

**skandia:**  
bank & försäkring

A photograph of two children running across a grassy field. The child on the left is wearing a patterned shirt and green pants, carrying a long wooden stick. The child on the right is wearing a grey jacket and dark pants, also carrying a long wooden stick. In the background, a large, light-colored banner or sign is visible, though the text on it is illegible. The scene is captured in a soft, golden light, suggesting late afternoon or early morning.

# Skandiabanken Årsredovisning 2012

Skandia är en ledande nordisk leverantör av lösningar för ekonomisk trygghet och långsiktigt sparande. Koncernen har 2,2 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt 440 miljarder kronor och drygt 2 300 medarbetare.

I Skandia ingår moderbolaget Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), Skandia Fonder AB samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandia-banken) med filial i Norge. Utöver nämnda verksamheter ingår också en dansk verksamhet och Skandia Liv Fastigheter AB som äger Diligentia AB med flera fastighetsägande dotterbolag.

#### VILL DU FÅ MER INFORMATION ELLER KOMMA I KONTAKT MED SKANDIA?

- gå in på [skandia.se](http://skandia.se) eller ring: Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss: Skandia 106 55 Stockholm

# Innehåll

|  |    |  |    |
|--|----|--|----|
| Årets siffror i korthet                  | 2  | FEM ÅR I SAMMANDRAG, MODERBOLAG          | 66 |
| Året i sammandrag                        | 2  | Finansiella rapporter, moderbolag        | 67 |
| Vd har ordet                             | 3  | RESULTATRÄKNING                          | 67 |
| Förvaltningsberättelse                   | 4  | RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT               | 67 |
| FEM ÅR I SAMMANDRAG, KONCERNEN           | 12 | BALANSRÄKNING                            | 68 |
| FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION            | 14 | RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | 69 |
| Finansiella rapporter, koncernen         | 15 | KASSAFLÖDESANALYS                        | 70 |
| RESULTATRÄKNING                          | 15 | NOTER                                    | 71 |
| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT               | 15 | Bolagsstyrningsrapport                   | 84 |
| BALANSRÄKNING                            | 16 | STYRELSE                                 | 87 |
| RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | 16 | LEDNING                                  | 88 |
| KASSAFLÖDESANALYS                        | 17 | Underskrifter                            | 91 |
| NOTER                                    | 18 | Revisionsberättelse                      | 92 |

# Årets siffror i korthet

- Rörelseintäkterna för 2012 uppgick till 1 567 (1 535) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2012 uppgick till 325 (145) MSEK.
- Kreditförlusterna uppgick under 2012 till -7 (-34) MSEK.
- Utlåningen ökade under 2012 med 5 988 MSEK till 58 401 (52 413) MSEK.
- Överskottslikviditeten har förstärkts ytterligare och uppgick till 25 348 (22 963) MSEK.
- Under 2012 har Skandiabanken emitterat certifikat och obligationer till ett värde av 1 826 MSEK.
- Kapitaltäckningsgraden uppgick den 31 december 2012 till 14,22 (14,31) procent.

## ÅRET I SAMMANDRAG

- Den 21 mars slutfördes Skandia Livs förvärv av Skandia AB med dotterbolag. I förvärvet ingick de nordiska försäkrings- och bankverksamheterna. Med detta följde nya möjligheter att skapa värde för Skandiakoncernens kunder.
- Skandiabanken genomförde under året de första emissionerna av certifikat och obligationer i både Sverige och Norge samt har skickat in ansökan till Finansinspektionen om att emittera säkerställda obligationer.
- Ansökan om Intern riskklassificeringsmodell i kapitalkravsberäkningen har lämnats in till Finansinspektionen.
- Nya produkter har lanserats under året där framförallt Skandiakontot visat god tillväxt.
- Vi är även stolta över utmärkelserna till "Årets internetbank 2012" och "Årets nyhet" för Smartbanken i Sverige samt banken med bäst rykte, bästa kundservice och de mest nöjda kunderna i Norge.
- I slutet av 2012 avyttrades Skandia Fonder från Skandiabanken till Skandia AB.

# Vd har ordet

2012 var ett turbulent år, med sjunkande ränteläge och stor osäkerhet på olika finansiella marknader, då Skandiabankens trygga affärsmodell levererade och vi flyttade fram våra positioner för framtiden. Vi förbättrade vårt resultat och våra volymer, vi uppnådde flera milstolpar i vårt arbete för en effektivare kapitalförsörjning och vi vann en rad utmärkelser, bland annat för en ny tjänst som automatiskt analyserar våra kunders privatekonomi åt dem.

## STÄRKT RESULTAT OCH LÅGA KREDITFÖRLUSTER

Årets förbättrade resultat förklaras framförallt av ökade volymer, men även något bättre marginaler. Kunderna har uppskattat vår enkla och transparenta prismodell för bolån vilket givit oss ökade volymer. Vi har även på allvar börjat använda möjligheterna till kors- och merförsäljning som Skandiakoncernens två miljoner kunder ger oss, framförallt i form av vårt nya utbetalningskonto, Skandiakontot. Det senare innebär dessutom ett förutsägbart och växande inflöde, då det till stor del består av månatliga pensionsutbetalningar som tidigare gått till andra banker.

Kostnaderna inkluderar flera stora investeringar, framförallt en Skandiagemensam varumärkessatsning och dels den första etappen av införandet av en ny bankplattform. Bankplattformen kommer fortsätta belasta resultatet under 2015-2019, men beräknas på sikt sänka våra årliga driftkostnader och samtidigt öka vår flexibilitet.

Vår trygga affärsmodell fortsätter generera mycket låga kreditförluster och vi har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 samt P-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's.

## EFFEKTIVARE KAPITALFÖRSÖRJNING

Våren 2012 gjorde vi vår första emission av certifikat, snabbt följt av en MTN-emission. Vår ambition är att kunna ge ut säkerställda obligationer under andra halvan av 2013, för att därigenom bredda vår kapitalförsörjningsbas som i dagsläget består nästan uteslutande av privatlån. Vår bas i inlåningen är stabil, men tillgången till kapitalmarknaden ger oss en ökad flexibilitet och ett ytterligare ben att stå på.

Parallellt har även en intern riskklassificering införts, vilket bättre reflekterar

bankens kapitalkrav samt möjliggör en riskbaserad prissättning. Under 2012 lämnades en ansökan om godkännande in till Finansinspektionen för att basera kapitalkravet på dessa modeller och vi väntar oss ett godkännande under 2013. En övergång till intern modell sker gradvis, helt införd kommer modellen väsentligt sänka bankens kapitalkrav.

## SMARTA VERKTYG OCH PRISADE DIGITALA TJÄNSTER

I april 2012 lanserade vi en kostnadsfri tjänst som vi kallar Sveriges första smartbank, respektive Min økonomi i Norge, som automatiskt åt våra kunder analyserar hur de spenderar sina pengar och därmed hjälper dem att få översikt och planera sin ekonomi. Dels är det ett sätt att erbjuda våra kunder ett mervärde som ska skapa lojalitet och motiv att välja oss som vardagsbank och dels ska tjänsten också på sikt driva ökat långsiktigt sparande genom att exempelvis kunna koppla sparmål i tjänsten till sparprodukter. Kunderna tog emot tjänsten med entusiasm och i Sverige utsågs den till årets nyhet i Privata Affärers tävling Årets bank.

I Norge vann vi utmärkelser för landets mest nöjda bankkunder enligt både Norsk Kundebarometer och European Performance Satisfaction Index, starkaste varumärke inom bank och finans enligt Reputation Institute och bästa bankkundservice enligt SeeYou. Vi utsågs även till Sveriges bästa internetbank av analysföretaget Simulo och till Sveriges bästa mobilbank av först en expertpanel och sedan en läsaromröstning i tidningen Mobil.

## GODA FRAMTIDSUTSIKTER

Det finns ingenting i omvärlden som antyder att turbulensen i samhällsekonomin skulle vara över och vi ser allt hårdare regleringar av banksektorn och allt tuffare kapitalkrav. Skandiabanken står dock än bättre rustat för att hantera utmaningarna. På kort sikt är prispressen stor och vi har omfattande investeringar som kommer att påverka kostnaderna negativt, men med växande volymer, nöjda kunder, en god kapital situation och en stark ägare har vi goda möjligheter att stärka våra positioner.

# Förvaltningsberättelse

## ORGANISATION OCH VERKSAMHET

Skandiabanken Aktiefbolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiefbolaget Skandia (publ) 502017-3083, (Skandia AB).

Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, England, ägde 100 procent av aktierna i Skandia AB fram till den 21 mars 2012 då Livförsäkringsaktiefbolaget Skandia (publ) (Skandia Liv) slutförde köpet av Skandia AB från Old Mutual.

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet", som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Fondsegmentet har under året sålts till Skandia AB, se nedan under "Avyttring av Skandia Fonder".

Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE I VERKSAMHETEN

### SKANDIA LIV FÖRVÄRVAR SKANDIA AB

Den 15 december 2011 tillkännagav Skandia ABs dotterbolag Skandia Liv att de avsåg att förvärva moderbolaget Skandia AB från Old Mutual. Förvärvet genomfördes den 21 mars 2012 genom att den nybildade Thulestiftelsen förvärvade Skandia Liv från Skandia AB. Därefter förvärvade Skandia Liv Skandia AB från Old Mutual. I förvärvet ingick de nordiska försäkrings- och bankverksamheterna.

Bakgrunden till affären var framförallt att frigöra effektivitetsvinster och synergier. Genom att förvärva Skandia AB kan Skandia som helhet uppnå betydande synergieffekter genom en betydligt bättre utveckling av bolagen, sänkta kostnader och i förlängningen en bättre avkastning. De båda bolagen, Skandia Liv och Skandia AB, har i den gamla strukturen arbetat sida vid sida men med olika förutsättningar. Skandia AB har genererat vinst till sin ägare, Old Mutual, medan Skandia Liv har fördelat vinsterna

till kunderna, det vill säga försäkringstagarna. Det har fungerat men inte varit tillräckligt effektivt, då resurskrävande kontrollfunktioner behövts för att bevaka vinstutdelningsförbudet mellan de båda bolagen.

### AVYTTRING AV SKANDIA FONDER

Under 2012 har Skandia Fonder AB avyttrats till Skandia AB. Avyttringen genomfördes den 1 november 2012. Avyttringen har skett till ett värde av 135 MSEK.

## EKONOMISK ÖVERSIKT

Kommentarerna i den ekonomiska översikten avser både koncern och moderbolag då poster relaterade till Skandia Fonder AB är flyttade till en egen rad, fondbolagets resultat fram till avyttringsdagen ingår i raden "Resultat avvecklad verksamhet efter skatt".

### RESULTAT FÖR 2012 JÄMFÖRT MED 2011

Resultatet för Skandiabanken drivs främst av räntenettet. Rörelseresultatet före skatt uppgick till 325 (145) MSEK. Resultatet inkluderar även utfall från Skandiabankens verksamhet i Norge varav 1 MSEK var hänförligt till en positiv effekt vid omräkning till svensk valutakurs.

Resultatförbättringen i den svenska verksamheten är främst drivet av höga marginaler under första halvåret tillsammans med ökade affärsvolymmer. Lägre marknadsräntor har medfört justeringar av både ut- och inlåningsräntor under hösten 2012. Den norska verksamheten drivs av samma komponenter, dock med ett fortsatt bra resultat under hela 2012.

Poster av engångskaraktär belastar rörelseresultatet med totalt -17 MSEK, vilka till största delen var relaterade till omstrukturering. Rörelseresultatet inkluderar även återvinning av kreditförluster i den norska verksamheten med 14 MSEK. Årets resultat påverkas även av försäljning av Skandia Fonder AB till Skandia AB till ett resultat om 93 MSEK.

## RÖRELSEINTÄKTER

## RÖRELSEINTÄKTER

| MSEK                                    | 2012         | 2011         | Förändring<br>procent |
|---|--------------|--------------|-----------------------|
| Räntenetto                              | 1 119        | 1 037        | 8%                    |
| Provisionsnetto                         | 327          | 349          | -6%                   |
| Nettoresultat finansiella transaktioner | 47           | 14           | 222%                  |
| Övriga rörelseintäkter                  | 74           | 135          | -45%                  |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>           | <b>1 567</b> | <b>1 535</b> | <b>2%</b>             |
| Intäkter av engångskaraktär             | -2           | -7           | -71%                  |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>           | <b>1 565</b> | <b>1 528</b> |                       |

## RÄNTENETTO

Skandiabanken ökade räntenettet med 82 MSEK till 1 119 (1 037) MSEK. Ökat räntenetto hänförs framförallt till ökade affärsvolymerna till hushållsmarknaden samt ett högre ränteläge under första halvåret. Verksamheten i Sverige och Norge bidrog med i stort sett lika delar till det ökade räntenettet.

Medelsaldovolymerna för utlåning till allmänheten ökade under året och uppgick till 55 667 (53 492) MSEK. Volymökningen drivs framförallt av volymtillväxt i Norge där volymerna vid årsskiftet ökat till 31 038 (26 984) MSEK, varav 376 MSEK var hänförligt till en positiv effekt vid omräkning till svensk valutakurs. Medelsaldovolymerna för inlåning från allmänheten ökade till 74 045 (67 237) MSEK. De ökade volymerna för inlåning förklaras till viss del av en lägre riskaptit från kunder då det funnits en stor osäkerhet kring hur börser runt om i världen skulle reagera på Eurokrisen.

Den överskottslikviditet som finns i Sverige och Norge, placeras i respektive land och i lokal valuta. Placeringar görs i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut. Volymerna för överskottslikviditeten har ökat under året och uppgick till 25 348 (22 963) MSEK. Avkastningen på överlikviditeten har pressats under året, framförallt till följd av sänkta styrräntor men även investerarens vilja att hitta säkra investeringar bidrar till den lägre avkastningen.

Räntenettet har belastats med avgifter till den svenska statliga stabilitetsfonden samt svenska och norska insättargarantifonden med 100 (90) MSEK. De ökade kostnaderna förklaras av ökade affärsvolymerna.

## PROVISIONSNETTO

Provisionsnettot minskade till 327 (349) MSEK vilket primärt hänförs till värdepappersaffären. Den generella utvecklingen på marknaden med ett minskat intresse för aktiehandel påverkar även Skandiabanken då lägre handelsvolymerna påverkar courtageintäkterna negativt. Samtidigt påverkas fondprovisionerna negativt av den volatila marknaden, då kunder söker säkrare alternativ i kontospårande. Ersättningar från betalningsförmedling, vilket inkluderar kortavgifter, var i samma nivå som 2011.

Valutakurseffekter hänfört till den norska verksamheten ökade provisionsnettot med 1 MSEK.

Ökade provisionskostnader till Skandia AB under året har även påverkat provisionsnettot negativt.

## NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 32 MSEK till 47 (14) MSEK, varav den svenska verksamheten ökade med 26 MSEK till 25 (-1) MSEK.

Det högre utfallet hänförs framförallt till säkringsredovisningen samt avyttring av räntebärande värdepapper innan förfallodatum, vilket medför att intäkter redovisas bland finansiella transaktioner istället för i räntenettet.

## ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter minskade med 61 MSEK till 74 (135) MSEK. Övriga rörelseintäkter har framförallt påverkats av lägre intäkter från övriga Skandiabolag för utförda tjänster som följd av omstrukturering.

Resultatet påverkas dessutom positivt med 93 MSEK på grund av den realisationsvinst som uppstod i samband med försäljning av fondbolaget. Realisationsvinsten redovisas i raden "Resultat avvecklad verksamhet efter skatt" i koncernen medan den är inkluderad i moderbolagets rad "Övriga rörelseintäkter".

## KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER

## KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER

| MSEK  | 2012           | 2011          | Förändring<br>procent |
|---|----------------|---------------|-----------------------|
| Personalkostnader                               | -368           | -388          | -5%                   |
| Övriga administrationskostnader                 | -829           | -891          | -7%                   |
| Avskrivningar                                   | -6             | -8            | -23%                  |
| Övriga rörelsekostnader                         | -33            | -69           | -52%                  |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>    | <b>-1 236</b>  | <b>-1 356</b> | <b>-9%</b>            |
| Kostnader av engångskaraktär                    | 19             | 73            | 74%                   |
| <b>Totala kostnader exklusive engångsposter</b> | <b>- 1 217</b> | <b>-1 283</b> | <b>-5%</b>            |

Kostnaderna var lägre jämfört med föregående år och uppgick till 1 236 (1 356) MSEK. Den lägre kostnaden är främst kopplad till Sverige med anledning av flyttad verksamhet från Skandiabanken till andra bolag i Skandiakoncernen.

Kostnaderna påverkades av engångskostnader motsvarande -19 MSEK vilket avsåg omstruktureringskostnader kopplat till Skandia Livs förvärv av Skandia AB.

