånvaro för män	3,44%	3,90%
- sjukfrånvaro för kvinnor	5,14%	4,63%
- långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,38%	2,25%
- anställda < -29år	1,61%	2,07%
- anställda 30-49år	5,46%	4,85%
- anställda 50-> år	0,99%	3,49%

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2007	2006
Lokalkostnader	-46,1	-45,9
IT-kostnader	-130,0	-107,3
Arvoden och köpta tjänster	-336,4	-272,3
Telefon och porto	-48,7	-52,5
Kontorskostnader	-8,8	-14,0
Drift- och transaktionskostnader	-209,2	-240,2
Övriga administrationskostnader	-33,5	-31,5
Summa övriga administrationskostnader	-812,7	-763,7

Revisionskostnader

	2007	2006
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-2,8	-3,2
- Deloitte	—	0,0
- SET	-0,3	-0,3
Summa revisionsuppdrag	-3,1	-3,5

Övriga uppdrag

- KPMG	-0,9	-0,4
- Deloitte	—	-1,5
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,9	-1,9

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2007	2006
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-5,5	-7,2
- leasingobjekt	-512,4	-501,8
<i>Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga</i>	-3,0	-3,1
Immateriella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-8,3	-15,8
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-11,6	—
Summa	-540,8	-527,9
10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER		
	2007	2006
Reklam och marknadsföring	-80,1	-43,3
Övriga rörelsekostnader	-0,6	-0,1
Summa	-80,7	-43,4

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2007	2006
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2,9	-0,1
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade fordringar	1,2	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-6,0	—
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,3	0,7
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1,5	0,3
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-5,9	0,9
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-23,1	-15,6
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4,1	4,1
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-4,6	-8,1
Årets nettokostnad för gruppvis homogena värderade lånefordringar	-23,6	-19,6
Årets nettokostnad för kreditförluster	-29,5	-18,7
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-26,0	-15,7
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	1,2	—

¹ Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för avbetalnings- och leasingfordringar, blancolån och kontokrediter. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60% efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90% efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2007	2006
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan, avser leasingobjekt	-32,6	-65,8
Summa	-32,6	-65,8

13. SKATTER

	2007	2006
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-104,3	-37,3
Uppskjuten skatt ¹	3,4	8,9
Skatt på årets resultat	-100,9	-28,4
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2007	2006
Redovisat resultat före skatt	347,3	162,2
Skatt enligt gällande skattesats 28%	-97,3	-45,4
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	5,4	24,4
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-4,2	-10,2
Skatt som redovisas som korrektion av ändrad skattesats	5,8	—
Skatter hänförliga till tidigare år	-10,6	2,8
Summa skatt på årets resultat	-100,9	-28,4
¹ Uppskjuten skatt	2007	2006
varav skatteintäkt hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag ²	—	5,2
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	3,4	3,7
Summa	3,4	8,9

² Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

14. KASSA OCH TILGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2007	2006
Svenska sedlar och mynt	5,7	11,6
Riksbanken, betalbart vid anfordran	366,9	35,2
Summa	372,6	46,8

15. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M M

	2007	2006
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
Belåningsbara statspapper emitterade av offentliga organ		
Utländska stater	—	1 384,9
Summa	—	1 384,9
<i>Innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	—	1 384,9
Summa	—	1 384,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	—	0,0
Genomsnittlig återstående räntebindingstid, år	—	0,0

16. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara på anfordran	5 725,4	5 014,5
Återstående löptid om högst 3 månader	—	393,4
Summa	5 725,4	5 407,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

17. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2007	2006
Utlåning till allmänheten	44 472,3	41 599,3
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	-70,9	-33,6
Summa	44 401,4	41 565,7

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten".

För ytterligare information se not 5 "Nettoreultat finansiella transaktioner" samt 17 d) nedan och not 29 "Derivat".

a) Utlåning till allmänheten fördelat efter återstående löptid	2007	2006
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	3,9	140,8
Högst 3 månader	10 866,3	13 148,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 100,6	2 910,3
Längre än 1 år men högst 5 år	10 414,9	11 415,9
Längre än 5 år	19 015,7	13 950,5
Summa	44 401,4	41 565,7

Genomsnittlig återstående löptid år	11,5	9,4
-------------------------------------	------	-----

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2007	2006
Osäkra lånefordringar brutto	50,0	44,1
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-6,1	-2,5
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-26,2	-23,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-32,3	-26,1
Summa osäkra fordringar netto	17,7	18,0

Oreglerade fordringar uppgår till 26,3 (17,2) Mkr. Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar på geografiska områden	2007	2006
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	44 433,7	41 591,8
<i>Sverige</i>	<i>21 227,5</i>	<i>19 119,7</i>
<i>Norge</i>	<i>23 206,2</i>	<i>17 555,6</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>4 916,5</i>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	6,1	2,5
<i>Sverige</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
<i>Norge</i>	<i>6,1</i>	<i>1,8</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>0,7</i>
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	26,2	23,6
<i>Sverige</i>	<i>8,7</i>	<i>11,3</i>
<i>Norge</i>	<i>17,5</i>	<i>10,9</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>1,4</i>
Totala reserveringar	32,3	26,1
<i>Sverige</i>	<i>8,7</i>	<i>11,3</i>
<i>Norge</i>	<i>23,6</i>	<i>12,7</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>2,1</i>
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	44 401,4	41 565,7
<i>Sverige</i>	<i>21 218,8</i>	<i>19 108,4</i>
<i>Norge</i>	<i>23 182,6</i>	<i>17 542,9</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>4 914,4</i>
Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2007	2006
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	17,7	18,0
<i>Sverige</i>	<i>10,5</i>	<i>11,5</i>
<i>Norge</i>	<i>7,2</i>	<i>3,4</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>3,1</i>
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	16,9	17,8
<i>Sverige</i>	<i>9,7</i>	<i>11,3</i>
<i>Norge</i>	<i>7,2</i>	<i>3,4</i>
<i>Danmark</i>	<i>—</i>	<i>3,1</i>