## PERSONAL- OCH ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Personalkostnaderna har minskat med 20 MSEK till 368 (388) MSEK vilket framförallt hänförs till omstrukturering och tidigare frivillighetsprogram.

Administrationskostnaderna minskade till 829 (891) MSEK. Orsaken till de lägre kostnaderna hänförs till omstruktureringen då verksamhet flyttats ut från banken till andra bolag i Skandiakoncernen.

## ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelsekostnader minskade med 36 MSEK till 33 (69) MSEK och avser främst marknadsföringskostnader. Då marknadsavdelningen inom Skandiakoncernen har omorganiserats under året har även kostnaden blivit lägre och påverkar istället övriga administrationskostnader.

## KREDITFÖRLUSTER

| MSEK (om inte annat anges)   | 2012   | 2011   | Förändring |
|--|--------|--------|------------|
| Kreditförluster  | -7     | -34    | 27         |
| varav konstaterade kreditförluster                                     | -68    | -27    | -41        |
| varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster            | 20     | 11     | 9          |
| varav reserveringar  | 41     | -18    | 59         |
| Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten | 0,01%  | 0,06%  | 0,05%      |
| Utlåning till allmänheten, MSEK <sup>1</sup>                           | 58 401 | 52 413 | 5 988      |
| Osäkra fordringar, brutto  | 169    | 213    | -44        |
| Reservering i balansräkningen  | 91     | 133    | -42        |
| Osäkra fordringar, netto   | 78     | 80     | -2         |
| Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten         | 0,13%  | 0,15%  | 0,02%      |

<sup>1</sup> Exklusive lån till Riksgälden med 1 610 (980) MSEK.

Kreditförluster netto minskade med 27 MSEK till -7 (-34) MSEK. Den huvudsakliga förklaringen till det lägre utfallet var försäljning av osäkra fordringar i den norska verksamheten, vilket påverkat utfallet positivt tillsammans med ett minskat reserveringsbehov för produkterna bolån, kontokredit och kreditkort. I den svenska verksamheten påverkades utfallet positivt av ett minskat reserveringsbehov för bolånekrediter.

Osäkra fordringar, netto, har minskat jämfört med föregående år och uppgår till 78 (80) MSEK. I den svenska verksamheten minskade de osäkra fordringarna, netto, med 6 MSEK till 27 (33) MSEK, förändringen avsåg primärt bolånekrediter. För den norska verksamheten ökade osäkra fordringar, netto, med 4 MSEK till 51 (47) MSEK, förändringen hänförs till bolånekrediter med 5 MSEK, bilkrediter med 2 MSEK medan konto- och kortkrediter minskade med 3 MSEK.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, minskade till 0,01 (0,06) procent. För den svenska bankverksamheten har nivån minskat till 0,01 (0,04) procent medan kreditförlustnivån i den norska bankverksamheten sjönk till 0,01 (0,08) procent.

## PERIODENS SKATTEKOSTNAD

Årets skattekostnad uppgår till 85 (23) MSEK, en ökning med 62 MSEK. Skattekostnaden ger en effektiv skattesats på 22,0 procent. Anledningen till den lägre effektiva skatten är förändringen av de temporära skillnaderna. Skillnaden i de temporära skillnaderna är en följd av avyttringen av servicesegmentet, då upplösning av pensionsreserver har skett. Försäljningen av Skandia Fonder resulterade i en stor skattefri intäkt, som minskade det beskattningsbara resultatet. Skattesatsen i Sverige ändrades från 26,3 till 22 procent vid årsskiftet, vilket påverkar de uppskjutna skattefordringarna. Då Skandiabanken har relativt små uppskjutna skattefordringar, påverkas de marginellt av skattesänkningen.

## PERIODENS TOTALRESULTAT

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

|  | 2012 | 2011 | Förändring |
|--|------|------|------------|
| Periodens resultat efter skatt               | 307  | 138  | 169        |
| Övrigt totalresultat                         |      |      |            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas        | 59   | 27   | 34         |
| Säkring av nettoinvestering                  | 0    | 0    | 0          |
| Omräkningsdifferens                          | 14   | 1    | 13         |
| Skatter hänförligt till övrigt totalresultat | -14  | -7   | -7         |
| Totalt övrigt totalresultat efter skatt      | 59   | 21   | 38         |
| Periodens totalresultat efter skatt          | 366  | 159  | 207        |

Totalresultat efter skatt uppgick till 366 (159) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 307 (138) MSEK plus intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 59 (21) MSEK. Redogörelse för periodens utfall hänförligt till resultaträkningen har kommenterats ovan.

Periodens övrigt totalresultat uppgick till 59 (21) MSEK. Det förbättrade resultatet hänförs primärt till realiserade vinster, 59 (27) MSEK vilka avser innehav av räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas samt till positiva omräkningsdifferenser, 14 (1) MSEK. Omräkningsdifferensen avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

BALANSRÄKNING, LIKVIDITET OCH FÖRVALTAT KAPITAL 2012  
JÄMFÖRT MED 2011

| MSEK                                   | 2012   | 2011   | Förändring<br>procent |
|--|--------|--------|-----------------------|
| Balansomslutning                       | 84 657 | 76 767 | 10%                   |
| Utlåning till allmänheten <sup>1</sup> | 58 401 | 52 413 | 11%                   |
| varav Sverige                          | 27 363 | 25 428 | 8%                    |
| varav Norge                            | 31 038 | 26 984 | 15%                   |
| Inlåning från allmänheten              | 77 365 | 71 302 | 9%                    |
| varav Sverige                          | 36 545 | 33 138 | 10%                   |
| varav Norge                            | 40 820 | 38 164 | 7%                    |
| Total likviditetsreserv <sup>2</sup>   | 25 348 | 22 963 | 10%                   |
| Likviditetsreserv <sup>3</sup>         | 19 847 | 19 208 | 3%                    |
| Relation inlåning/utlåning             | 132%   | 136%   | -3%                   |
| Förvaltad fondförmögenhet <sup>4</sup> | 13 308 | 11 623 | 15%                   |

<sup>1</sup> Exklusive lån till Riksgälden med 1 610 (980) MSEK.

<sup>2</sup> Tillgodohavande hos och utlåning till Sveriges riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas. Den totala likviditetsreserven hanteras av Treasury.

<sup>3</sup> I enlighet med Bankförningens definition för likviditetsrapportering.

<sup>4</sup> Jämförelsesiffran är omräknad med anledning av avyttring av Skandia Fonder AB till Skandia AB under 2012.

Balansomslutningen ökade med 7 890 MSEK till 84 657 (76 767) MSEK. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamhet i Norge, valutaeffekten vid omräkning ökade balansomslutningen med 531 MSEK.

## UTLÅNING OCH INLÅNING

Under året är det främst utlåning med säkerhet som har genererat volymtillväxten, både Sverige och Norge växer genom bolånekrediter till privatpersoner. Tillväxten inom bolån tillsammans med lägre volymer i osäkra krediter ger en högre andel av säkrad utlåning. Utlåningen till allmänheten ökade något och uppgick till 58 401 (52 413) MSEK. Skandiabanken har under året erbjudit konkurrenskraftiga räntor och vid flertalet tillfällen, i Sverige, visat lägsta räntan för bolån på prisjämförelsesidor.



Inlåningsvolymerna har ökat under året till 77 365 (71 302) MSEK. De ökade volymerna hänförs, till relativt lika delar, ökad inlåning i både Sverige och Norge. I Sverige har det nya kontot för försäkringsutbetalningar, Skandiakontot, visat en hög volymtillväxt till följd av förmånliga villkor.

#### LIKVIDITET, FINANSIERING OCH KREDITBETYG

Under året har överskottlikviditeten förstärkts ytterligare med 2 385 MSEK och uppgick till 25 348 (22 963) MSEK. Överskottlikviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Utöver överskottlikviditeten tillkommer erhållna kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 400 (400) MSEK.

Av överskottlikviditeten kvalificeras 19 847 (19 208) MSEK som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens likviditetsföreskrifter. I korthet innebär Finansinspektionens krav att innehaven även skall vara belåningsbara i centralbankerna och att endast utlåning till banker som avser dagslån får medräknas. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 132 (136) procent.

Under 2012 har Skandiabanken fortsatt sitt arbete med att diversifiera sina finansieringskällor genom emittering av både certifikat och obligationer på den svenska och norska marknaden. Per 31 december 2012 har Skandiabanken 1 244 (0) MSEK och 500 (0) MNOK i utestående certifikat och obligationer.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 samt P-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i kvartalsrapporten, 1212 Periodisk information om kapitaltäckning, se [www.skandiabanken.se/Om oss/Finansiell info](http://www.skandiabanken.se/Om oss/Finansiell info).

#### FÖRVALTAD FONDFORMÖGENHET

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade under året med 1 685 MSEK till 13 308 (11 623) MSEK vid årets utgång. Skandia Fonder AB:s förvaltade volymer ingår inte i dessa siffror då bolaget avyttrats under året.

Ökningen förklaras av en positiv värdeutveckling i kombination med ett förbättrat

nettoinflöde i Norge. Kunderna har investerat mindre kapital i fonder under året men nettoinflödet har ändå förbättrats då kunderna sålt fondandelar för lägre belopp samt flyttat in mer fondkapital från andra institut.

#### KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

|                                    | 31-dec-12 | 31-dec-11 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Kapitaltäckningsgrad               | 14,22%    | 14,31%    |
| Primärkapitalrelation <sup>1</sup> | 10,22%    | 9,95%     |
| Kapitalkrav, MSEK                  | 2 430     | 2 210     |
| Kapitaltäckningskvot               | 1,78      | 1,79      |

<sup>1</sup> Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

Kapitaltäckningsgraden minskade jämfört med 31 december 2011 och uppgick till 14,22 (14,31) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 10,22 (9,95) procent. Att primärkapitalrelationen stärkts samtidigt som kapitaltäckningsgraden minskat beror på att eget kapital ökat samtidigt som bankens förlagslån var oförändrade relativt 31 december 2011, primärkapitalet utgör således en högre andel av kapitalbasen.

Risikvägda exponeringar ökade med 2 739 MSEK och uppgick till 30 369 (27 630) MSEK. Av ökningen avsåg 2 678 MSEK ökade kreditriskexponeringar, förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet samt, till en mindre del, hushållslån utan säkerhet. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 70 MSEK och uppgick till 204 (134) MSEK. Kapitalkravet för operativ risk minskade med 1 MSEK och uppgick till 312 (313). Styrelsen föreslår på årsstämman att ingen utdelning görs avseende 2012 års resultat, se vinstdisposition sidan 14.

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk och kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden. Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital kan krav på en högre kapitalbas ställas, 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 tar hänsyn till

andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda det vill säga kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

## RISKER OCH RISKHANTERING

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 84 700 MSEK (76 876) MSEK varav 64,8 (64,0) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Utlåning sker i enlighet med de regler som infördes 2010 och som avser att kunden högst får låna till 85 procent av bostadens värde. Vidare krävs i regel amortering av den del av lånet som överstiger 75 procents belåningsgrad vid nyutlåning. Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos bankens kunder och låga kreditförluster, vilket innebär att banken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar i fastighetsvärden väl.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till överskottslikviditeten, ökade till 25 513 (23 283) MSEK. Skandiabankens överskottslikviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadlikviditet. Likviditetsrisken förväntas fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott samt god möjlighet till extern upplåning på kapitalmarknaden.

Nya regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar, likviditetsrisker och andra risker håller på att utformas med osäkert datum för ikraftträdande. Reglerna förväntas vara klara under 2013 och avser ett stort antal regelområden som till exempel kapitalbas, riskvägda tillgångar, likviditet och Pelare 2-process. Detta leder till osäkerhet om vilka effekter de nya reglerna kommer att få för banken både vad gäller effekterna av regelverket på berörda områden, samt bedömning av resursbehov för implementering då regelverken kommer att behöva implementeras på en kort tid (se vidare beskrivning under Regelverk). Skandiabanken följer aktivt utvecklingen vad avser de kommande regelverken.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 37. Information om kapitaltäckning och riskhantering, benämnt Pelare III återfinns dels i den mer omfattande årliga rapporten, 1212 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering Pelare III, se [www.skandiabanken.se/](http://www.skandiabanken.se/) Om oss/ Finansiell info.

## TVISTER

Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut kan komma att innebära en ökad skattekostnad med 3,6 MSEK. Skandiabanken har i januari 2012 överklagat målet till Kammarrätten. Dom förväntas under 2013. Skandiabanken bedömer att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts och beloppet är upptaget som en eventualförpliktelse.

## MILJÖ

Respekt för miljön är ett självklart led i Skandias samhällsengagemang. Interna riktlinjer anger att Skandia ska arbeta aktivt för att minska den direkta och indirekta negativa påverkan på miljön vilket Skandia gör genom att:

- minimera resursförbrukningen samt återanvända och återvinna material,
- ta miljöhänsyn vid inköp av varor och tjänster,
- stärka miljömedvetenheten internt,
- tillämpa miljöhänsyn på våra produkter och processer.

Genom att nyttja tekniska lösningar och förbättrade interna processer kan Skandia även bidra till bättre service till kunderna och samtidigt göra miljönytta. Skandia blev under 2012 det första bank- och försäkringsbolag som kan erbjuda sina kunder möjligheten att med hjälp av BankID signera hälsodeklarationer elektroniskt.

Skandiabanken bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

## SOCIALT ANSVARSTAGANDE

I mer än 150 år har Skandia gett människor ekonomisk trygghet. Som bank- och försäkringsaktör har vi bred förankring i samhället, med omfattande och långsiktiga åtaganden gentemot individer, företag och offentlig sektor. Att verka i det här fältet, på ett sätt som vi kan stå för, ställer höga krav på oss. Vi måste hålla vad vi lovar och förtjäna våra kunder och vår plats i samhället. Det handlar för oss om att skapa ett

rikare liv för människor som vill mer och som de flesta vet handlar ett rikt liv om långt mer än bara ekonomi. Det handlar i högsta grad även om hälsa, mänskliga relationer och möjligheten att växa och utvecklas i ett gott samhälle.

Samhällsengagemang har länge spelat stor roll för oss. Vi lägger mycket kraft på ansvarsfrågor och på att bidra till de samhällen som vi verkar i. Arbetet har till stor del pågått i det tysta. Samtidigt inser vi att en del i vårt ansvar är att vara tydliga med vad vi gör och vilka utmaningar vi har kvar att hantera. Vi publicerade vår första egna redovisning inom Corporate Responsibility (CR) våren 2012, vilket var ett steg mot att bli mer öppna och tydliga med hur vi jobbar med ansvarsfrågor. Det arbetet har fortsatt under året och CR-redovisningen innehåller en beskrivning av årets aktiviteter och relevanta nyckeltal. För mer information se Skandias årsredovisning 2012 och publicerad Corporate Responsibility Redovisning 2012.

## VÅRA MEDARBETARE

### SKANDIABANKENS MEDARBETARE I KORTHET

Under 2012 var medelantalet anställda i Skandiabanken 453 (523) personer, varav 54 (51) procent kvinnor. Andelen kvinnliga chefer var 35 (30) procent, och medelåldern för samtliga medarbetare var 36 (38) år. Personalomsättningen har ökat i jämförelse med föregående år och uppgick vid årets slut till 12 (15) procent.

### ENGAGERADE MEDARBETARE

Skandia är ett företag som bygger på långsiktiga relationer med såväl kunder som medarbetare. På samma sätt som vi vill skapa ett rikare liv för våra kunder har vi en övertygelse om att vi som bolag tillsammans med våra ledare och medarbetare kan skapa förutsättningar för ett rikare arbetsliv. Ett rikare arbetsliv kan självklart ha många betydelser. I Skandia prioriterar vi kompetensutveckling, delaktighet genom mål- och utvecklingssamtal och vidareutveckling av vår företagskultur, friska medarbetare och balans mellan fritid och arbete. En ytterligare dimension är den möjlighet som vi i Skandia sedan länge erbjuder våra medarbetare – att på arbetstid aktivt bidra till ett bättre samhälle genom att arbeta som ambassadör inom ramen för Idéer för Livet.

## RÖRLIGA ERSÄTTNINGAR OCH RESULTATANDELSSTIFTELSE

Skandiabanken tillämpade under 2012 ett program för rörlig ersättning för en mycket begränsad grupp ledare och medarbetare. Inom Skandia finns även en resultatandelsstiftelse. Skandialeddningen är inte berättigad till rörlig ersättning eller utfall i resultatandelsstiftelsen. För ytterligare detaljer kring löner och ersättningar se not 7.

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter årsskiftet 2012/2013 kommer Skandiabanken inte längre vara en koncern då Skandiabanken inte längre äger några dotterbolag i och med avyttringen av Skandia Fonder AB, därmed kommer koncernredovisningen att upphöra.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Skuldskrisen i Europa och stor politisk osäkerhet fortsätter att hämma världskonjunkturen under 2013 och en återhämtning väntas ske först under andra halvåret. Även Sverige och, i viss mån, Norge har bromsat in, med vikande industri och arbetsmarknad som följd. Det innebär sämre tillväxtutsikter även för Norden det kommande året. Det har tagits steg i rätt riktning för att hantera den europeiska skuldskrisen, vilket minskat den akuta risken för att ett eller flera länder ska gå ur eurosamarbetet. Stora utmaningar att lösa de strukturella problemen kvarstår dock och det går inte helt att utesluta att krisen förvärras.

Mot bakgrund av den svaga konjunkturen fortsätter centralbanker i vår omvärld att bedriva en mycket lätt penningpolitik. Även i Sverige och Norge väntas styrräntorna ligga kvar på låga nivåer under 2013. I Sverige har sänkt reporänta och fallande interbankräntor bidragit till lägre bolåneräntor. Framförallt bolåneräntor med långa räntebindningstider har sjunkit till historiskt låga nivåer. Fortsatt låga marknadsräntor bidrar till att hålla bolåneräntorna på låga nivåer vilket ökar pressen på räntemarginalen. På sikt väntas dock en återhämtning i konjunkturen och därmed stigande bolåneräntor igen.

För aktiemarknaderna finns potential till god utveckling, då företagens finansiella ställning är god med stora kassor och låga skulder. Men ett bräckligt konjunkturläge och fortsatt stor politisk osäkerhet, främst kring utvecklingen i Europa, riskerar att

ge upphov till fortsatt stor variation i börsutvecklingen. Den stora variationen i börsutvecklingen har medfört en ökad försiktighet hos sparare. Fler väljer att lägga en större del i likvida medel, vilket påverkar provisionsnettot negativt.

## REGELVERK

### INTERN STYRNING OCH KONTROLL

Finansinspektionen avser att utfärda nya föreskrifter om intern styrning och kontroll i kreditinstitut vilka förväntas träda i kraft i april 2013. Föreskriften ersätter de allmänna råden FFFS 2005:1 om styrning och kontroll av finansiella företag. De nya föreskrifterna baseras på EBA:s Guidelines on Internal Governance (GL44) och Guidelines on Outsourcing samt vägledning utgivna av Basel-kommittén och EU-kommissionen. För Skandiabanken innebär de nya kraven att interna strukturer och organisation behöver ses över för att säkra att kontrollfunktionens arbete följer de uppdaterade direktiven.

### NYTT KAPITALTÄCKNINGSREGELVERK BASERAT PÅ BASEL III

Inom EU pågår förhandlingar om det nya regelverket för banker och kreditmarknadsbolag som består av CRR (kapitaltäckningsförordningen) och CRD4 (kapitaltäckningsdirektivet). Tidpunkten för ikraftträdande förväntas bli senare delen av 2013. Det nya regelverket innebär bland annat krav på högre kvalitet på kapitalet och nya buffertar, mer detaljerade likviditetskrav, och införandet av ett nytt mått – brutto-soliditet – som ett komplement till kapitaltäckning baserat på riskvägda tillgångar. Det nya regelverket föranleder att kapitaltäckningslagen och relaterade Finansinspektionsföreskrifter ändras eller upphävs. Samtidigt kommer Finansinspektionen att besluta om nya föreskrifter för att hantera de nationella val som finns i förordningen och tidplanen för att implementera direktivet. Enligt förslag kommer till exempel de högre kapitaltäckningskraven och likviditetskraven införas i snabbare takt i Sverige jämfört med direktivet. Finansinspektionen avser att under 2013 införa ett riskviktsgolv på 15 procent för svenska bolån vid beräkning av kapitalkrav enligt interna modeller. Finansinspektionens riskviktsgolv påverkar inte Skandiabankens nuvarande kapitaltäckningsberäkning som är utförd enligt schablonmetoden men kommer att påverka Skandiabanken vid en övergång till beräkning enligt en intern

modell. De nya kapitalkraven förväntas inte innebära några behov av kapitaltillskott till Skandiabankens verksamhet. De nya reglerna kommer främst innebära en utökad rapportering till Finansinspektionen tillsammans med införande av en ny rapporteringsstandard (Corep) för kapitaltäckning under 2013.

### MIFID II

Förhandlingar inom EU pågår även gällande det nya regelverket för värdepappershandel, MiFiD II. Det nya regelverket kommer att medföra nya regler för hur värdepappershandel ska bedrivas och vad som ska rapporteras. Tidplanen för implementering ser ut att förskjutas och regelverket beräknas inte träda i kraft förrän tidigast den 1 januari 2015.

# Fem år i sammandrag

## NYCKELTAL

| Volymutveckling  | 2012        | 2011        | 2010        | 2009        | 2008        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten, MSEK <sup>1</sup>   | 60 011      | 53 393      | 53 984      | 48 634      | 43 835      |
| Förändring under året  | 12%         | -1%         | 11%         | 11%         | 9%          |
| Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade värdepapper, MSEK <sup>1</sup> | 79 191      | 71 302      | 62 969      | 61 739      | 51 986      |
| Förändring under året  | 11%         | 13%         | 2%          | 19%         | 3%          |
| Medelvoly (Balansomslutning), MSEK <sup>2</sup>  | 80 715      | 72 590      | 67 818      | 65 380      | 55 237      |
| Förändring under året  | 11%         | 7%          | 4%          | 18%         | 4%          |
| <b>Kapitaltäckningsmätt</b>  | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Kapitaltäckningsgrad:  |             |             |             |             |             |
| Kapitalbas i % av riskvägda placeringar  | 14,22%      | 14,31%      | 14,18%      | 13,07%      | 14,96%      |
| <b>Primärkapitalrelation:</b>  |             |             |             |             |             |
| Primärkapital i % av riskvägda placeringar   | 10,22%      | 9,95%       | 9,71%       | 8,86%       | 9,93%       |
| <b>Resultatmätt</b>  | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Placeringsmarginal:  |             |             |             |             |             |
| Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)   | 1,39%       | 1,43%       | 1,25%       | 1,24%       | 1,67%       |
| <b>Intjäningsförmåga:</b>  |             |             |             |             |             |
| Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)                 | 0,41%       | 0,25%       | 0,33%       | 0,39%       | 0,57%       |
| <b>Avkastning på totalt kapital:</b>   |             |             |             |             |             |
| Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)                                      | 0,40%       | 0,20%       | 0,20%       | 0,22%       | 0,34%       |
| <b>Räntabilitet på eget kapital:</b>   |             |             |             |             |             |
| Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital                   | 7,73%       | 4,38%       | 4,95%       | 5,41%       | 7,46%       |
| <b>K/I-tal före kreditförluster:</b>   |             |             |             |             |             |
| Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter                           | 0,79        | 0,88        | 0,84        | 0,84        | 0,77        |
| <b>K/I-tal efter kreditförluster:</b>  |             |             |             |             |             |
| Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter                           | 0,79        | 0,91        | 0,87        | 0,88        | 0,81        |

| Osäkra fordringar   | 2012        | 2011        | 2010        | 2009        | 2008        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Reserveringsgrad för osäkra fordringar:   |             |             |             |             |             |
| Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto  | 53,9%       | 62,30%      | 70,10%      | 61,70%      | 49,50%      |
| <b>Andel osäkra fordringar:</b>   |             |             |             |             |             |
| Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)                         | 0,13%       | 0,15%       | 0,09%       | 0,14%       | 0,14%       |
| <b>Kreditförlustnivå:</b>   |             |             |             |             |             |
| Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier | 0,01%       | 0,06%       | 0,09%       | 0,14%       | 0,13%       |
| <b>Övriga uppgifter</b>   | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Antal kunder i tusental   | 808         | 803         | 787         | 774         | 752         |
| Medelantal anställda  | 466         | 1 001       | 1 151       | 481         | 295         |
| <i>varav kvarvarande verksamheter</i>   | 453         | 516         | 513         | 473         | 271         |
| <i>varav avvecklade verksamheter</i>  | 13          | 485         | 638         | 8           | 24          |

<sup>1</sup> Utlåning till allmänheten samt in- och upplåningsvolymerna avseende år 2008 avser kvarvarande verksamhet.

<sup>2</sup> Medelsaldovolymer för år 2008 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter för att ge meningsfull information avseende nyckeltal för placeringsmarginal, intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital.

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2008 - 2012, FEM ÅR I SAMMANDRAG, MSEK

| RESULTATRÄKNING <sup>1</sup>   | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          | 2008          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ränteutgifter  | 2 838         | 2 552         | 1 750         | 1 866         | 3 269         |
| Räntekostnader   | -1 719        | -1 515        | -903          | -1 054        | -2 352        |
| Provisionsnetto  | 327           | 349           | 389           | 389           | 346           |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner   | 47            | 14            | 55            | 33            | 24            |
| Övriga rörelseintäkter   | 74            | 135           | 170           | 305           | 90            |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>  | <b>1 567</b>  | <b>1 535</b>  | <b>1 461</b>  | <b>1 539</b>  | <b>1 377</b>  |
| Personalkostnader  | -368          | -388          | -378          | -413          | -214          |
| Övriga administrationskostnader  | -829          | -891          | -796          | -821          | -781          |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | -6            | -8            | -8            | -12           | -34           |
| Övriga rörelsekostnader inkl andelar i intresseföretags resultat                       | -33           | -69           | -52           | -40           | -34           |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>   | <b>-1 236</b> | <b>-1 356</b> | <b>-1 234</b> | <b>-1 286</b> | <b>-1 063</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>   | <b>331</b>    | <b>179</b>    | <b>227</b>    | <b>253</b>    | <b>314</b>    |
| Kreditförluster, netto   | -7            | -34           | -42           | -62           | -54           |
| Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto          | 1             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Nedskrivningar av innehav i intresseföretag <sup>2</sup>                               | -             | -             | -             | -             | -2            |
| <b>Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt</b>                                 | <b>325</b>    | <b>145</b>    | <b>185</b>    | <b>191</b>    | <b>258</b>    |
| Bokslutsdispositioner, netto <sup>3</sup>  | -31           | -6            | -             | -             | -             |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>294</b>    | <b>139</b>    | <b>185</b>    | <b>191</b>    | <b>258</b>    |
| Skatter  | -85           | -23           | -52           | -49           | -70           |
| <b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</b>                                      | <b>209</b>    | <b>116</b>    | <b>133</b>    | <b>142</b>    | <b>188</b>    |
| Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt                                       | 98            | 22            | 19            | 28            | 1 025         |
| <b>Årets resultat</b>  | <b>307</b>    | <b>138</b>    | <b>152</b>    | <b>170</b>    | <b>1 213</b>  |
| Hänförligt till:   |               |               |               |               |               |
| Aktieägare i Skandiabanken AB  | 307           | 143           | 151           | 169           | 1 212         |
| Innehav utan bestämmande inflytande  | -             | -             | 1             | 1             | 1             |

<sup>1</sup> Åren 2008-2011 har omräknats med anledning av avyttring av Skandia Fonder AB.

<sup>2</sup> Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar.

<sup>3</sup> Åren 2010-2012 avser detta koncernbidrag. Åren 2008 och 2009 är inte omräknade med hänsyn till ändrad redovisningsprincip för koncernbidrag.

| BALANSRÄKNING  | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          | 2008          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                   | 424           | 696           | 493           | 1 675         | 2 230         |
| Utlåning till kreditinstitut                                   | 654           | 2 013         | 372           | 1 025         | 2 191         |
| Utlåning till allmänheten                                      | 60 011        | 53 393        | 53 984        | 48 634        | 43 835        |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk                | 132           | 68            | 5             | 153           | 205           |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde                     | 25            | 34            | 61            | 11            | 80            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                          | 22 889        | 19 644        | 12 393        | 16 602        | 9 106         |
| Tillgångar som innehas för försäljning                         | -             | 15            | -             | -             | -             |
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall                | -             | -             | -             | 200           | 200           |
| Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar   | 6             | 11            | 20            | 27            | 20            |
| Övriga tillgångar  | 516           | 893           | 773           | 807           | 538           |
| <b>Totala tillgångar</b>                                       | <b>84 657</b> | <b>76 767</b> | <b>68 101</b> | <b>69 134</b> | <b>58 405</b> |
| Skulder till kreditinstitut                                    | 99            | 42            | 52            | 2 074         | 1 564         |
| In- och upplåning från allmänheten                             | 77 365        | 71 302        | 62 969        | 61 739        | 51 986        |
| Emitterade värdepapper m m                                     | 1 826         | -             | -             | -             | -             |
| Finansiella skulder till verkligt värde                        | 134           | 83            | 49            | 156           | 213           |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | -             | 112           | -             | -             | -             |
| Övriga skulder   | 838           | 1 222         | 1 184         | 1 167         | 947           |
| Efterställda skulder   | 1 200         | 1 200         | 1 200         | 1 200         | 1 200         |
| <b>Totala skulder</b>  | <b>81 462</b> | <b>73 961</b> | <b>65 454</b> | <b>66 336</b> | <b>55 910</b> |
| Innehav utan bestämmande inflytande                            | -             | -             | 6             | 5             | 4             |
| Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB    | 3 195         | 2 806         | 2 641         | 2 793         | 2 491         |
| <b>Totalt eget kapital</b>                                     | <b>3 195</b>  | <b>2 806</b>  | <b>2 647</b>  | <b>2 798</b>  | <b>2 495</b>  |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>                         | <b>84 657</b> | <b>76 767</b> | <b>68 101</b> | <b>69 134</b> | <b>58 405</b> |

# Vinstdisposition

(BELOPP I SEK)

| Till årsstämmans förfogande står:                              | SEK           |
|--|---------------|
| Fond för verkligt värde  | 83 785 703    |
| Balanserade vinstmedel   | 2 396 368 162 |
| Årets resultat   | 301 476 920   |
| Fritt eget kapital   | 2 781 630 785 |
| Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande: |               |
| Utdelning till aktieägare                                      | —             |
| I ny räkning överföres   | 2 781 630 785 |

Vad beträffar Skandiabankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter.

## Resultaträkning, koncernen

| MSEK   | Not | 2012          | 2011          |
|--|-----|---------------|---------------|
| Ränteintäkter  |     | 2 838         | 2 552         |
| Räntekostnader   |     | -1 719        | -1 515        |
| <b>Räntenetto</b>  | 3   | <b>1 119</b>  | <b>1 037</b>  |
| Provisionsintäkter   |     | 406           | 427           |
| Provisionskostnader  |     | -79           | -78           |
| <b>Provisionsnetto</b>   | 4   | <b>327</b>    | <b>349</b>    |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner   | 5   | 47            | 14            |
| Övriga rörelseintäkter   | 6   | 74            | 135           |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>  |     | <b>1 567</b>  | <b>1 535</b>  |
| Personalkostnader  | 7   | -368          | -388          |
| Övriga administrationskostnader  | 8   | -829          | -891          |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | 9   | -6            | -8            |
| Övriga rörelsekostnader  | 10  | -33           | -69           |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>   |     | <b>-1 236</b> | <b>-1 356</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>   |     | <b>331</b>    | <b>179</b>    |
| Kreditförluster, netto   | 11  | -7            | -34           |
| Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto          |     | 1             | 0             |
| <b>Rörelseresultat</b>   |     | <b>325</b>    | <b>145</b>    |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag   |     | -31           | -6            |
| <b>Resultat före skatt</b>   |     | <b>294</b>    | <b>139</b>    |
| Skatt  | 12  | -85           | -23           |
| <b>Årets resultat för kvarvarande verksamhet</b>                                       |     | <b>209</b>    | <b>116</b>    |
| <b>Årets resultat för verksamhet under aveckling efter skatt</b>                       | 34  | <b>98</b>     | <b>22</b>     |
| <b>Årets resultat</b>  |     | <b>307</b>    | <b>138</b>    |
| Hänförligt till:   |     |               |               |
| Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)   |     | 307           | 138           |

## Rapport över totalresultat, koncernen

| MSEK   | 2012       | 2011       |
|--|------------|------------|
| <b>Periodens resultat efter skatt</b>  | <b>307</b> | <b>138</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>  |            |            |
| Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas                           | 59         | 27         |
| Säkring av nettoinvestering  | 0          | 0          |
| Omräkningsdifferens  | 14         | 1          |
| Skatter hänförligt till värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas | -14        | -7         |
| <b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>                                     | <b>59</b>  | <b>21</b>  |
| <b>Periodens totalresultat efter skatt</b>   | <b>366</b> | <b>159</b> |
| Hänförligt till:   |            |            |
| Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)   | 366        | 159        |



## Balansräkning, koncernen

| 31 december, MSEK  |     |               |               |
|--|-----|---------------|---------------|
| Tillgångar   | Not | 2012          | 2011          |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                         | 13  | 424           | 696           |
| Utlåning till kreditinstitut   | 14  | 654           | 2 013         |
| Utlåning till allmänheten  | 15  | 60 011        | 53 393        |
| Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk                   | 16  | 132           | 68            |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde                           | 17  | 25            | 34            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                                | 18  | 22 889        | 19 644        |
| Tillgångar som innehas till försäljning                              | 34  | —             | 15            |
| Immateriella tillgångar  | 19  | 0             | 3             |
| Materiella anläggningstillgångar                                     | 20  | 6             | 8             |
| Aktuella skattefordringar  | 21  | 18            | 19            |
| Uppskjutna skattefordringar  | 21  | 25            | 25            |
| Övriga tillgångar  | 22  | 320           | 624           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                         | 23  | 153           | 225           |
| <b>Totala tillgångar</b>   |     | <b>84 657</b> | <b>76 767</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>                                      |     |               |               |
| Skulder till kreditinstitut  | 24  | 99            | 42            |
| In- och upplåning från allmänheten                                   | 25  | 77 365        | 71 302        |
| Emitterade värdepapper m m   | 26  | 1 826         | —             |
| Finansiella skulder till verkligt värde                              | 27  | 134           | 83            |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning      | 34  | —             | 112           |
| Aktuella skatteskulder   |     | 72            | 43            |
| Övriga skulder   | 28  | 368           | 714           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                         | 29  | 284           | 421           |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser                               | 30  | 114           | 44            |
| Efterställda skulder   | 31  | 1 200         | 1 200         |
| <b>Totala skulder</b>  |     | <b>81 462</b> | <b>73 961</b> |
| <b>Eget kapital</b>  |     |               |               |
| Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)    |     |               |               |
| Aktiekapital   |     | 400           | 400           |
| Reserver   |     | 61            | 2             |
| Balanserade vinstmedel inkl årets resultat                           |     | 2 734         | 2 404         |
| Totalt eget kapital hänförligt aktieägarna i Skandiabanken AB (publ) |     | 3 195         | 2 806         |
| <b>Totalt eget kapital</b>   |     | <b>3 195</b>  | <b>2 806</b>  |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>                               |     | <b>84 657</b> | <b>76 767</b> |

För information om koncernens ställda säkerheter, åtaganden, eventalförpliktelser och ansvarsförbindelser, se not 32.

## Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

| MSEK  | Aktie kapital | Verkligt värde-reserv <sup>1</sup> | Omräk-nings-reserv <sup>2</sup> | Balanse-rade vinst-medel | Minoritet | Totalt |
|---|---------------|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------|--------|
| <b>Ingående eget kapital 2011</b>                             | 400           | 0                                  | -19                             | 2 260                    | 6         | 2 647  |
| Årets resultat  | —             | —                                  | —                               | 138                      | —         | 138    |
| Årets övriga totalresultat                                    | —             | 20                                 | 1                               | —                        | —         | 21     |
| Årets totalresultat   | —             | 20                                 | 1                               | 138                      | —         | 159    |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning        | —             | —                                  | —                               | 0                        | —         | 0      |
| Erhållet aktieägartillskott                                   | —             | —                                  | —                               | 6                        | —         | 6      |
| Avyttrad verksamhet <sup>3</sup>                              | —             | —                                  | —                               | —                        | -6        | -6     |
| <b>Utgående eget kapital 2011</b>                             | 400           | 20                                 | -18                             | 2 404                    | —         | 2 806  |
| <b>Ingående eget kapital 2012</b>                             | 400           | 20                                 | -18                             | 2 404                    | —         | 2 806  |
| Årets resultat  | —             | —                                  | —                               | 307                      | —         | 307    |
| Årets övriga totalresultat                                    | —             | 45                                 | 14                              | —                        | —         | 59     |
| Årets totalresultat   | —             | 45                                 | 14                              | 307                      | —         | 366    |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning        | —             | —                                  | —                               | 0                        | —         | 0      |
| Erhållet aktieägartillskott                                   | —             | —                                  | —                               | 58                       | —         | 58     |
| Justering förmånsbestämda pensionsplaner avvecklad verksamhet | —             | —                                  | —                               | -35                      | —         | -35    |
| <b>Utgående eget kapital 2012</b>                             | 400           | 65                                 | -4                              | 2 734                    | —         | 3 195  |

<sup>1</sup> I verkligt värdereserv redovisas realiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar som kan säljas. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

<sup>2</sup> Med omräkningsreserv avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamhetens finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

<sup>3</sup> Avyttrad verksamhet avser dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB.

# Kassaflödesanalys, koncernen

## KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

| Den löpande verksamheten  | Not | 2012          | 2011         |
|---|-----|---------------|--------------|
| Rörelseresultat <sup>1</sup>  |     | 342           | 174          |
| varav inbetalda räntor  |     | 2 841         | 2 496        |
| varav utbetalda räntor  |     | -1 717        | -1 448       |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:  |     |               |              |
| Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner  |     | -4            | 10           |
| Av-/nedskrivningar  |     |               |              |
| - avskrivningar av materiella anläggningstillgångar   |     | 3             | 4            |
| - av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar   |     | 3             | 4            |
| Aktierelaterade ersättningar  |     | 0             | 0            |
| Kreditförluster   |     | 27            | 45           |
| Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar  |     | 0             | 0            |
| Betald inkomstskatt   |     | -43           | -54          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> |     | <b>328</b>    | <b>183</b>   |
| Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten  |     | -6 646        | 546          |
| Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier  |     | -3 202        | -7 231       |
| Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar  |     | 371           | -95          |
| Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut  |     | —             | —            |
| Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten   |     | 7 889         | 8 334        |
| Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder   |     | -524          | 129          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>   |     | <b>-1 784</b> | <b>1 866</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |     |               |              |
| Förvärv av materiella tillgångar  |     | 0             | -6           |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar   |     | -2            | 4            |
| Avyttring av dotterföretag /minoritetsandelar   | 33  | 46            | -11          |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar   |     | 0             | 0            |
| Förfall/lösen innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall   |     | —             | —            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>   |     | <b>44</b>     | <b>-13</b>   |

| Finansieringsverksamheten                        | Not | 2012          | 2011         |
|--|-----|---------------|--------------|
| Aktieägartillskott                               |     | 41            | —            |
| Betald utdelning                                 |     | —             | —            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> |     | <b>41</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Årets kassaflöde</b>                          |     | <b>-1 699</b> | <b>1 853</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>        |     | <b>2 667</b>  | <b>813</b>   |
| <b>Kursdifferens i likvida medel</b>             |     | <b>11</b>     | <b>1</b>     |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>          |     | <b>979</b>    | <b>2 667</b> |
| <b>Likvida medel</b>                             |     | <b>2012</b>   | <b>2011</b>  |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker      |     | 424           | 696          |
| Utlåning till kreditinstitut                     |     | 654           | 2 013        |
| Skulder kreditinstitut                           |     | -99           | -42          |
| <b>Likvida medel</b>                             |     | <b>979</b>    | <b>2 667</b> |

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

| Outnyttjade krediter   | 2012 | 2011 |
|--|------|------|
| Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten | 447  | 446  |

<sup>1</sup> Inklusive rörelseresultat för avvecklad verksamhet. Se not 33 avseende kassaflöde från avvecklad verksamhet.

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Notförteckning, koncernen

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1  | Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper                                       | 19 |
| 2  | Rapportering av rörelsesegment   | 26 |
| 3  | Räntenetto   | 29 |
| 4  | Provisionsnetto  | 29 |
| 5  | Nettoresultat finansiella transaktioner  | 30 |
| 6  | Övriga rörelseintäkter   | 30 |
| 7  | Personalkostnader  | 30 |
| 8  | Övriga administrationskostnader  | 35 |
| 9  | Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | 35 |
| 10 | Övriga rörelsekostnader  | 35 |
| 11 | Kreditförluster, netto   | 35 |
| 12 | Skatt  | 36 |
| 13 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 36 |
| 14 | Utlåning till kreditinstitut   | 36 |
| 15 | Utlåning till allmänheten  | 37 |
| 16 | Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk  | 38 |
| 17 | Finansiella tillgångar till verkligt värde   | 38 |
| 18 | Finansiella tillgångar som kan säljas  | 38 |
| 19 | Immateriella tillgångar  | 39 |
| 20 | Materiella anläggningstillgångar   | 39 |
| 21 | Aktuella och uppskjutna skattefordringar   | 40 |
| 22 | Övriga tillgångar  | 40 |
| 23 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 40 |
| 24 | Skulder till kreditinstitut  | 40 |
| 25 | In- och upplåning från allmänheten   | 40 |
| 26 | Emitterade värdepapper, m.m.   | 40 |
| 27 | Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument          | 41 |
| 28 | Övriga skulder   | 42 |
| 29 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter   | 42 |
| 30 | Avsättningar för pensionsförpliktelser   | 42 |
| 31 | Efterställda skulder   | 42 |

## ANDRA UPPLYSNINGAR

|    |  |    |
|----|--|----|
| 32 | Övriga ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden | 43 |
| 33 | Kassaflöde avyttring dotterföretag   | 43 |
| 34 | Verksamhet under avveckling  | 44 |
| 35 | Klagomål och tvister   | 44 |
| 36 | Information om kapitaltäckning   | 45 |
| 37 | Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker               | 47 |
| 38 | Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder               | 59 |
| 39 | Koncernens verksamhet och struktur   | 61 |
| 40 | Upplysningar om närstående   | 62 |
| 41 | Eget kapital   | 64 |
| 42 | Händelser efter balansdagen  | 65 |

## 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Förändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar
5. Koncernredovisning
6. Rapportering av rörelsesegment
7. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter
8. Transaktioner i utländsk valuta
9. Finansiella instrument - klassificering och värdering
10. Materiella anläggningstillgångar
11. Immateriella tillgångar
12. Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar
13. Avsättningar för pensionsförpliktelser
14. Övriga avsättningar
15. Intäkts- och kostnadsredovisning
16. Skatter
17. Aktierelaterade ersättningar
18. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal
19. Övriga ställda säkerheter, Åtaganden och Eventualförpliktelser
20. Kassaflödesanalys
21. Koncernbidrag och aktieägartillskott

### 1. ALLMÄN INFORMATION

Denna årsredovisning och koncernredovisning för Skandiabanken AB (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2012 – 31 december 2012. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen 22 mars 2013. Resultat- och balansräkningarna blir föremål för fastställelse på årsstämman som skall hållas senast den 30 juni 2013.

### 2. GRUND FÖR ÅRSREDOVISNINGENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen för 2012 har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrift och allmänna råd 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner och RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Skandiabanken tillämpar så kallad full IFRS i koncernredovisningen. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretations Committee tillämpas.

Koncernens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för koncernen presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inget annat anges.

### 3. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

#### NYA OCH ÄNDRADE IFRS FÖR RÄKENSKAPSÅR 2012

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Ett fåtal förändringar har inträffat med ikraftträdande under 2012. Dessa har inte haft någon betydande effekt på redovisningen.

#### ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR UTGIVNA AV ANDRA NORMERANDE ORGAN

##### FÖRÄNDRINGAR I RFR 2 REDOVISNING I JURIDISKA PERSONER

Rådet för finansiell rapportering ger ut rekommendationer för företag som tillämpar IFRS. Nedan redogörs för ändringar i rekommendationer från rådet som påverkar Skandiabankens redovisningsprinciper.

##### ALTERNATIVREGEL FÖR REDOVISNING AV KONCERNBIDRAG

Rådet har lagt till en alternativregel för redovisning av koncernbidrag som komplement till den huvudregel som infördes under 2011. Alternativregeln innebär att koncernbidragen ska redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen hos både givaren och mottagaren. Principen kan förtdistillämpas redan räkenskapsåret 2012 och den valda principen ska tillämpas konsekvent på samtliga koncernbidrag. Skandiabanken har beslutat att tillämpa alternativregeln. Den förändrade principen medför att jämförelsetal räknas om för åren 2011 och 2010. Övriga år i femårsöversikten räknas ej om då de inte bedöms ge en bättre bild av koncernens resultat och ställning. I koncernen innebär förändringen att lämnade och mottagna koncernbidrag till och från Skandia AB redovisas enligt den nya principen. Förändringen påverkar årets resultat 2011 respektive 2010 med 4 MSEK respektive 0 MSEK. Förändringen påverkar inte det totala egna kapitalet för de två räkenskapsåren.

##### NYA OCH ÄNDRADE IFRS FÖR RÄKENSKAPSÅR 2013 ELLER SENARE

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtdistillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, bedöms de nya reglerna inte ha någon väsentlig påverkan för Skandiabankens finansiella rapporter.

##### IAS 1 - Utformning av finansiella rapporter

Ändringarna avser hur poster inom övrigt totalresultat ska presenteras. Posterna ska delas upp i två kategorier; dels poster som kommer att omklassificeras till årets resultat och dels poster som inte kommer att omklassificeras. Poster som kommer att omklassificeras är till exempel omräkningsdifferenser. Poster som inte omklassificeras är till exempel aktuariella vinster och förluster. Ändringarna gäller från 1 januari 2013.

##### IAS 19 - Ersättningar till anställda

Ändringarna i IAS 19 avser redovisningen av förmånsbestämda pensionsplaner och ersättning vid uppsägning. Den mest väsentligaste ändringen avser redovisning av förmånsbestämda pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar. Den innebär att den så kallade korridormetoden försvinner. Aktuariella vinster och förluster ska redovisas i övrigt totalresultat. Avkastning som beräknas på förvaltningstillgångar ska basera sig på diskonteringsräntan som används vid beräkning av pensionsförpliktelser. Skillnad mellan verklig och beräknad avkastning avseende förvaltningstillgångar ska redovisas i övrigt totalresultat. Den nya standarden medför även ökade upplysningskrav. Ändringarna tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare med retroaktiv tillämpning.

Skandiabanken upphör som koncern 2013 och kommer därmed att redovisa pensionskostnader enligt Tryggandelagen i Sverige och enligt lokalt regelverk i Norge.

##### IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Den nya standarden fastställer ett regelverk för värdering till verkligt värde där så krävs av andra standarder. Standarden är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke finansiella poster. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av en tillgång eller den ersättning som skulle erläggas för att överföra en skuld i en normal transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten (exit price). IFRS 13 kräver flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar om värdering till verkligt värde. Standarden ska tillämpas från och med 1 januari 2013. Företagsledningens bedömning är att den nya standarden inte får några effekter på nuvarande värdering till verkligt värde för de tillgångar som idag redovisas i balansräkningen till verkligt värde (gäller främst finansiella tillgångar som kan säljas).

## FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument utgiven i november 2009 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar. I oktober 2010 ändrades IFRS 9 med krav för klassificering och värdering av finansiella skulder samt bortbokning. Ändringen av IFRS 9 utgiven i december 2011 innebär att IFRS 9 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2015 eller senare. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär ökade upplysningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången. De huvudsakliga kraven i IFRS 9 beskrivs nedan:

- IFRS 9 kräver att alla redovisade finansiella tillgångar, som omfattas av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, fortsättningsvis ska värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte är att uppbära de kontrakterade kassaflödena, och instrument som endast har kontrakterade flöden i form av kapitalbelopp och räntor på utestående kapitalbelopp, ska värderas till upplupet anskaffningsvärde vid rapportperiodens slut. Alla andra finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde vid rapportperiodens slut.
- Den mest betydelsefulla påverkan av IFRS 9 vad gäller klassificering och värdering av finansiella skulder är relaterat till förändringar i verkligt värde som beror på förändringar i kreditrisk för en finansiell skuld (identifierad till verkligt värde via resultaträkningen). Enligt IFRS 9 ska, för finansiella skulder som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, det belopp av förändring i verkligt värde som beror av förändring i kreditrisk för skulden presenteras i övrigt totalresultat. Detta gäller givet att redovisningen av effekterna av förändring i skuldens kreditrisk i övrigt totalresultat inte skapar eller ökar fel av matchningen i redovisningen av resultatet. Förändringar i verkligt värde beroende på skuldens kreditrisk kommer inte att klassificeras om till resultaträkningen efterföljande period. Tidigare, under IAS 39, presenterades hela beloppet av förändring i verkligt värde för en finansiell skuld, klassificerad till verkligt värde via resultaträkningen, i resultaträkningen.

Under första halvåret 2013 förväntas ändringar i IFRS 9. Diskussioner pågår om att införa ytterligare en kategori vid värdering som innebär att man kan fortsätta redovisa värdeförändringar i Övrigt totalresultat. Kategorin heter finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat och kan användas i en affärsmodell vars mål både innebär att erhålla kontraktuella kassaflöden men också till att kunna sälja vid behov. Förändringarna kan primärt komma att påverka Skandiabankens val av klassificering avseende räntebärande värdepapper (22 851 MSEK), som enligt nuvarande regler värderas till verkligt värde och för vilka realiserat resultat redovisas i Övrigt totalresultat. Företagsledningen har ännu inte gjort någon utvärdering av vilken klassificeringskategori som blir tillämpligt för Skandiabanken och därmed eventuella effekter på redovisningen.