forts not 17

d) Lånefordringar på kategori av låntagare	2007	2006
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	44 433,7	41 591,8
varav konsumentlån	43 387,3	37 295,1
varav företagslån	1 046,1	4 296,1
varav offentlig sektor	0,3	0,6
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	6,1	2,5
varav konsumentlån	6,1	2,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	26,2	23,6
varav konsumentlån	25,7	22,2
varav företagslån	0,5	1,4
Totala reserveringar	32,3	26,1
varav konsumentlån	31,8	24,7
varav företagslån	0,5	1,4
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	44 401,4	41 565,7
varav konsumentlån	43 355,5	37 270,4
varav företagslån	1 045,6	4 294,7
varav offentlig sektor	0,3	0,6
Osäkra och oreglerade lånefordringar på kategori av låntagare	2007	2006
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	17,7	18,0
varav konsumentlån	15,8	17,7
varav företagslån	1,9	0,3
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	16,9	17,8
varav konsumentlån	15,9	11,5
varav företagslån	1,0	6,3
e) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2007	2006
Bokfört värde vid periodens början	-33,6	48,6
Värdeförändring av säkrad post	-37,3	-82,2
Bokfört värde vid periodens slut	-70,9	-33,6

18. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2007	2006
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	—	486,0
Summa	—	486,0
Emittenter		
Utländska stater	—	—
Utländska kreditinstitut	—	486,0
Summa	—	486,0
<i>Innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	—	459,9
Längre än 1 år men högst 5 år	—	0,0
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	—	26,1
Summa	—	486,0
	2007	2006
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	1 893,0	3 764,8
Summa	1 893,0	3 764,8
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	1 205,0	2 151,8
Övriga svenska emittenter	388,0	638,0
Utländska kreditinstitut	100,0	775,0
Övriga utländska emittenter	200,0	200,0
Summa	1 893,0	3 764,8
<i>Innehav av finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	1 893,0	2 876,8
Längre än 1 år men högst 5 år	—	888,0
Summa	1 893,0	3 764,8

forts not 18

Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emmittent		
	2007	2006
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	1 893,0	4 250,8
Summa	1 893,0	4 250,8
Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid		
Högst 1 år	1 893,0	3 336,7
Längre än 1 år men högst 5 år	—	888,0
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	—	26,1
Summa	1 893,0	4 250,8
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	400,4	401,8
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	804,6	550,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,5	0,7
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,3
varav noterade värdepapper	1 543,0	3 900,8
varav onoterade värdepapper	350,0	350,0

19. AKTIER OCH ANDELAR

	2007	2006
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
Noterade aktier och andelar	0,1	0,0
Onoterade aktier och andelar	13,6	14,5
Summa	13,7	14,5

Innehavet är klassificerat som handel.

20. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2007	2006
Redovisat värde vid årets början	5,0	—
Årets nedskrivningar	-1,1	—
Årets förvärv	—	5,0
Summa	3,9	5,0
varav onoterade	3,9	5,0
Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag¹		
	2007	2006
Tillgångar	10,6	7,0
Skulder	9,3	1,4
Rörelseintäkter	3,7	0,6
Rörelseresultat	-5,3	-5,4

¹ Avser 100 procent av intressebolaget

Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ²
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

För ytterligare information se not 42 "Upplysningar om närstående" sidan 88.

21. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Svenska dotterföretag	2007	2006
Anskaffningsvärde vid årets början	38,2	28,2
Årets förändringar	2,4	10,0
Anskaffningsvärde vid årets slut	40,6	38,2
Utländska dotterföretag		
Anskaffningsvärde vid årets början	379,1	379,1
Årets förändringar	1,3	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	380,4	379,1
Summa	421,0	417,3
varav onoterade aktier	421,0	417,3

	Kvotvärde ²		Antal aktier		Ägarandel		Eget kapital		Bokfört värde	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100 000	100 000	100%	100%	31,2	31,1	37,4	35,1
Svenska Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	150	150	5 100	5 100	51%	51%	8,6	8,6	3,1	3,1
Skandia Roibois AB (556712-3392) Stockholm	100	—	1 000	—	100%	—	0,1	—	0,1	—
Skandiabanken Bilfinans Holding AS (981411157) Bergen	22 228	20 480	1 000	1 000	100%	100%	205,4	189,2	184,2	183,1
Skandiabanken Bilfinans AS ¹ (858043042) Bergen	118 942	107 596	1 700	1 700	63%	63%	666,1	579,1	196,2	195,4
MNA International SA ³ (CH-660-1609002-2) Genève	—	5 610	—	100	—	100%	—	0,8	—	0,6
							911,4	808,8	421,0	417,3

¹ Skandiabanken Bilfinans Holding AS har 1 000 aktier i Skandiabanken Bilfinans AS med en kapitalandel på 37 procent.

² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor. Förändring i kvotvärde och eget kapital för utlandsverksamheter, jämfört med 2006, avser skillnad hänfört till förändring i valutakurser.

För ytterligare information se not 42 "Upplysningar om närstående" sidan 88.

³ Bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

22. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inkråmsgoodwill		
Anskaffningsvärde	2007	2006
Anskaffningsvärde vid årets början	139,8	145,4
Kursdifferenser	6,4	-5,6
Förvärv under året	—	—
Avyttringar under året	-146,2	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	—	139,8
Akkumulerade avskrivningar		
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-24,2	-16,8
Kursdifferenser	-1,1	0,7
Årets avskrivningar	-4,2	-8,1
Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar	29,5	—
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	—	-24,2
Netto bokfört värde	—	115,6

forts not 22

Andra immateriella anläggningstillgångar

	2007				2006			
	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	38,2	4,4	34,0	76,6	6,8	1,1	36,5	44,4
Kursdifferenser	2,7	0,1	2,9	5,7	-0,4	-0,1	-2,5	-3,0
Förvärv under året	26,1	5,4	—	31,5	31,8	3,4	—	35,2
Anskaffningsvärde vid årets utgång	67,0	9,9	36,9	113,8	38,2	4,4	34,0	76,6
Akkumulerade avskrivningar								
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	—	-0,6	-31,7	-32,3	—	-0,2	-26,8	-27,0
Kursdifferenser	—	0,0	-2,7	-2,8	—	0,0	2,2	2,2
Årets avskrivningar	—	-1,8	-2,5	-4,3	—	-0,4	-7,1	-7,5
Årets nedskrivningar	-8,2	-3,5	—	-11,6	—	—	—	—
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-8,2	-5,9	-36,9	-51,0	—	-0,6	-31,7	-32,3
Netto bokfört värde	58,8	4,0	—	62,8	38,2	3,8	2,3	44,3
Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar				62,8				159,9

Inkråmsgoodwill

Avyttrad inkråmsgoodwill är hänförlig till den danska bankverksamheten.

Andra immateriella tillgångar

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturella avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

23. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier		Leasingobjekt	
	2007	2006	2007	2006
Anskaffningsvärde				
Anskaffningsvärde vid årets början	57,1	71,7	3 041,5	2 725,8
- Kursdifferenser	2,9	-2,2	24,5	-16,9
- Förvärv under året	9,3	7,8	1 078,8	1 417,0
- Avyttringar under året	-22,1	-20,3	-1 394,2	-1 084,4
Anskaffningsvärde vid årets utgång	47,2	57,0	2 750,6	3 041,5
Akkumulerade avskrivningar enligt plan				
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-45,4	-59,4	-856,5	-819,4
- Kursdifferenser	-2,5	1,9	-7,3	5,9
- Årets avskrivningar	-5,5	-7,0	-513,4	-499,7
- Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar	15,0	19,2	605,4	456,7
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-38,4	-45,3	-771,8	-856,5
Reservering för sannolika kreditförluster	—	—	-0,8	-1,4
Netto bokfört värde	8,8	11,7	1 978,0	2 183,6
Finansiella leasingavtal			2007	2006
Bruttoinvestering			2 183,5	2 355,6
Ej intjänade finansiella intäkter			-204,7	-170,6
Nettoinvestering			1 978,8	2 185,0
Osäkra fordringar			4,1	6,2
Reserv för osäkra fordringar			0,8	1,4
Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 095,3	1 088,2	—	2 183,5
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	977,5	1 001,3	—	1 978,8
Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 141,0	1 214,3	0,3	2 355,6
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 057,9	1 126,8	0,3	2 185,0

Finansiella leasingavtal, med garanterade restvärden, är hänförliga till verksamheten i Sverige och avser bilfinansiering primärt till små- och medelstora företag. En mindre del av portföljen avser vagnparksfinansiering och demoleasing. Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år. För jämförelseåret 2006 ingick bilfinansiering hänförlig till den danska bankverksamheten.

24. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2007	2006
Aktuella skattefordringar	—	39,0
Uppskjutna skattefordringar¹	10,6	19,5
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	283,4	220,3
Derivatinstrument ²	138,8	99,0
Kundfordran	23,7	21,3
Övrigt	200,3	162,8
Reservering för sannolika kundförluster	-3,4	-3,0
Summa övriga tillgångar	642,8	500,4
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	653,4	558,9
Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid		
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	—	39,0
Uppskjutna skattefordringar		
Högst 1 år	10,6	10,5
Längre än 1 år men högst 5 år	—	9,0
Summa uppskjutna skattefordringar	10,6	19,5
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	584,6	500,3
Längre än 1 år men högst 5 år	58,2	—
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	653,4	558,8
¹ Uppskjutna skattefordringar		
Outnyttjade underskottsavdrag	—	8,9
Övriga temporära skillnader	10,6	10,6
Summa	10,6	19,5

Uppskjutna skattefordringar avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats som skatteintäkt då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Vid skillnad mellan tillgångar och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad vilken redovisas som uppskjuten skatt.

² För ytterligare information om derivatinstrument se not 29.

25. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2007	2006
Förutbetalda kostnader	8,9	15,4
Upplupna räntor	152,6	122,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1,5	0,1
- varav utlåning till kreditinstitut	—	1,8
- varav utlåning till allmänheten	122,2	95,7
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	—	8,1
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	28,9	16,8
Övriga upplupna intäkter	14,3	19,0
Summa	175,8	156,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	175,8	156,9

26. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	144,6	460,6
Summa	144,6	460,6
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

27. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2007	2006
<i>Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	49 372,0	48 935,6
Högst 3 månader	542,8	340,8
Längre än 3 månader men högst 1 år	238,1	601,9
Längre än 1 år men högst 5 år	217,8	252,2
Längre än 5 år	—	555,1
Summa inlåning	50 370,7	50 685,6
<i>Upplåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	120,0	—
Högst 3 månader	140,6	438,4
Summa upplåning	260,6	438,4
Summa in- och upplåning	50 631,3	51 124,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,1
28. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M		
	2007	2006
<i>Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Högst 1 år	53,1	—
Längre än 1 år men högst 5 år	—	51,0
Summa	53,1	51,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,4	1,9

29. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2007	2006
Aktuell skatteskuld	78,4	37,5
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	145,6	191,2
Derivatinstrument ¹	172,9	61,7
Leverantörsskulder	36,9	47,1
Övrigt	126,3	174,9
Summa övriga skulder	481,7	474,9
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	560,1	512,4
Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	559,6	450,5
Längre än 1 år men högst 5 år	0,5	54,9
Längre än 5 år	—	7,0

¹ Derivatinstrument**a) Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Caps	—	—	—	15,5	22,4	696,1
Swappar	—	—	—	9,9	10,4	363,1
Summa	—	—	—	25,4	32,8	1 059,2
Aktiederivat						
Optioner	71,1	71,1	57,6	54,3	54,3	57,6
Summa	71,1	71,1	57,6	54,3	54,3	57,6
Summa totalt	71,1	71,1	57,6	79,7	87,1	1 116,8

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till marknadsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	66,8	1,3	6 356,0	9,5	41,5	4 851,0
Summa	66,8	1,3	6 356,0	9,5	41,5	4 851,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade. Moderbolagets utlåning består till 88 (88) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Moderbolagets medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2007			2006		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,9	95,8	7 477,5	15,0	2,2	4 588,4
Terminer	—	4,6	600,1	—	—	—
Summa	0,9	100,4	8 077,6	15,0	2,2	4 588,4

Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

forts not 29

b) Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till post i balansräkningen

1) Derivatinstrument – tillgångar

Derivatinstrument som innehas för handel

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Aktiederivat								
Optioner	71,1	—	71,1	57,6	54,3	—	54,3	57,6
Summa	71,1	—	71,1	57,6	54,3	—	54,3	57,6

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	66,8	—	66,8	6 356,0	41,5	9,5	32,0	4 851,0
Summa	66,8	—	66,8	6 356,0	41,5	9,5	32,0	4 851,0

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	0,9	—	0,9	1 329,9	15,0	2,2	12,7	4 588,4
Summa	0,9	—	0,9	1 329,9	15,0	2,2	12,7	4 588,4
Summa derivat tillgångar	138,8	—	138,8	7 743,5	110,8	11,8	99,0	9 497,0

Se not 24 "Övriga tillgångar".

forts not 29

2) Derivatinstrument – skulder

Derivatinstrument som innehas för handel

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Caps	–	–	–	–	15,5	22,4	6,9	696,1
Swappar	–	–	–	–	9,9	10,4	0,5	363,1
Summa	–	–	–	–	25,4	32,8	7,4	1 059,2
Aktiederivat								
Optioner	–	71,1	71,1	57,6	–	54,3	54,3	57,6
Summa	–	71,1	71,1	57,6	–	54,3	54,3	57,6
Summa totalt	–	71,1	71,1	57,6	25,4	87,1	61,7	1 116,8

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	–	1,3	1,3	580,0	–	–	–	–
Summa	–	1,3	1,3	580,0	–	–	–	–
Summa derivat skulder	–	172,8	172,8	8 715,2	25,4	87,1	61,7	1 116,8

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandet

	2007				2006			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	–	95,8	95,8	7 477,5	–	–	–	–
Terminer	–	4,6	4,6	600,1	–	–	–	–
Summa	–	100,4	100,4	8 077,6	–	–	–	–
Summa derivat skulder	–	172,8	172,8	8 715,2	25,4	87,1	61,7	1 116,8

30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2007	2006
Upplupna räntor	102,5	75,1
- varav inlåning från allmänheten	-	1,3
- varav derivat	101,1	73,3
- varav efterställda skulder	1,4	0,5
Övriga upplupna kostnader ¹	104,8	88,4
Förutbetalda intäkter	57,4	58,7
Summa	264,7	222,2

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2007	2006
Högst 1 år	264,7	222,2

¹ Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgår till 33,9 (32,9) Mkr och består av personalrelaterade kostnader såsom löner, sociala avgifter och liknande.

31. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Uppskjutna skatteskulder	Avsättningar			Summa avsättningar	Summa
		Omstrukture-ringsreserver ¹	Pensionsplaner inkl löneskatt ²			
Ingående balans 2006	1,2	14,3	5,4	19,7	20,9	
Kursdifferenser	—	—	-0,3	-0,3	-0,3	
Årets avsättningar	—	—	16,6	16,6	16,6	
lansspråktaget belopp under året	-1,2	-12,6	—	-12,6	-13,8	
Utgående balans 2006	—	1,7	21,7	23,4	23,4	
Kursdifferenser	—	—	1,0	1,0	1,0	
lansspråktaget belopp under året	—	-1,7	-0,3	-2,0	-2,0	
Utgående balans 2007	—	—	22,4	22,4	22,4	

¹ Reglering har skett för resterande del på 1,7 Mkr avseende omstrukturingsreserv avsatt år 2003.

² Förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 18,2 (13,0) Mkr varav 3,3 (3,9) Mkr avser pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner. Premiebestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösning" uppgår till 1,1 (2,5) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 2,6 (5,6) Mkr samt 0,6 (0,6) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med så kallad "tio-taggarlösning".

32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2007	2006
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
200,0	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
100,0	3 mån stibor +1,00%	2019-12-16
900,0	3 mån stibor +1,25%	Evigt

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

33. OBESKATTADE RESERVER

	2007	2006
Akkumulerade överavskrivningar		
Inventarier och leasingobjekt	655,4	622,8
Summa	655,4	622,8

34. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2007	2006
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	1 205,0	951,8
Summa	1 205,0	951,8

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder.

35. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2007	2006
Garantiförbindelser, krediter	—	28,8
Garantiförbindelser, övriga	156,7	26,8
Summa	156,7	55,6

36. ÅTAGANDEN

	2007	2006
Ränteswappar	6 356,0	5 214,2
Valutaswappar	8 196,4	4 588,4
Caps	—	696,1
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	3 554,4	2 301,6
Beviljade men ej utbetalade krediter	9 065,5	9 290,4
Summa	27 172,3	22 090,7

ANDRA UPPLYSNINGAR

37. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN

	Sverige		Norge		Danmark		Total	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ränteintäkter	1 047	782	1 356	791	176	248	2 579	1 821
Leasingintäkter	573	497	—	—	63	109	636	606
Erhållna utdelningar	2	2	—	0	0	0	2	2
Provisionsintäkter	223	231	250	226	20	36	493	493
Nettoresultat finansiella transaktioner	3	-2	14	12	11	1	28	11
Övriga rörelseintäkter	190	17	59	54	5	6	254	77
Summa	2 038	1 527	1 679	1 083	275	400	3 992	3 010

38. KLAGOMÅL OCH TVISTER

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Skatteverket har ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdeskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

39. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

a) Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Det nya regelverket, benämnt Basel II har trätt i kraft 1 februari 2007. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

För upplysningar om tillämpade metoder samt beskrivning av kvantitativ information avseende fot-noter, se koncernen not 36 "Information om kapitaltäckning" sidan 42.

	2007-12-31	2006-12-31
	Basel II	Basel I
Kapitaltäckningsanalys		
Kapitaltäckningsmätt		
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,44%	11,06%
Primärkapitalrelation ²	9,85%	7,17%
Kapitaltäckningskvot ³	1,81%	—
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut ^{4.1}	2 178,2	1 947,5
Obeskattade reserver 72%	471,9	448,4
Primärt kapital brutto	2 650,1	2 395,9
Avgår immateriella tillgångar	-62,8	-159,9
Avgår uppskjuten skattefordran	-10,6	-19,5
Primärt kapital netto	2 576,7	2 216,5
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	3 776,7	3 416,5
Kapitalbas	3 776,7	3 416,5
Riskvägda exponeringar⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	22 843,2	30 526,6
Valutarisk	359,6	373,8
Aktiekursrisk	—	0,2
Operativ risk enligt basmetoden	2 945,8	—
Totalt riskvägda exponeringar	26 148,6	30 900,6
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 827,4	2 442,1
Valutarisk	28,8	29,9
Aktiekursrisk	—	0,0
Operativ risk enligt basmetoden	235,7	—
Totalt minimikapitalkrav	2 091,9	2 472,0

forts not 39

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbaner	378,4	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	51,1	—	—
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	10,4	0,8
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—
Institutsexponeringar	7 654,3	1 572,7	125,8
Företagsexponeringar	1 848,1	1 663,7	133,1
Hushållsexponeringar	7 651,3	5 738,4	459,1
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	38 144,8	13 719,6	1 097,6
Oreglerade poster ^a	17,5	17,5	1,4
Högriskposter	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	—	—	—
Positioner i värdepapperiseringar	—	—	—
Exponeringar mot fonder	3,0	3,0	0,2
Övriga poster	186,4	117,9	9,4
Summa kreditrisker	55 945,3	22 843,2	1 827,4

40. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

För upplysningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 37, sidan 45. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är kreditrisker avseende det utländska dotterbolaget Skandiabanken Bilfinans AS, med utlåningsverksamhet i form av leasing och avbetalning av bilar till hushållsmarknaden. I enlighet med redogörelse i förvaltningsberättelse samt i koncernens risknot 37 har verksamheten för bilfinansiering avyttrats, den 31 januari 2008 avseende Skandiabanken Bilfinans AS i Norge och 29 februari 2008 avyttrades den svenska verksamheten för bilfinansiering vilken bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB. Kreditrisk är den enskilt största risken för Skandiabanken och not 17 "Utlåning till allmänheten" innehåller upplysningar om utlåning, reserveringar samt osäkra fordringar fördelat per geografiskt område samt per motpart.

41. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tillgångar	2007		2006	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	372,6	372,6	46,8	46,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser	—	—	1 384,9	1 384,9
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	—	—	1 384,9	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	5 725,4	5 725,4	5 407,9	5 407,9
Utlåning till allmänheten	44 401,4	44 401,4	41 565,7	41 571,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 893,0	1 891,1	4 250,8	4 250,4
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	—	—	486,0	486,0
<i>varav finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>	1 893,0	1 891,1	3 764,8	3 764,4
Aktier och andelar	13,7	13,7	14,5	14,5
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	13,7	13,7	14,5	14,5
Aktier och andelar i intresseföretag	3,9	3,9	5,0	5,0
Aktier och andelar i koncernföretag	421,0	421,0	417,3	417,3
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 049,6	2 049,6	2 355,2	2 355,2
Övriga tillgångar	653,4	653,4	558,9	558,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	175,8	175,8	156,9	156,9
Summa tillgångar	55 709,8	55 707,9	56 163,9	56 169,5
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	144,6	144,6	460,6	460,6
In- och upplåning från allmänheten	50 631,3	50 631,3	51 124,0	51 124,0
Emitterade värdepapper m m	53,1	53,0	51,0	51,3
Övriga skulder	560,1	560,1	512,4	512,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	264,7	264,7	222,2	222,2
Avsättningar	22,4	22,4	23,4	23,4
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	52 876,2	52 876,1	53 593,6	53 593,9

För upplysning om fastställande av verkligt värde se koncernens not 1 "Redovisningsprinciper", sid 16 samt koncernens not 38 "Upplysning om verkligt värde för finansiella instrument".

42. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

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 (99) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern.

Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. För upplysningar om tillämpade principer för berednings- och beslutsprocess mm, avseende ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare, hänvisas till koncernens not 40 avseende "Upplysningar om närstående", då inga skillnader föreligger mellan moderbolaget och koncernen.

Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) eller intresseföretag.

Förteckning över andelar i intresseföretag se not 20 och för dotterföretag, se not 21.

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2007			2006		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	-58,4	-10,7	291,1	—	-108,0	180,4
Provisionsnetto	13,0	—	0,2	12,7	—	36,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	34,3	—	—	74,5	—
Övriga rörelseintäkter	1,1	—	62,0	5,5	—	55,5
Summa intäkter	-44,3	23,6	353,3	18,2	-33,5	272,5
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	-178,8	-58,4	—	-107,5	-47,5	—
Övriga rörelsekostnader	-31,8	—	—	-16,7	—	—
Summa kostnader	-210,6	-58,4	—	-124,2	-47,5	—

b) Fordringar och skulder avseende närstående

	2007			2006		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	—	—	5 505,9	—	—	4 814,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	350,0	—	—	350,0	—
Övriga tillgångar	39,6	67,7	112,7	7,3	45,0	109,5
Summa	39,6	417,7	5 618,6	7,3	395,0	4 923,8
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	—	120,0	140,7	—	438,4	—
Övriga skulder	34,9	212,2	0,2	1,9	80,8	—
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—
Summa	1 234,9	332,2	140,9	1,9	1 719,2	—

forts not 42

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Rörelsekostnader från moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner.

Rörelsekostnader från andra koncernföretag, utanför Skandiabanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia America Corp USA Filial Sverige. Utlåning och upplåning till och från andra koncernföretag avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Läraryrskunder AB till moderbolaget Skandiabanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS till Skandiabanken filial Norge vilka i Skandiabanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2007	2006
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	—	1,0
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,0	—
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	17,7	3,5
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	10,2	0,9
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Old Mutual-koncernen ¹	2,6	2,6
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	7,8	8,5

¹ Lån till nyckelpersoner inom Old Mutual avser låntagare i den svenska Skandiakoncernen.

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,5 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,8 (0,7) Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade nyckelpersoner i ledande ställning. Låmnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2007, är nyckelpersoner i ledande ställning.

d) Könsfördelning

	2007		2006	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget, ledningsgrupp	38%	62%	36%	64%
Styrelse, banken	25%	75%	33%	67%

43. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,8	31,6	8,3	54,7
Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,3	30,9	8,2	53,4

I legenskap av hyrestagare har Skandiabanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas ovan efter förfallotidpunkt.