Det kommer även att komma förslag på kompletteringar avseende modell för nedskrivningar som framför allt kommer att påverka Skandiabankens reserveringar avseende utlåning. Syftet med modellen för nedskrivningar är att bygga upp reserver under lånets hela livslängd vilket skall leda till ökade reserver för kreditförluster för att kunna möta tider av finansiell oro. Det nya förslaget blir även applicerbart på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Företagsledningen har ännu inte utvärderat konsekvenserna för värderingen av Skandiabankens finansiella tillgångar. Förslaget torde dock innebära ökade reserveringar för kreditförluster men oklar hur stor effekt den får på resultat och kapitaltäckning.

IFRS 9 kommer under våren också kompletteras med standard för generell säkringsredovisning samt publicera ett förslag för portföljsäkringar. Säkringsredovisningsförslaget påverkar främst Skandiabankens portföljsäkring av ränterisk.

### 4. VIKTIGA KÄLLOR TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR OCH KRITISKA BEDÖMNINGAR

För att upprätta redovisning måste företagsledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balansräkningen och resultaträkningen liksom åtaganden utanför balansräkningen. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till:

- Reservering för osäkra lånefordringar
- Pensioner

### RESERVERING AV OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR

Värdet på osäkra lånefordringar bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter.

De lånefordringar som innebär störst osäkerhet, per enskilt engagemang, vid värdering är de individuellt värderade lånefordringarna som för Skandiabanken primärt avser bolånekrediter. Under räkenskapsåret återfördes 8 (9) MSEK avseende individuellt värderade lånefordringar där reserveringsbehov ej längre förelåg jämfört med motsvarande period föregående år.

Vid bedömning av lånefordringar som värderas gruppvis, primärt konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning avseende bilkrediter, utgår värdering från historiska utfall på fallissemang, vilket leder till osäkerhet vid bedömning av reserveringsbehov. I den norska verksamheten föreligger dessutom längre handläggningstider baserat på legala krav vilket innebär ökad osäkerhet vad gäller när i tiden dessa krediter realiseras. Baserat på befintlig kunskap om antaganden i den norska verksamheten kan utfall under nästkommande räkenskapsår komma att innebära en väsentlig justering av det redovisade värdet på gruppvis värderade lånefordringar. Justeringen innebär dock att för de lån som konstateras som kreditförlust, sker en i stort sett motsvarande upplösning, vilket innebär att nettoeffekten inte bedöms bli materiell.

### PENSIONER

Vid beräkning av Skandias pensionsskuld, på koncernnivå enligt IAS 19, görs antaganden om främst löneutveckling, inflation, avkastning och diskonteringsränta men även anställningstid och dödlighet. Den absolut viktigaste faktorn är diskonteringsräntan som baseras på bostadsobligationsräntor med motsvarande duration som pensionsskulden. Övriga antaganden sätts utifrån förväntad långsiktig utveckling. Se vidare i not 7.

## 5. KONCERNREDOVISNING

### KONSOLIDERING AV MODERBOLAG OCH DOTTERBOLAG

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Skandiabanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. 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 eventualförpliktelser 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.

### INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Koncernens resultat hänförs till aktieägare i Skandiabanken AB (publ) samt innehav utan bestämmande inflytande vilka i koncernbalansräkningen redovisas under eget kapital som en separat post. Innehav utan bestämmande inflytande 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.

### KONCERNELIMINERINGAR

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

### OMRÄKNING AV RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR I DEN UTLÄNDSKA VERKSAMHETEN

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Moderbolaget bedriver verksamhet via filial i Norge vilket innebär att moderbolaget har två funktionella valutor. Med funktionell valuta avses den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten bedrivs.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i den utländska verksamheten görs från dess funktionella valuta till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i Övrigt totalresultat som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheten redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultat-

## FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

räkningen 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.

### 6. SEGMENTRAPPORTERING

Segmentsrapporteringen presenteras utifrån den interna rapportering som lämnas till högste verkställande beslutsfattare, (HVB). Segmentsrapporteringen motsvarar den interna rapporteringen som fortlöpande rapporteras till koncernens vd och som utgör underlag för beslut om fördelning av resurser till segmenten samt uppföljning av segmentens resultat och ställning.

Kriterier för identifiering av ett rörelsesegment är att det bedriver affärsverksamhet som genererar intäkter och kostnader, att resultat och ställning granskas av HVB och ligger till grund för beslut samt att fristående finansiell information föreligger. Ett rörelsesegment har likartade karaktäristika, till exempel avseende tjänsteutbud, processer, kundkategorier, distribution, hur tjänsterna utförs samt påverkan av olika regelverk. Det föreligger kvantitativa gränsvärden för när information för ett rörelsesegment skall rapporteras. Separat information lämnas för segment då rörelseintäkterna uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala intäkter, redovisat resultat uppgår till tio procent eller mer av det absoluta tal av total vinst för segment som inte redovisar förlust eller total förlust för segment som inte redovisar vinst eller segmentets tillgångar uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala tillgångar.

Skandiabanken har två segment kvar efter försäljningen av Skandia Fonder i november 2012; Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet. Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet sker över landsgränserna.

I enlighet med rapportering till HVB presenteras ränteintäkter och räntekostnader netto på raden Räntenetto och provisionsintäkter och provisionskostnader redovisas likaså netto på raden Provisionsnetto.

Vid rapportering av utfall för segmenten tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från filial samt dotterbolag och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan redovisningen följer den legala strukturen.

### 7. ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING OCH AVVECKLADE VERKSAMHETER

Innebörderna av att en anläggningstillgång, eller avyttringsgrupp, klassificerats som innehav till försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning.

#### KLASSIFICERING

En verksamhet klassificeras som avvecklad 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 rörelsegrupp, en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ingår i en samordnad plan för att avyttra en självständig rörelsegrupp eller en väsentlig verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område. Ytterligare kriterier för klassificering av Tillgångar som innehas för 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 samlat i en enda transaktion det vill säga samtliga tillgångar, skulder inklusive ställda säkerheter, åtaganden och eventualförpliktelser 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 som redovisas enligt IAS 12 Inkomstskatter, Ersättningar till anställda som redovisas enligt IAS 19 och Redovisning och värdering av finansiella instrument som redovisas enligt IAS 39.

#### PRESENTATION

I resultaträkningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt och 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.

### 8. 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. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat finansiella transaktioner.

### 9. FINANSIELLA INSTRUMENT - KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, finansiella tillgångar till verkligt värde, finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, emitterade värdepapper, låneskulder och finansiella skulder till verkligt värde.

#### AFFÄRSDAGS- RESPEKTIVE LIKVIDDAGSREDOVISNING

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

Principer för bortbokning från balansräkningen för finansiella tillgångar, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, är att de bokas bort när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör att gälla eller har överförts till annan motpart. Detta sker normalt när motparten erlagt likvid för tillgången. Bortbokning av finansiella skulder, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, bokas bort när Skandiabanken återbetalat skulden.

#### BRUTTO- RESPEKTIVE NETTOREDOVISNING

Tillgångar och skulder 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.

#### 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 beskrivning under Finansiella tillgångar och Finansiella skulder. Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

#### FINANSIELLA TILLGÅNGAR

##### LÅNEFORDRINGAR OCH KUNDFORDRINGAR

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Andra fordringar än lånefordringar, vilka ej är räntebärande, värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej individerbara belopp.

##### FINANSIELLA TILLGÅNGAR REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Finansiella tillgångar som klassificeras som Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Denna kategori inkluderar aktier, fondandelar 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

**FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER**

baseras på 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 beskrivs i avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

**DERIVAT**

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk 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 respektive valutaterminer till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur realiserad respektive 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 avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinst och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

**FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS**

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper (vilka primärt motsvarar placering av överskottslikviditet) vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avvyrta hela eller delar av innehavet i förtid samt för ett mindre innehav av aktier. Värdering sker till verkligt värde med realiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkning på raden Ränteintäkter beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

För upplysning om olika metoder för att bestämma verkligt värde se avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

**FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM HÅLLS TILL FÖRFALL**

Finansiella tillgångar som hålls till förfall omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Med upplupet anskaffningsvärde menas att en nuvärdesberäkning sker av de framtida kassaflödena med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan. 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.

**KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR**

Finansiella tillgångar klassificerade som Lånefordringar och kundfordringar, Finansiella tillgångar som hålls till förfall samt Finansiella tillgångar som kan säljas prövas för nedskrivning. Först sker en bedömning om den finansiella tillgången bedöms vara osäker enligt kriterier för bedömning av nedskrivningsbehov och därefter görs värdering av den finansiella tillgångens värde.

**LÅNEFORDRINGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE****a) Oreglerade lånefordringar**

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 förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansstånd.

**b) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra**

Som oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

**c) Osäkra lånefordringar**

En osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter. Omstrukturerade lånefordringar föreligger då banken beviljat en eftergift på grund av att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Lån som är föremål för omstrukturering/omförhandling klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

**d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger**

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning på följande sätt:

- 1) Individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga.
- 2) I grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt väsentliga, vilka benämns som homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.
- 3) Gruppvis värdering för kreditförluster som på individuell basis inte har identifierats som osäkra.

Objektiva belägg föreligger för kategori 1) och 2) i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, det vill säga att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar till exempel att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten.

Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning enligt kategori 1) eller 2) inkluderas tillgången i kategori 3) det vill säga en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. Som indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i denna grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser. Reservering för kategori 3 sker genom att en sannolikhet för att bli en konstaterad förlust beräknas utifrån utvecklingen av betalningspåminnelser och appliceras för gruppen av fordringar som är >1-60 dagar.

I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga klassificeras lånefordran som oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som Osäkra lånefordringar.

**e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster**

Reservering för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran. Reservering för kreditförluster redovisas på separat reserveringskonto i balansräkningen och ingår i rad Utlåning till allmänheten och motposten redovisas i resultaträkningen på rad Kreditförluster, netto. Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där reserveringsbehov 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.

*Beräkning av reservering för kreditförlust – individuell värdering för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga*  
För osäkra lånefordringar som är enskilt väsentliga 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. Denna kategori avser primärt bolånekrediter med säkerhet i fastighet. Det innebär att när återvinningsvärdet beräknas, bedöms också marknadsvärdet för säkerheten.

*Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga*

Reserveringsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Dessa lånefordringar är dock enskilt identifierade. Metoden bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avstämning 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.

**FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER**

*Beräkning av reservering kreditförlust – gruppvis individuell värdering för enskilt väsentliga lån och lån som inte är individuellt väsentliga*

Vid beräkning av reserveringsbehovet för lånefordringar som inte kan hänföras till enskilda krediter grupperas dessa efter kredittegenskaper, t.ex. bolån, konto- och kortkrediter, privatlån m.fl. För respektive grupp beräknas sannolikheten för att de skall bli konstaterade, beräkning sker vidare av genomsnittlig förlust baserat på historik och hänsyn tas till förändring i betalningsstatus.

**f) Bortbokning och återvinning för konstaterade kreditförluster**

Som årets bortskrivning av 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. Bortskrivna belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot bortskrivning av konstaterade kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterade.

**NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS**

Bedömning görs om det föreligger objektiva belägg på att förväntade kassaflöden kommer att minska och därmed leda till ett nedskrivningsbehov. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov kan vara nedgraderingar i kreditbetyg från kreditvärderingsföretag, att det kommer Skandiabanken till kännedom om potentiellt framtida obestånd hos motparten, att svårigheter uppstår på marknaden att avyttra tillgången. En indikation på det sistnämnda kan vara att kreditspreadarna ökar kraftigt och inte är av tillfällig karaktär.

Orealiserat resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i Övrigt totalresultat. När en nedskrivning redovisas för dessa tillgångar, görs en omföring från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och redovisas på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Det belopp som förs till Resultaträkningen motsvarar skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för instrumentet med avdrag för tidigare nedskrivningar.

Återföring av nedskrivningar på grund av att det verkliga värdet ökat görs inte för egetkapitalinstrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultaträkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

**SÄKRINGSREDOVISNING****Säkrade poster**

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder. Säkring sker av verkligt värde för utlåning till fast ränta samt för nettoinvestering i utländsk verksamhet (norska filialen).

**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 värderas 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:*

**Portföljsäkring till verkligt värde**

Portföljsäkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under Finansiella tillgångar till verkligt värde eller Finansiella skulder till

verkligt värde, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under Nettoresultat finansiella transaktioner. 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.

**Säkring av nettoinvestering i utländska verksamheter**

Effektiv del av säkringen redovisas i Övrigt totalresultat och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkningen. Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamheter.

**FINANSIELLA SKULDER****FINANSIELLA SKULDER DÅR FÖRÄNDRINGAR I VERKLIGT VÄRDE REDOVISAS VIA RESULTATRÄKNINGEN**

Finansiella skulder som klassificeras som Verkligt värde via resultaträkningen innehas för handelsändamål. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Derivatskulder redovisas under denna kategori.

**ÖVRIGA FINANSIELLA 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.

**METODER FÖR BESTÄMMNING AV VERKLIGT VÄRDE**

Tillvägagångssättet att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. För upplysningsändamål delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer för Skandiabanken:

**Nivå 1:** I första hand använder Skandiabanken priser noterade på en aktiv marknad om sådana finns tillgängliga. Med aktiv marknad avses att noterade priser finns tillgängliga med lätthet och regelbundenhet på en börs, handlare, mäklare eller andra företag som tillhandahåller prisinformation. Ställda priser skall representera faktiskt och regelbundet förekommande transaktioner. Det verkliga värdet på finansiella tillgångar baseras på köpkurs på balansdagen utan justering eller tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. För Skandiabanken består dessa poster av räntebärande värdepapper och aktier.

**Nivå 2:** Om det för ett visst instrument saknas priser noterade på en aktiv marknad så tillämpar Skandiabanken en värderingsteknik som använder marknadsuppgifter i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. Indata i de värderingsmodeller som används utgörs av andra priser än de noterade priserna som ingår i nivå 1 och som är observerbara antingen direkt, till exempel priser eller indirekt, till exempel att de härleds från priser. Räntebärande värdepapper, vilka värderas till verkligt värde baserat på erhållna priser från handlare, mäklare eller andra företag som tillhandahåller prisinformation och där Skandiabanken inte kan påvisa att handel de facto förekommer med regelbundenhet eftersom inga officiella noteringar föreligger, förs till nivå 2. Vid användning av värderingstekniker används extern data för att diskontera kassaflöden till exempel priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument. Diskonteringsräntan utgår från marknadsräntor med hänsyn till kreditrisk och likviditetsrisk. För samtliga finansiella instrument, med undantag av aktier och valutaswappar, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Onoterade aktier utgörs av innehav i branschknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras. Värdering görs utifrån respektive individuellt avtal. Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde.



**FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER****10. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod för inventarier bedöms uppgå till tre år för IT inventarier och till fem år för övriga inventarier. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkter och tillgångens redovisade värde. Resultateffekten redovisas i resultaträkningen.

**11. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR****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 förvärvat 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.

**12. NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Det redovisade värdet av koncernens tillgångar granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid fastställande av nyttjandevärdet diskonteras de förväntade framtida kassaflödena till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

I de fall bedömning görs att nedskrivningsbehov inte längre föreligger återförs nedskrivningen.

**13. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONS-FÖRPLIKTELSE**

I Avsättningar för pensionsförpliktelser redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Detaljerade upplysningar om netto pensionsförpliktelser återfinns även i not 7 Personalkostnader. I Skandiabanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställda 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. Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

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 periodiserar till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid.

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 främst 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 företagsobligationer av tillräckligt god kvalitet används räntan på bostadsobligationer (Sverige) och statsobligationer (Norge) för att fastställa diskonteringsräntan för pensionsåtagandet. Den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångarna beräknas utifrån en portföljallokering och en antagen avkastning på olika värdepappersslag. För räntebärande värdepapper används marknadsräntan på 10-åriga statsobligationer (riskfri ränta) och för övriga tillgångar så som aktier och fastigheter används den riskfria räntan med tillägg för en riskpremie om 3,0 procent. I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår i Sverige. Övriga finansiella antaganden, exempelvis antaganden om inflation och framtida löneutveckling, är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelsen avses bli reglerade. Pensionsförpliktelser inkluderar även 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.

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

**14. ÖVRIGA 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. En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

**15. INTÄKTS- OCH KOSTNADSREDOVISNING**

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 koncerninterna intäkter.

**RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER**

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. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkras ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettet. Ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas likaså i räntenettet.

**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 utan som en ränteintäkt.

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 och dels löpande över den period som försäkringen avser.

**FORTS. NOT 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER****NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER**

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Vid avyttring av Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas realisationsresultatet under denna rubrik.

Posterna avser erhållna utdelningar, vilka redovisas när bolagsstämman fattat beslut om utdelning samt värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar.

**PERSONALKOSTNADER**

Som kortfristiga ersättningar till anställda redovisas fast och rörlig lön med tillhörande sociala kostnader och löneskatt samt andra kortfristiga övriga personalkostnader. Med kortfristig ersättning avses att beloppet förfaller till betalning inom tolv månader efter utgången av den period som den anställda har utfört tjänsterna.

Ersättningar till anställda vid uppsägning innebär att en förpliktelse uppstår vid uppsägningstillfället. Förpliktelserna redovisas som en skuld i balansräkningen och som en kostnad på raden Personalkostnader. Överenskomna ersättningar i samband med uppsägning kan innebära att den anställda erhåller ett antal månadslöner dock utan att ha arbetsplikt, dessa ersättningar redovisas omedelbart som en kostnad.

**PENSIONS-KOSTNADER**

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 Rådet för finansiell rapportering UFR 4 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 anställda utfört tjänster åt företaget.

**16. 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. Koncernens aktuella skatteskulder 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 hänförs 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 så kallade balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

Temporära skillnader som inte beaktas vid beräkning av uppskjuten skatt avser skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

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, Övrigt totalresultat eller direkt i Eget kapital beroende på hur den underliggande transaktionen redovisas.

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

**17. AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR**

Enligt IFRS 2 ska aktierelaterade ersättningar kostnadsföras. Kostnaden beräknas som marknadsvärdet för aktierna och optionerna vid datumet för tilldelning. Det verkliga värdet som faststälts vid tilldelningsdatumet för egetkapitalreglerade aktierelaterade ersättningar kostnadsförs linjärt över intjänandeperioden, baserat på företagets uppskattning av de aktier som slutligen intjänas. Intjäningsperioden är den period under vilken de anställda måste förbli anställda i Skandiabanken för att deras aktier och optioner ska tjänas in. Aktierelaterade ersättningar redovisas som en förändring av eget kapital och personalkostnader i resultaträkningen. Även kostnader för sociala avgifter periodiseras över intjänandeperioden i enlighet med ett Uttalande från Rådet för finansiell rapportering: UFR 7 "IFRS 2 och sociala avgifter för noterade företag". De aktierelaterade ersättningsprogrammen som har funnits i Skandiabanken var en del av koncerngemensamma ersättningsprogram hos den tidigare ägaren Old Mutual. I samband med att Skandia Liv förvärvade Skandia AB den 21 mars 2012 har dessa program därmed avslutats och inestående optioner och aktier (med undantag av intjäningsåret 2010) har överlåtits till medarbetarna. För ytterligare information se not 7 Personalkostnader

**18. KONCERNEN SOM LEASATAGARE – OPERATIONELLA LEASINGAVTAL**

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

**19. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER, ÅTAGANDEN OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER****ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER**

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen.

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.

**ÅTAGANDEN**

Åtaganden redovisas för ingångna ränte- och valutaswapskontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, till exempel bolånekrediter, konto- och kortkrediter samt beviljade depåkrediter vilka redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

**EVENTUALFÖRPLIKTELSER**

Under eventalförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser men som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning då det inte är troligt att ett utflöde kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garanti-förbindelser, redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

**20. KASSAFLÖDESANALYS**

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde det vill säga ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

Skandiabankens placeringar 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.

**21. KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT**

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer - Alternativregeln. Mottagna och lämnade koncernbidrag av Skandiabanken redovisas som en bokslutsdisposition. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital och lämnade som en ökning av anskaffningsvärdet på aktier i dotterföretag.

## 2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

| MSEK  | Sverige -<br>Bankverksamhet |             | Norge -<br>Bankverksamhet |             | Elimineringar<br>Bankverksamhet |            | Totalt<br>Bankverksamhet |               | Sverige -<br>Fondverksamhet |           | Elimineringar<br>Övriga |          | Totalt<br>Koncern |               |
|---|-----------------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------------|------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|-----------|-------------------------|----------|-------------------|---------------|
|   | 2012                        | 2011        | 2012                      | 2011        | 2012                            | 2011       | 2012                     | 2011          | 2012                        | 2011      | 2012                    | 2011     | 2012              | 2011          |
|   | Jan-dec                     | Jan-dec     | Jan-dec                   | Jan-dec     | Jan-dec                         | Jan-dec    | Jan-dec                  | Jan-dec       | Jan-dec                     | Jan-dec   | Jan-dec                 | Jan-dec  | Jan-dec           | Jan-dec       |
| Resultaträkningar   |                             |             |                           |             |                                 |            |                          |               |                             |           |                         |          |                   |               |
| Räntenetto  | 577                         | 536         | 542                       | 501         | —                               | —          | 1 119                    | 1 037         | —                           | —         | —                       | —        | 1 119             | 1 037         |
| Provisionsnetto   | 130                         | 140         | 197                       | 209         | —                               | —          | 327                      | 349           | —                           | —         | —                       | —        | 327               | 349           |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                              | 25                          | -1          | 22                        | 15          | —                               | —          | 47                       | 14            | —                           | —         | —                       | —        | 47                | 14            |
| Övriga rörelseintäkter  | 102                         | 149         | 0                         | 6           | -28                             | -20        | 74                       | 135           | —                           | —         | —                       | —        | 74                | 135           |
| <b>Rörelseintäkter</b>  | <b>834</b>                  | <b>824</b>  | <b>761</b>                | <b>731</b>  | <b>-28</b>                      | <b>-20</b> | <b>1 567</b>             | <b>1 535</b>  | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>1 567</b>      | <b>1 535</b>  |
| Personalkostnader   | -207                        | -225        | -161                      | -163        | —                               | —          | -368                     | -388          | —                           | —         | —                       | —        | -368              | -388          |
| Övriga administrationskostnader   | -516                        | -533        | -341                      | -378        | 28                              | 20         | -829                     | -891          | —                           | —         | —                       | —        | -829              | -891          |
| Avskrivningar materiella tillgångar <sup>1</sup>                        | -1                          | -1          | -2                        | -3          | —                               | —          | -3                       | -4            | —                           | —         | —                       | —        | -3                | -4            |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar                                | —                           | —           | -3                        | -4          | —                               | —          | -3                       | -4            | —                           | —         | —                       | —        | -3                | -4            |
| Övriga rörelsekostnader   | -12                         | -37         | -21                       | -32         | —                               | —          | -33                      | -69           | —                           | —         | —                       | —        | -33               | -69           |
| <b>Kostnader före kreditförluster</b>                                   | <b>-736</b>                 | <b>-796</b> | <b>-528</b>               | <b>-580</b> | <b>28</b>                       | <b>20</b>  | <b>-1 236</b>            | <b>-1 356</b> | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>-1 236</b>     | <b>-1 356</b> |
| Kreditförluster, netto  | -4                          | -11         | -3                        | -23         | —                               | —          | -7                       | -34           | —                           | —         | —                       | —        | -7                | -34           |
| Avyttring materiella/immateriella tillgångar                            | 1                           | 0           | 0                         | 0           | —                               | —          | 1                        | 0             | —                           | —         | —                       | —        | 1                 | 0             |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>95</b>                   | <b>17</b>   | <b>230</b>                | <b>128</b>  | <b>—</b>                        | <b>—</b>   | <b>325</b>               | <b>145</b>    | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>325</b>        | <b>145</b>    |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag                                    | -31                         | -6          | —                         | —           | —                               | —          | -31                      | -6            | —                           | —         | —                       | —        | -31               | -6            |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>64</b>                   | <b>11</b>   | <b>230</b>                | <b>128</b>  | <b>—</b>                        | <b>—</b>   | <b>294</b>               | <b>139</b>    | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>294</b>        | <b>139</b>    |
| Skatt   | -14                         | 18          | -71                       | -41         | —                               | —          | -85                      | -23           | —                           | —         | —                       | —        | -85               | -23           |
| <b>Årets resultat för kvarvarande verksamhet</b>                        | <b>50</b>                   | <b>29</b>   | <b>159</b>                | <b>87</b>   | <b>—</b>                        | <b>—</b>   | <b>209</b>               | <b>116</b>    | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>209</b>        | <b>116</b>    |
| Årets resultat för verksamhet under avveckling efter skatt              | 81                          | —           | —                         | —           | —                               | —          | 81                       | 0             | 17                          | 22        | —                       | —        | 98                | 22            |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>131</b>                  | <b>29</b>   | <b>159</b>                | <b>87</b>   | <b>—</b>                        | <b>—</b>   | <b>290</b>               | <b>116</b>    | <b>17</b>                   | <b>22</b> | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>307</b>        | <b>138</b>    |
| Externa intäkter  | 728                         | 716         | 757                       | 727         | —                               | —          | 1 485                    | 1 443         | —                           | —         | —                       | —        | 1 485             | 1 443         |
| Interna intäkter <sup>2</sup>   | 77                          | 83          | 4                         | 5           | —                               | —          | 81                       | 88            | —                           | —         | —                       | —        | 81                | 88            |
| Interna kostnader <sup>2</sup>  | -4                          | -5          | -47                       | -41         | —                               | —          | -51                      | -46           | —                           | —         | —                       | —        | -51               | -46           |
| <b>TOTALRESULTAT</b>  |                             |             |                           |             |                                 |            |                          |               |                             |           |                         |          |                   |               |
| Periodens resultat  | 131                         | 29          | 159                       | 87          | —                               | —          | 290                      | 116           | 17                          | 22        | —                       | —        | 307               | 138           |
| <b>Övrigt totalresultat</b>   |                             |             |                           |             |                                 |            |                          |               |                             |           |                         |          |                   |               |
| Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas                | 29                          | 18          | 30                        | 9           | —                               | —          | 59                       | 27            | —                           | —         | —                       | —        | 59                | 27            |
| Säkring av nettoinvesteringar   | 0                           | 0           | 0                         | 0           | —                               | —          | 0                        | 0             | —                           | —         | —                       | —        | 0                 | 0             |
| Omräkningsdifferens   | 14                          | 1           | 0                         | 0           | —                               | —          | 14                       | 1             | —                           | —         | —                       | —        | 14                | 1             |
| Skatter hänförligt till värdeförändringar på fin. tillg. som kan säljas | -6                          | -5          | -8                        | -2          | —                               | —          | -14                      | -7            | —                           | —         | —                       | —        | -14               | -7            |
| <b>Totalt</b>   | <b>37</b>                   | <b>14</b>   | <b>22</b>                 | <b>7</b>    | <b>—</b>                        | <b>—</b>   | <b>59</b>                | <b>21</b>     | <b>—</b>                    | <b>—</b>  | <b>—</b>                | <b>—</b> | <b>59</b>         | <b>21</b>     |
| Periodens totalresultat efter skatt                                     | 168                         | 43          | 181                       | 94          | —                               | —          | 349                      | 137           | 17                          | 22        | —                       | —        | 366               | 159           |

## Fotnoter till tabell segmentsrapportering

<sup>1</sup> Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

<sup>2</sup> Interna intäkter och kostnader ingår i rad Rörelseintäkter samt Övriga administrationskostnader.

## FORTS. NOT 2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

| Mdr                                    | Sverige -<br>Bankverksamhet |                | Norge -<br>Bankverksamhet |                | Elimineringar<br>Bankverksamhet |                | Totalt<br>Bankverksamhet |                | Sverige -<br>Fondverksamhet |                | Elimineringar<br>Övriga |                | Totalt<br>Koncern |                |
|--|-----------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | 2012<br>31-dec              | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec            | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec                  | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec           | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec              | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec          | 2011<br>31-dec | 2012<br>31-dec    | 2011<br>31-dec |
| Balansräkningar                        |                             |                |                           |                |                                 |                |                          |                |                             |                |                         |                |                   |                |
| <b>Tillgångar</b>                      |                             |                |                           |                |                                 |                |                          |                |                             |                |                         |                |                   |                |
| Utlåning allmänheten <sup>1</sup>      | 29,0                        | 26,4           | 31,0                      | 27,0           | —                               | —              | 60,0                     | 53,4           | —                           | —              | —                       | —              | 60,0              | 53,4           |
| Övriga tillgångar                      | 12,4                        | 10,1           | 12,8                      | 13,6           | -0,5                            | -0,5           | 24,7                     | 23,2           | —                           | 0,2            | —                       | —              | 24,7              | 23,4           |
| <b>Totala tillgångar</b>               | <b>41,4</b>                 | <b>36,5</b>    | <b>43,8</b>               | <b>40,6</b>    | <b>-0,5</b>                     | <b>-0,5</b>    | <b>84,7</b>              | <b>76,6</b>    | <b>—</b>                    | <b>0,2</b>     | <b>—</b>                | <b>—</b>       | <b>84,7</b>       | <b>76,8</b>    |
| <b>Skulder</b>                         |                             |                |                           |                |                                 |                |                          |                |                             |                |                         |                |                   |                |
| In- och upplåning från allmänheten     | 36,6                        | 33,1           | 40,8                      | 38,2           | —                               | —              | 77,4                     | 71,3           | —                           | —              | —                       | —              | 77,4              | 71,3           |
| Övriga skulder                         | 3,1                         | 2              | 1,5                       | 1,2            | -0,5                            | -0,5           | 4,1                      | 2,7            | —                           | 0,1            | —                       | -0,1           | 4,1               | 2,7            |
| <b>Totala skulder</b>                  | <b>39,7</b>                 | <b>35,1</b>    | <b>42,3</b>               | <b>39,4</b>    | <b>-0,5</b>                     | <b>-0,5</b>    | <b>81,5</b>              | <b>74,0</b>    | <b>—</b>                    | <b>0,1</b>     | <b>—</b>                | <b>-0,1</b>    | <b>81,5</b>       | <b>74,0</b>    |
| <b>Eget kapital</b>                    | <b>1,7</b>                  | <b>1,5</b>     | <b>1,5</b>                | <b>1,3</b>     | <b>—</b>                        | <b>—</b>       | <b>3,2</b>               | <b>2,8</b>     | <b>—</b>                    | <b>—</b>       | <b>—</b>                | <b>—</b>       | <b>3,2</b>        | <b>2,8</b>     |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b> | <b>41,4</b>                 | <b>36,6</b>    | <b>43,8</b>               | <b>40,7</b>    | <b>-0,5</b>                     | <b>-0,5</b>    | <b>84,7</b>              | <b>76,8</b>    | <b>—</b>                    | <b>0,1</b>     | <b>—</b>                | <b>-0,1</b>    | <b>84,7</b>       | <b>76,8</b>    |

<sup>1</sup> Svenska bankverksamheten, inklusive lån till Riksgälden med 1,6 (1,0) mdr.

## FORTS. NOT 2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

| Nyckeltal                                  | Sverige -<br>Bankverksamhet |        | Norge -<br>Bankverksamhet |        | Elimineringar<br>Bankverksamhet |        | Totalt<br>Bankverksamhet |        | Sverige -<br>Fondverksamhet |        | Elimineringar<br>Övriga |        | Totalt<br>Koncern |        |
|--|-----------------------------|--------|---------------------------|--------|---------------------------------|--------|--------------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------|--------|
|  | 2012                        | 2011   | 2012                      | 2011   | 2012                            | 2011   | 2012                     | 2011   | 2012                        | 2011   | 2012                    | 2011   | 2012              | 2011   |
|  | 31-dec                      | 31-dec | 31-dec                    | 31-dec | 31-dec                          | 31-dec | 31-dec                   | 31-dec | 31-dec                      | 31-dec | 31-dec                  | 31-dec | 31-dec            | 31-dec |
| Placeringsmarginal, % <sup>1</sup>         | 1,51                        | 1,54   | 1,26                      | 1,31   | —                               | —      | 1,39                     | 1,43   | —                           | 1,31   | —                       | —      | 1,39              | 1,43   |
| K/I-tal efter kreditförluster <sup>2</sup> | 0,89                        | 0,98   | 0,70                      | 0,83   | 1,0                             | 1,0    | 0,79                     | 0,91   | —                           | 0,79   | —                       | 1      | 0,79              | 0,91   |
| Kreditförlustnivå, % <sup>3</sup>          | 0,01                        | 0,04   | 0,01                      | 0,08   | —                               | —      | 0,01                     | 0,06   | —                           | —      | —                       | —      | 0,01              | 0,06   |
| Medelsaldo, mdr                            | 38,2                        | 34,9   | 43,1                      | 38,1   | -0,6                            | -0,5   | 80,7                     | 72,5   | —                           | 0,2    | —                       | -0,1   | 80,7              | 72,6   |
| Antal kunder, tusental                     | 445                         | 443    | 363                       | 360    | —                               | —      | 808                      | 803    | —                           | —      | —                       | —      | 808               | 803    |
| Medelantal anställda <sup>4</sup>          | 272                         | 324    | 181                       | 192    | —                               | —      | 453                      | 516    | —                           | —      | —                       | —      | 453               | 516    |

## Fotnoter till tabell segmentsrapportering

<sup>1</sup> Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)

<sup>2</sup> Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter

<sup>3</sup> Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten

<sup>4</sup> Medelantal anställda avser efter justering för avvecklad verksamhet.