44. AVECKLADE VERKSAMHETER

Resultaträkning	Danska bank- verksamheten		Svenska bil- verksamheten		Norska bil- verksamheten		Totalt bil- verksamheten		Totalt avvecklade verksamheter	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Räntenetto ¹	99,3	174,8	585,1	543,5	—	—	585,1	543,5	684,4	718,3
Provisionsnetto	15,0	24,7	36,4	34,1	—	—	36,4	34,1	51,4	58,8
Netto finansiella transaktioner	10,7	1,0	—	—	—	—	—	—	10,7	1,0
Övriga rörelseintäkter	4,9	6,5	4,6	2,9	50,3	44,8	54,9	47,7	59,8	54,2
Summa rörelseintäkter	129,9	207,0	626,1	580,5	50,3	44,8	676,4	625,3	806,3	832,3
Personalkostnader	-30,1	-54,2	-35,0	-38,0	-14,5	-15,0	-49,5	-53,0	-79,6	-107,2
Övriga administrationskostnader	-31,6	-64,0	-53,4	-44,7	-20,0	-17,6	-73,4	-62,3	-105,0	-126,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-54,5	-96,0	-466,6	-419,8	—	—	-466,6	-419,8	-521,1	-515,8
Övriga rörelsekostnader	-8,4	-11,8	-4,3	-3,9	—	-0,1	-4,3	-4,0	-12,7	-15,8
Summa kostnader före kreditförluster	-124,6	-226,0	-559,3	-506,4	-34,5	-32,7	-593,8	-539,1	-718,4	-765,1
Resultat före kreditförluster, netto	5,3	-19,0	66,8	74,1	15,8	12,1	82,6	86,2	87,9	67,2
Kreditförluster, netto	-2,8	-4,9	-4,8	-7,4	—	—	-4,8	-7,4	-7,6	-12,3
Rörelseresultat	2,5	-23,9	62,0	66,7	15,8	12,1	77,8	78,8	80,3	54,9
Skatter	-0,6	4,2	-17,4	-18,7	-4,4	-3,4	-21,8	-22,1	-22,4	-17,9
Resultat för avvecklade verksamheter	1,9	-19,7	44,6	48,0	11,4	8,7	56,0	56,7	57,9	37,0
Resultat av avyttring före skatt	173,3	—	—	—	—	—	—	—	173,3	—
Skatter	-60,7	—	—	—	—	—	—	—	-60,7	—
Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter	112,6	—	—	—	—	—	—	—	112,6	—
Årets resultat för avvecklade verksamheter	114,5	-19,7	44,6	48,0	11,4	8,7	56,0	56,7	170,5	37,0

¹ Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrivs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansiering sker genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingår inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastas med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrivs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisas som skulder kreditinstitut.

forts not 44

Balansräkning 31 december 2007

	Danska bank- verksam- heten	Svenska bilverk- samheten	Norska bilverk- samheten	Totalt bilverk- samheten	Totalt av- vecklade verksam- heter
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	—	—
Utlåning till allmänheten	—	6 407,1	—	6 407,1	6 407,1
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—
Materiella anläggningstillgångar	—	3,6	—	3,6	3,6
Övriga tillgångar	—	8,2	—	8,2	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	74,4	—	74,4	74,4
Finansiella tillgångar till försäljning	—	6 493,3	—	6 493,3	6 493,3
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut	—	5 940,3	—	5 940,3	5 940,3
Övriga skulder	—	4,3	—	4,3	4,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	62,0	—	62,0	62,0
Summa skulder och avsättningar	—	6 006,6	—	6 006,6	6 006,6
Varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	—	5 940,3	—	5 940,3	5 940,3
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning exklusive koncerninterna skulder	—	66,3	—	66,3	66,3

Balansräkning 31 december 2006

	Danska bank- verksam- heten	Svenska bilverk- samheten	Norska bilverk- samheten	Totalt bilverk- samheten	Totalt av- vecklade verksam- heter
Finansiella tillgångar till försäljning					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	8,6	—	—	—	8,6
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 384,9	—	—	—	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	409,9	—	—	—	409,9
Utlåning till allmänheten	5 291,7	6 198,0	—	6 198,0	11 489,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	486,0	—	—	—	486,0
Aktier och andelar	2,4	—	—	—	2,4
Goodwill och andra immateriella tillgångar	115,6	—	—	—	115,6
Materiella anläggningstillgångar	2,3	3,5	—	3,5	5,8
Övriga tillgångar	34,1	4,3	—	4,3	38,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9,0	68,4	—	68,4	77,4
Summa tillgångar	7 744,5	6 274,2	—	6 274,2	14 018,7
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning					
Skulder till kreditinstitut	330,0	5 724,2	—	5 724,2	6 054,2
Inlåning från allmänheten	7 012,1	—	—	—	7 012,1
Övriga skulder	440,6	10,0	—	10,0	450,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,5	59,6	—	59,6	65,1
Summa skulder och avsättningar	7 788,2	5 793,8	—	5 793,8	13 582,0
Varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	508,3	5 724,2	—	5 724,2	6 232,5
Summa skulder och avsättningar exklusive koncerninterna skulder	7 279,9	69,6	—	69,6	7 349,5

45. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Bilfinansieringsverksamheten i Norge som bedrevs i dotterbolaget Skandiabanken Bilfinans AS såldes den 31 januari. Verksamheten för bilfinansiering i Sverige inkråmsöverläts till dotterbolaget Skandia Roibois AB (under namnändring till Skandia Leasing AB) den 28 februari och bolaget såldes den 29 februari.

46. TILLÄGGSSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 (4) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

vinstdisposition

(Belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	1 500 339
Årets resultat	213 752

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att: I ny räkning överföres	1 714 091
--	-----------

Stockholm den 13 mars 2008

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt godkännande sker på bolagsstämman den 2 april 2008.