## Rapportering av rörelsesegment

Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Interna intäkter för segment Sverige - bankverksamhet avser räntor hänförligt till utlåning till Skandiabanken filial Norge, dvs. segment Norge - bankverksamhet. Räntorna är primärt hänförligt till interna förlagslån lämnade i samband med allokering av kapital. Intern ut- och in/upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. I segmentet ingår interna provisionsintäkter avseende marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB dvs. segment Sverige - fondverksamhet. I övrigt föreligger mindre ersättningar mellan segmenten för internt utförda tjänster vilka prissätts enligt självkostnadsprincipen.

Inom fondsegmentet har dotterbolaget Skandia Fonder AB avyttrats den 1 november 2012, Svenska Lärarfonder avyttrades den 1 februari 2011. Inget resultat är medräknat för 2012 och 2011 är omräknat.

För mer information om de avvecklade verksamheterna se not 34.

## Information om större kunder

Med större kunder avses kunder som genererar intäkter som utgör tio procent eller mer av företagets totala belopp avseende Totala rörelseintäkter. För Skandiabanken avsåg det tidigare intäkter från koncernbolag utanför Skandia-banken koncern primärt Skandia AB och Skandia Liv. Efter avvecklingen av servicesegmentet har fakturering till övriga bolag inom Skandiakoncernen blivit betydligt lägre varför tio procents gränsen ej överskrids. Föregående år uppgick andelen till 32 procent av totala rörelseintäkter inkl den avvecklade verksamheten. För ytterligare information se not 40 Upplysningar om närstående.

## 3. RÄNTENETTO

|   | 2012          |              |              | 2011          |              |              |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|   | Medel-saldo   | Ränta        | Medel-ränta  | Medel-saldo   | Ränta        | Medel-ränta  |
| Utlåning till kreditinstitut                | 2 755         | 30           | 1,09%        | 3 250         | 56           | 1,71%        |
| Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>      | 55 667        | 2 227        | 4,00%        | 53 492        | 2 049        | 3,83%        |
| Räntebärande värdepapper                    | 21 758        | 580          | 2,66%        | 14 914        | 444          | 2,98%        |
| varav Finansiella tillgångar som kan säljas | 21 758        | 580          | 2,66%        | 14 914        | 444          | 2,98%        |
| Övriga                                      | 535           | 0            | 0%           | 801           | 1            | 0,05%        |
| <b>Totala ränteintäkter<sup>2</sup></b>     | <b>80 715</b> | <b>2 837</b> | <b>3,52%</b> | <b>72 457</b> | <b>2 550</b> | <b>3,51%</b> |
| Skulder till kreditinstitut                 | 96            | 2            | 2,44%        | 56            | 2            | 2,62%        |
| In- och upplåning från allmänheten          | 74 045        | 1 641        | 2,22%        | 67 237        | 1 460        | 2,17%        |
| Emitterade värdepapper                      | 876           | 21           | 2,47%        | —             | —            | —            |
| Efterställda skulder                        | 1 200         | 41           | 3,40%        | 1 200         | 43           | 3,57%        |
| Övriga                                      | 4 498         | 13           | 0,29%        | 3 964         | 8            | 0,21%        |
| <b>Totala räntekostnader<sup>2</sup></b>    | <b>80 715</b> | <b>1 718</b> | <b>2,13%</b> | <b>72 457</b> | <b>1 513</b> | <b>2,08%</b> |
| <b>Totalt<sup>2</sup></b>                   |               | <b>1 119</b> | <b>1,39%</b> |               | <b>1 037</b> | <b>1,43%</b> |

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.

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 886 (2 602) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 720 (1 515) MSEK.

<sup>1</sup> Ränta på osäkra fordringar uppgick till 4 (3) MSEK.

<sup>2</sup> Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 1 (2) MSEK. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild med hänsyn tagen till syftet med säkringarna.

## 4. PROVISIONSNETTO

|                                   | 2012       | 2011       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner  | 281        | 292        |
| Utlåningsprovisioner              | 1          | 1          |
| Inlåningsprovisioner              | 1          | 1          |
| Värdepappersprovisioner           | 121        | 130        |
| Övriga provisioner                | 2          | 3          |
| <b>Totala provisionsintäkter</b>  | <b>406</b> | <b>427</b> |
| Betalningsförmedlingsprovisioner  | -54        | -50        |
| Värdepappersprovisioner           | -20        | -22        |
| Övriga provisioner                | -5         | -6         |
| <b>Totala provisionskostnader</b> | <b>-79</b> | <b>-78</b> |
| <b>Totalt</b>                     | <b>327</b> | <b>349</b> |

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter 282 (294) MSEK och för provisionskostnader till 55 (51) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 122 (132) MSEK och för provisionskostnader till 21 (24) MSEK.

## 5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

|   | 2012        | 2011        |
|---|-------------|-------------|
| Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel                            | 0           | 0           |
| - Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring                                 | 0           | 0           |
| - Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring   | 0           | 0           |
| Finansiella tillgångar som kan säljas   | 13          | 2           |
| - Räntebärande värdepapper, värdeförändring   | 13          | 2           |
| Säkringsredovisning <sup>1</sup>  | 5           | -11         |
| - Värdeförändring för säkrad post   | 64          | 63          |
| - Värdeförändring för säkringsinstrument  | -59         | -74         |
| Valutakursförändringar  | 29          | 23          |
| <b>Totalt</b>   | <b>47</b>   | <b>14</b>   |
| <b>Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas<sup>1</sup></b>                           | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
| Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat <sup>2</sup>  |             |             |
| Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster | -13         | -2          |
| Orealiserade värdeförändringar  | 72          | 29          |
| <b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat</b>   | <b>59</b>   | <b>27</b>   |
| <b>Realiserat resultat i resultaträkningen<sup>3</sup></b>  |             |             |
| Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster | 13          | 2           |
| Realiserat resultat direkt i resultaträkningen  | 0           | 0           |
| <b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>   | <b>13</b>   | <b>2</b>    |
| <b>Totalt</b>   | <b>72</b>   | <b>29</b>   |

<sup>1</sup> Totalt resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas fördelas på:

<sup>2</sup> Resultat i Övrigt totalresultat består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) realiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen.

<sup>3</sup> Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats under tidigare räkenskapsår och som omklassificerats vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) realiserade vinster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

<sup>4</sup> Avser utfall säkringredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

## 6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

|  | 2012      | 2011       |
|--|-----------|------------|
| Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern     | 71        | 111        |
| Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till tidigare år | —         | 9          |
| Övriga intäkter  | 3         | 15         |
| <b>Totalt</b>  | <b>74</b> | <b>135</b> |

## 7. PERSONALKOSTNADER

|   | 2012        | 2011 <sup>1</sup> |
|---|-------------|-------------------|
| Löner och arvoden                             | -229        | -259              |
| Förmånsbestämda pensioner inklusive löneskatt | -23         | -6                |
| Avgiftsbestämda pensioner inklusive löneskatt | -24         | -31               |
| Sociala kostnader                             | -56         | -63               |
| Rörliga ersättningar <sup>2</sup>             | -14         | -18               |
| Övriga personalkostnader                      | -22         | -11               |
| <b>Totalt</b>                                 | <b>-368</b> | <b>-388</b>       |

<sup>1</sup> Rensat för avvecklad verksamhet.

<sup>2</sup> Med rörliga ersättningar avses ersättningar som på förhand inte är fastställda och som utgår när vissa på förhand fastställda mål har uppnåtts. Provisionsbaserad lön ingår ej.

| Medelantalet anställda             | 2012           |                |            | 2011 <sup>2</sup> |                |              |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                    | Kvinnor        | Män            | Totalt     | Kvinnor           | Män            | Totalt       |
| Sverige                            | 145 53%        | 127 47%        | 272        | 398 50%           | 404 50%        | 802          |
| Norge                              | 100 55%        | 81 45%         | 181        | 107 56%           | 85 44%         | 192          |
| <b>Totalt moderbolaget</b>         | <b>245 54%</b> | <b>208 46%</b> | <b>453</b> | <b>505 51%</b>    | <b>489 49%</b> | <b>994</b>   |
| Dotterbolag i Sverige <sup>1</sup> | 5 40%          | 8 60%          | 13         | 4 51%             | 3 49%          | 7            |
| <b>Totalt koncernen</b>            | <b>250 54%</b> | <b>216 46%</b> | <b>466</b> | <b>509 51%</b>    | <b>492 49%</b> | <b>1 001</b> |

<sup>1</sup> Samtliga anställda avser avvecklad verksamhet.

<sup>2</sup> I medelantal anställda 2011 ingår 580 personer avseende avvecklad verksamhet.

| Könsfördelning per 31 december                          | 2012    |       |        | 2011    |       |        |
|---|---------|-------|--------|---------|-------|--------|
|   | Kvinnor | Män   | Totalt | Kvinnor | Män   | Totalt |
| Styrelse  | 6 55%   | 5 45% | 11     | 3 37%   | 5 89% | 8      |
| vd och andra personer i företagets ledning <sup>1</sup> | 2 25%   | 6 75% | 8      | 1 11%   | 8 63% | 9      |

<sup>1</sup> I gruppen vd och andra personer i företagets ledning ingår en person som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från ett annat koncernbolag.

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

| 2012<br>KSEK  | Övriga förmåner                 |                      |                       |                      | Totalt         |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
|   | Grundlön/<br>Styrelse<br>arvode | Rörlig<br>ersättning | och ersätt-<br>ningar | Pensions-<br>kostnad |                |
| <b>Sverige</b>  |                                 |                      |                       |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 600                             | —                    | —                     | —                    | 600            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 200                             | —                    | —                     | —                    | 200            |
| vvd Jonas Holmberg  | 1 980                           | 660                  | 68                    | 953                  | 3 661          |
| vvd Bengt-Olof Nilsson Lalér  | 1 968                           | 656                  | 62                    | 710                  | 3 396          |
| Övriga ledande befattningshavare (2 personer) <sup>1</sup>                  | 1 977                           | 228                  | 135                   | 619                  | 2 959          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (6 personer) <sup>2</sup>  | 3 711                           | 247                  | 141                   | 1 001                | 5 100          |
| Övriga anställda i bankverksamhet (262 personer)                            | 106 390                         | 5 997                | 9 399                 | 18 608               | 140 394        |
| <b>Totalt Sverige</b>   | <b>116 826</b>                  | <b>7 788</b>         | <b>9 805</b>          | <b>21 891</b>        | <b>156 310</b> |
| <b>Norge</b>  |                                 |                      |                       |                      |                |
| vd Øyvind Thomassen <sup>3</sup>  | 3 783                           | —                    | 1 161                 | 243                  | 5 187          |
| Övriga ledande befattningshavare (3 personer)                               | 5 029                           | 998                  | 349                   | 333                  | 6 709          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (12 personer) <sup>2</sup> | 9 865                           | 942                  | 1 033                 | 1 036                | 12 876         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (165 personer)                            | 87 154                          | 4 759                | 3 528                 | 15 800               | 111 241        |
| <b>Totalt Norge</b>   | <b>105 831</b>                  | <b>6 699</b>         | <b>6 071</b>          | <b>17 412</b>        | <b>136 013</b> |
| <b>Totalt</b>   |                                 |                      |                       |                      |                |
| Styrelseordförande  | 600                             | —                    | —                     | —                    | 600            |
| Styrelseledamöter   | 200                             | —                    | —                     | —                    | 200            |
| Verkställande direktör  | 3 783                           | —                    | 1 161                 | 243                  | 5 187          |
| Vice verkställande direktörer   | 3 948                           | 1 316                | 130                   | 1 663                | 7 057          |
| Övriga ledande befattningshavare (6 personer) <sup>1</sup>                  | 7 006                           | 1 226                | 484                   | 952                  | 9 668          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (18 personer) <sup>2</sup> | 13 576                          | 1 189                | 1 174                 | 2 037                | 17 976         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (427 personer)                            | 193 544                         | 10 756               | 12 927                | 34 408               | 251 635        |
| <b>Totalt</b>   | <b>222 657</b>                  | <b>14 487</b>        | <b>15 876</b>         | <b>39 303</b>        | <b>292 323</b> |

<sup>1</sup> Utöver de angivna antalet i Övriga ledande befattningshavare finns två personer som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från andra koncernbolag som också ingår i ledningen.

<sup>2</sup> Risktagare enligt definition nedan.

<sup>3</sup> Andra förmåner och andra ersättningar inkluderar även reglering för pensioner motsvarande 1 154 KSEK.

| 2011<br>KSEK  | Övriga förmåner                 |                      |                       |                      | Totalt         |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
|   | Grundlön/<br>Styrelse<br>arvode | Rörlig<br>ersättning | och ersätt-<br>ningar | Pensions-<br>kostnad |                |
| <b>Sverige</b>  |                                 |                      |                       |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 100                             | —                    | —                     | —                    | 100            |
| Styrelseledamot Lars Otterbeck  | 250                             | —                    | —                     | —                    | 250            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 200                             | —                    | —                     | —                    | 200            |
| vvd Jonas Holmberg  | 1 159                           | 145                  | 48                    | 458                  | 1 810          |
| vvd Bengt-Olof Nilsson Lalér  | 1 869                           | 235                  | 214                   | 457                  | 2 775          |
| Övriga ledande befattningshavare (2 personer) <sup>1</sup>                  | 2 909                           | 461                  | 223                   | 1 159                | 4 752          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (8 personer) <sup>2</sup>  | 4 879                           | 181                  | 271                   | 1 408                | 6 739          |
| Övriga anställda i bankverksamhet (311 personer)                            | 132 337                         | 6 741                | 7 456                 | 17 257               | 163 791        |
| <b>Totalt Sverige</b>   | <b>143 703</b>                  | <b>7 763</b>         | <b>8 212</b>          | <b>20 739</b>        | <b>180 417</b> |
| <b>Norge</b>  |                                 |                      |                       |                      |                |
| vd Øyvind Thomassen <sup>3</sup>  | 2 819                           | 599                  | 1 845                 | 347                  | 5 610          |
| Övriga ledande befattningshavare (3 personer)                               | 3 940                           | 927                  | 1 022                 | 300                  | 6 189          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (12 personer) <sup>3</sup> | 8 714                           | 359                  | 76                    | 926                  | 10 075         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (176 personer)                            | 99 809                          | 8 980                | 705                   | 10 946               | 120 440        |
| <b>Totalt Norge</b>   | <b>115 282</b>                  | <b>10 865</b>        | <b>3 648</b>          | <b>12 519</b>        | <b>142 314</b> |
| <b>Totalt</b>   |                                 |                      |                       |                      |                |
| Styrelseordförande  | 100                             | —                    | —                     | —                    | 100            |
| Styrelseledamöter   | 450                             | —                    | —                     | —                    | 450            |
| Verkställande direktörer  | 2 819                           | 599                  | 1 845                 | 347                  | 5 610          |
| Vice verkställande direktörer   | 3 028                           | 380                  | 262                   | 915                  | 4 585          |
| Övriga ledande befattningshavare (6 personer) <sup>1</sup>                  | 6 849                           | 1 388                | 1 245                 | 1 459                | 10 941         |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (20 personer) <sup>2</sup> | 13 593                          | 540                  | 347                   | 2 334                | 16 814         |
| Övriga anställda (965 personer)   | 232 146                         | 15 721               | 8 161                 | 28 203               | 284 231        |
| <b>Totalt</b>   | <b>258 985</b>                  | <b>18 628</b>        | <b>11 860</b>         | <b>33 258</b>        | <b>322 731</b> |

<sup>1</sup> I gruppen Övriga ledande befattningshavare ingår en personer som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från Skandia AB.

<sup>2</sup> Risktagare enligt definition nedan.

<sup>3</sup> Förmåner och andra ersättningar inkluderar även reglering för pensioner motsvarande 881 KSEK.



## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

### Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Det resultat som ligger till grund för beslut om rörliga ersättningar ska inkludera en bedömning av om resultatet är hållbart även under en konjunkturförsvagning. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad,
- befattningens svårighetsgrad och ansvar, samt
- kompetens, erfarenhet och prestation.

Ersättningspolicyen för Skandiabanken ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i företagens miljö. Skandias funktion för internrevision ska årligen självständigt granska om Skandiabankens ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen och rapportera resultatet av granskningen till styrelsen. Denna rapportering sker normalt i samband med att årsredovisningen fastställs.

### Riskanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystemet eller väsentliga förändringar av detta görs en analys av hur systemet påverkar de risker Skandiabanken utsätts för och hur dessa risker hanteras. Skandiabankens Chief Risk Officer har ett särskilt ansvar för denna bedömning.

Risakanalysen omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagens risknivå. Analysen innehåller också en beskrivning av Skandiabankens system för riskstyrning och riskhantering. Tyngdpunkten i analysen ligger på de rörliga ersättningarna.