Bertil Hult
Styrelseordförande

Anne Andersson

Claes Andersson

Magnus Beer

Mette Fagerli

Jonas Nyrén

Dag Slettebakken

Gert-Ove Zettergren

Fredrik Sauter
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 mars 2008

KPMG Bohlins AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen
förordnad revisor

revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2007. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 6-92. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovis-

ningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 31 mars 2008

KPMG Bohlins AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

Definitioner och begrepp

RESULTATMÅTT

Placeringsmarginal

Årets räntenetto i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Intjäningsförmåga

Rörelseresultat exklusive kreditförluster förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Med genomsnittligt eget kapital avses ett snitt för årets ingående balans samt kvartal ett till och med fyra.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i förhållande till summa rörelseintäkter.

OSÄKRA FORDRINGAR OCH KREDITFÖRLUSTER

Osäkra fordringar

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 även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Oreglerad fordran

Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar före reservering av sannolika kreditförluster. Reservering för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar efter reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten. Reservering för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till årets ingående balans för utlåning till allmänheten.

KAPITALTÄCKNINGSMÅTT

Definitioner och begrepp anges i koncernens not 36 "Information om kapitaltäckning".

ÖVRIGA BEGREPP

Utlåning till allmänheten

All utlåning som inte är utlåning till kreditinstitut.

Medelantal anställda

Antal anställda omräknat till heltidstjänster och som årsgenomsnitt.

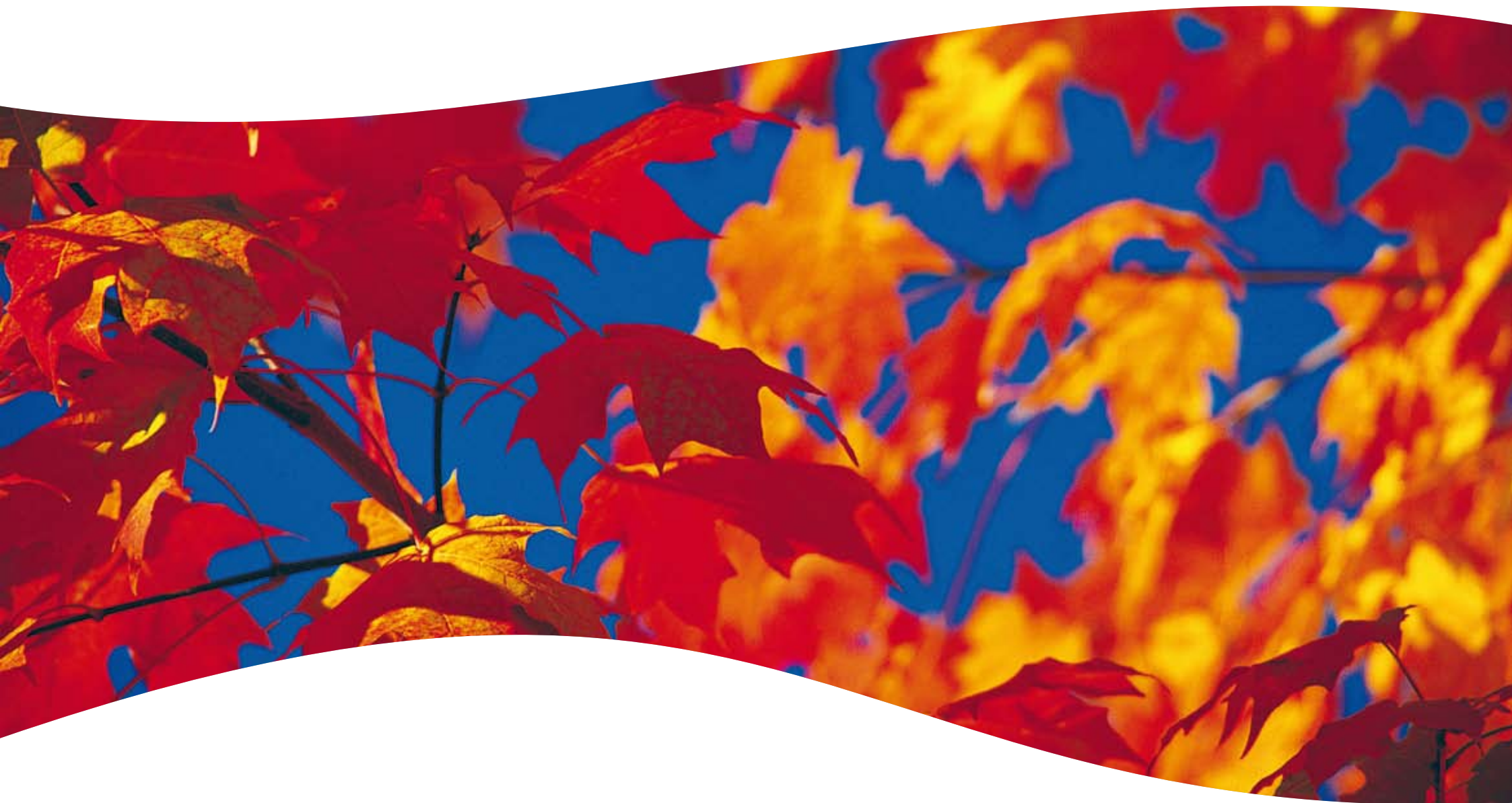
För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisningsprinciper".



Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
Säte: Stockholm
Organisationsnummer: 516401-9738

Produktion: Mälarstrand Reklambyrå
Foto: Digital Vision
Tryck: Brommatryck&Brolins AB

Printed in Sweden 2008



Skandiabanken

106 55 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 44

T 020-55 55 00

www.skandiabanken.se