Genomförd risakanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande. Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- Huvuddelen av ersättningen till Skandiabankens medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Den rörliga ersättningen baseras på i förväg fastställda prestationskriterier till stor del kopplade till enhets- och företagsövergripande men även individuella finansiella samt icke-finansiella kriterier.
- Tydliga processer för godkännande av mål och styrtal, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".
- Regler som understödjer ett långsiktigt och balanserat risktagande, vilket bland annat uppnås genom fleråriga utvärderingsperioder och att 60 procent av intjänad rörlig ersättning hålls inne i minst tre år för anställda i de personalkategorier som kan påverka Skandiabankens risknivå.

### Berednings- och beslutsprocess

Skandiabanken har utsett en särskild styrelseledamot, Bengt-Åke Fagerman, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy. Vidare ska den särskilt utsedd ledamoten utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem.

Den särskilt utsedd ledamoten ska bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören, vice verkställande direktörerna och, i förekommande fall, andra i Skandiabankens ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören. Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen.

Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som tillämpas inom Skandia.

### Ersättnings komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Grundlönen, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Årlig rörlig ersättning baserad på prestation, det vill säga resultatbaserad ersättning. Sådan ersättning baseras på uppnått resultat i förhållande till förväntan.
- Skandianen som är en resultatandelsstiftelse. För anställda i Sverige som inte har rätt till rörlig ersättning enligt ovan görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias ekonomiska resultat. För anställda i Norge som inte har rätt till rörlig ersättning enligt ovan kan en ersättning motsvarande ett fast maximalt belopp utgå.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsersättning.
- Pensionsplanerna i Skandiabanken utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplaner för anställda i Norge är antingen förmåns- eller avgiftsbestämda.

### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ersättningen till verkställande direktören utgörs av en fast grundlön och till vice verkställande direktörerna och andra ledande befattningshavare av en fast grundlön och rörlig ersättning.

### Rörlig ersättning och Skandianen

Verkställande direktören är inte berättigad till rörlig ersättning. För andra medarbetare tillämpar Skandiabanken ett program för rörlig ersättning som är grundat på såväl den anställdes resultat som den berörda resultatenshetens och företagens totala resultat. Hänsyn tas även till kvalitativa kriterier. Programmet för rörlig ersättning är baserat på upprättandet av detaljerade och individuella prestationskontrakt. Bedömningen av resultatet som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning är i huvudsak baserad på riskjusterade vinstmått.

Om den totala ersättningen innehåller en rörlig del, ska det vara en lämplig balans mellan fast lön och rörlig ersättning. När det gäller rörlig ersättning finns det ett tak som anger hur stor ersättning som kan utbetalas om alla mål uppnås. Taket är bestämt i förväg. Den rörliga ersättningen kan sättas till noll.

För de vice verkställande direktörerna, andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner som omfattas av ovan nämnda program utgår möjligheten till rörlig ersättning maximalt 20 procent av den fasta grundlönen.

För medarbetare i Sverige som inte har rätt till rörlig ersättning enligt ovan nämnda program, kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2012 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 500 SEK per medarbetare. För medarbetare i Norge som inte har rätt till rörlig ersättning enligt ovan nämnda program kan en ersättning motsvarande maximalt 25 000 NOK utgå för 2012.

Anställda, såväl i Skandiabanken som i outsourceade kontrollfunktioner hos Skandia, som arbetar med att granska verksamheten är inte berättigade rörlig ersättning.

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

## Aktierelaterade ersättningar

De aktierelaterade ersättningsprogrammen som har funnits i Skandiabanken var en del av koncerngemensamma ersättningsprogram hos Old Mutual, den tidigare ägaren till Skandia AB. I samband med att Skandia Liv förvärvade Skandia AB den 21 mars 2012 har dessa program avslutats och inestående optioner och aktier (med undantag av intjäningsåret 2010) överläts till medarbetarna.

Den sista tilldelningen av aktier gjordes under 2011 avseende intjäningsåret 2010. Antal tilldelade aktier uppgick till 32 558 aktier. Innehavet finns fortfarande kvar på grund av uppskjuten ersättning i enlighet med Finansinspektionens regelverk FFFS 2011:1. Detta innebär att innehavet skjuts upp i tre år fram till 2014. Aktiekursen för Old Mutual per sista december 2012 låg på 1,78 GBP, motsvarande 18,76 SEK.

Under året har 7 754 aktier och 38 768 optioner överläts till medarbetarna. Kostnaden under 2012 uppgick till 123 (142) KSEK.

Skandiabanken har ingen ytterligare kostnad för ersättningsprogrammen förutom sociala avgifter. De sociala avgifterna bedöms uppgå till belopp som inte har en väsentlig finansiell påverkan på Skandiabankens resultat.

Förändring av skuld för rörlig ersättning  
KSEK

|  | Verkstäl-<br>lande<br>ledning | Andra<br>anställda<br>som<br>påverkar<br>före-<br>tagets<br>risknivå | Övriga<br>anställda | Totalt  | Varav<br>upp-<br>skjuten<br>ersätt-<br>ning |
|--|-------------------------------|--|---------------------|---------|---|
| Ingående balans 1 januari 2011                                       | 2 151                         | 1 757  | 22 442              | 26 350  | —   |
| Kursdifferens  | -45                           | -38  | -318                | -401    |   |
| Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2011 | 3 201                         | 1 088  | 17 569              | 21 858  |   |
| Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år <sup>1</sup>  | -1 301                        | -619   | -19 690             | -21 610 |   |
| Justering av ersättningar från tidigare år                           | -842                          | -557   | -1 985              | -3 384  |   |
| Utgående balans 31 december 2011                                     | 3 164                         | 1 631  | 18 018              | 22 813  | 1 307                                       |
| Kursdifferens  | 121                           | -110   | 446                 | 457     |   |
| Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2012 | 1 619                         | 1 129  | 12 659              | 15 407  |   |
| Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år <sup>1</sup>  | -1 649                        | -689   | -9 436              | -11 774 |   |
| Justeringar av ersättningar från tidigare år <sup>2</sup>            | 1 060                         | 113  | -8 392              | -7 219  |   |
| Utgående balans 31 december 2012                                     | 4 315                         | 2 074  | 13 295              | 19 684  | 4 167                                       |

<sup>1</sup> Utbetalning av rörlig ersättning samt avsättningen till resultatdelstiftelsen Skandianen.

<sup>2</sup> Beloppet innehåller upplösning av en tidigare kostnadsförd ersättning 6 221 KSEK avseende avvecklad verksamhet 2011.

## Procentuell fördelning av rörlig ersättning

|                           | 2012 | 2011 |
|---------------------------|------|------|
| Kontant rörlig ersättning | 48%  | 15%  |
| Aktierelaterad ersättning | 1%   | 1%   |
| Övrigt <sup>1</sup>       | 51%  | 84%  |
|                           | 100% | 100% |

<sup>1</sup> Avser resultatdelstiftelsen Skandianen.

## Pensioner

Pensionskostnaderna för verkställande direktören är förmånsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 6 (9) 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 uppgick till 4 385 (130) KSEK. Aftalad pensionsålder är 65 år.

Pensionskostnaderna för båda vice verkställande direktörerna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Båda vice verkställande direktörerna har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen. Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

För en vice verkställande direktör avsätts utöver FTP-planen en premie om 37 procent på pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp. Rörlig lön ovan FTP-planens tak ingår inte i det pensionsmedförande underlaget. Dessa avsättningar görs i så kallad direkt pension. Pensionen utfästs av arbetsgivaren och tryggas vidare i en kapitalförsäkring.

Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 25 (21) procent för de båda vice verkställande direktörerna. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 17 (12) procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda uppgick till 7 633 (1 016) KSEK.

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Sverige utgörs av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP). Pensionsåldern är 65 år. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Norge är förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsåldern är 67 år. För förmånsbestämda pensionsplaner är den maximala förmånen 66 procent av den pensionsmedförande lönen.

För övriga ledande befattningshavare uppgår årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 9 (10) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgår i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 2 (2) procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda uppgick till 2 052 (637) KSEK.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön  
KSEK

|  | 2012               |                     | 2011               |                     |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|  | Avgift-<br>bestämd | Förmåns-<br>bestämd | Avgift-<br>bestämd | Förmåns-<br>bestämd |
| Verkställande direktör                                       | —                  | 21%                 | —                  | 9%                  |
| Vice verkställande direktör                                  | 25%                | 17%                 | 21%                | 12%                 |
| Övriga ledande befattningshavare 5 (6) personer <sup>1</sup> | 12%                | 3%                  | 10%                | 2%                  |

<sup>1</sup> Utöver de angivna antalet i Övriga ledande befattningshavare finns två personer som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från andra koncernbolag som också ingår i ledningen.

## Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har vice verkställande direktörerna rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. En vice verkställande direktör har rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

Avgångsvederlag och garanterade ersättningar<sup>1</sup>  
KSEK

|  | 2012                  |   |                  |        | 2011                  |   |                  |        |
|--|-----------------------|---|------------------|--------|-----------------------|---|------------------|--------|
|  | Verkställande ledning | Anställda som kan påverka företags risknivå | Övriga anställda | Totalt | Verkställande ledning | Anställda som kan påverka företags risknivå | Övriga anställda | Totalt |
| <b>Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag</b>             |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag <sup>2</sup>                                     | —                     | —   | 3 211            | 3 211  | —                     | —   | 37 776           | 37 776 |
| Antal personer   | —                     | —   | 3                | 3      | —                     | —   | 74               | 74     |
| <b>Ärets utbetalda</b>   |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag <sup>2</sup>                                     | —                     | —   | 4 854            | 4 854  | —                     | —   | 37 776           | 37 776 |
| Under året utfästa avgångsvederlag i samband med nyanställningar | —                     | —   | —                | —      | —                     | —   | —                | —      |
| <b>Utfästa belopp:</b>   |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag  | 4 726                 | —   | — <sup>3</sup>   | 4 726  | 3 643                 | —   | — <sup>3</sup>   | 3 643  |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse                  | 2                     | —   | 1                | 3      | 2                     | —   | 1                | 3      |
| Högsta enskilda utfästa belopp                                   | 3 789                 | —   | — <sup>3</sup>   | 3 789  | 2 803                 | —   | — <sup>3</sup>   | 2 803  |

<sup>1</sup> Inga garanterade ersättningar föreligger.

<sup>2</sup> Avgångsvederlag under 2012 kommer av förändringar inom den svenska och norska bankverksamheten i samband med Skandias omorganisation.

Avgångsvederlag under 2011 kommer av den omställningsprocess som Skandia genomförde våren 2011. Processen skedde dels genom så kallade naturliga avgångar, dels genom ett frivillighetserbjudande till medarbetarna som innehöll avgångsvederlag och omställningsprogram.

Avgångsvederlag avseende detta uppgick till 31 MSEK och rörde 58 personer.

<sup>3</sup> För att inte riskera att avslöja enskilda personers ekonomiska förhållanden lämnas inte kvantitativ uppgift om belopp.

## Lån

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia. Oavsett vilket bolag den anställde tillhör eller om den anställde klassificeras som närstående så tillämpas samma villkor för samtliga. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar 1,5 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning<sup>1</sup>  
KSEK

|  | 2012   | 2011   |
|--|--------|--------|
| Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen                  | —      | 4 392  |
| Verkställande direktören samt vice verkställande direktörer i Old Mutual-koncernen | —      | 4 670  |
| Övriga ledande befattningshavare i Old Mutual-koncernen                            | —      | 15 399 |
| Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen <sup>2</sup>         | 14 538 | 2 801  |
| Verkställande direktörer i Skandiakoncernen <sup>2</sup>                           | 8 404  | 3 875  |
| Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen <sup>2</sup>                   | 43 735 | 13 011 |
| Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken                         | —      | 31     |
| Verkställande direktör och vice verkställande direktör i Skandiabanken             | 55     | 48     |
| Övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken                                   | 6 545  | 12 849 |

<sup>1</sup> Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 229 (290) KSEK samt 472 (936) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 2 152 (4 279) KSEK. 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 personer.

<sup>2</sup> Avser Skandia Liv koncernen 2011

## Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

Med utgångspunkt från ovan nämnda riskanalys har Skandiabanken identifierat de anställda som väsentligen kan påverka Skandiabankens risknivå och därmed omfattas av specifika bestämmelser om riskanpassning ("Särskilt Reglerad Personal"). Särskilt Reglerad Personal omfattar anställda i följande kategorier:

- verkställande ledning
- anställda i ledande strategiska befattningar
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner
- risktagare

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandiabankens risknivå; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandiabankens räkning eller på annat sätt påverka Skandiabankens risker.

De anställda i gruppen Särskilt Reglerad Personal som identifierats utvärderas löpande av Skandiabanken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandiabankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

## Inlåsnings av rörlig ersättning för Särskilt Reglerad Personal och riskjusterad utbetalning

För Särskilt Reglerad Personal ska utbetalningen av 60 procent av den eventuella rörliga ersättningen skjutas upp minst tre år. Innan den uppskjutna delen utbetalas ska beloppet riskjusteras, det vill säga resultatet som ersättningen baseras på ska säkras och utvärderas. Detta innebär att den rörliga ersättningen kan komma att reduceras om det i efterhand visar sig att den anställde, resultatenheten eller Skandia inte uppfyllt de resultat-kriterier som uppställts. En avsättning av den del av risktagarnas rörliga ersättning som skjuts upp görs i balansräkningen. Det avsatta beloppet förändras under inlåsningsperioden i samma utsträckning som värdet på Skandia Livs finansiella tillgångar förändras.

Styrelsen har rätt att ensidigt besluta att rätten till utbetalning av den uppskjutna ersättningen faller bort vid sådana extraordinära förhållanden som innebär att Skandiabankens finansiella stabilitet är hotad eller att resultat-kriterierna rätteligen inte uppfyllts.

## 8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

|                                  | 2012        | 2011        |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Lokalkostnader                   | -52         | -38         |
| IT-kostnader                     | -129        | -145        |
| Arvoden och köpta tjänster       | -460        | -463        |
| Telefon och porto                | -28         | -35         |
| Kontorskostnader                 | -2          | -4          |
| Drift- och transaktionskostnader | -135        | -162        |
| Övriga administrationskostnader  | -23         | -44         |
| <b>Totalt</b>                    | <b>-829</b> | <b>-891</b> |

## Kontrakterade lokalhyror

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

| Fördelning 2012 | <1 år | 1-5 år | > 5 år | Totalt |
|-----------------|-------|--------|--------|--------|
| Lokalhyror      | 12    | 49     | 63     | 124    |

| Fördelning 2011 | <1 år | 1-5 år | > 5 år | Totalt |
|-----------------|-------|--------|--------|--------|
| Lokalhyror      | 12    | 52     | 73     | 137    |

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Revisionskostnader</b>                              |           |           |
| Revisionsuppdraget                                     |           |           |
| - KPMG   | —         | -2        |
| - Deloitte   | -2        | —         |
| <b>Totalt revisionsuppdrag</b>                         | <b>-2</b> | <b>-2</b> |
| <b>Övriga uppdrag</b>                                  |           |           |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget KPMG     | —         | -1        |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget Deloitte | 0         | —         |
| Övriga tjänster KPMG                                   | -1        | —         |
| Övriga tjänster Deloitte <sup>1</sup>                  | -4        | —         |
| <b>Totala kostnader för övriga uppdrag</b>             | <b>-5</b> | <b>-1</b> |

Med revisionsuppdrag avses granskning av koncern- och årsredovisning, bokföring, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

<sup>1</sup> Varav 3 MSEK avser tiden före som vald revisor.

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

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>    |           |           |
| Avskrivningar                              |           |           |
| - inventarier                              | -3        | -4        |
| <b>Immateriella tillgångar</b>             |           |           |
| Avskrivningar                              |           |           |
| - andra immateriella anläggningstillgångar | -3        | -4        |
| <b>Totalt</b>                              | <b>-6</b> | <b>-8</b> |

## 10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

|                           | 2012       | 2011       |
|---------------------------|------------|------------|
| Reklam och marknadsföring | -33        | -69        |
| <b>Totalt</b>             | <b>-33</b> | <b>-69</b> |

## 11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

|  | 2012      | 2011       |
|--|-----------|------------|
| <b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>  |           |            |
| Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster  | -15       | -1         |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster | 15        | 0          |
| Periodens reservering för sannolika kreditförluster  | -9        | -18        |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster  | 1         | 0          |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster   | 8         | 9          |
| <b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>  | <b>0</b>  | <b>-10</b> |
| <b>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>   |
| <b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>                           |           |            |
| Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster  | -53       | -26        |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster  | 19        | 11         |
| Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar   | 27        | -9         |
| <b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>   | <b>-7</b> | <b>-24</b> |
| <b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>  | <b>-7</b> | <b>-34</b> |

Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancoån och konto- och kortkrediter.

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. SKATT

| Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Aktuell skatt   |            |            |
| - Skatt på årets resultat                             | -72        | -39        |
| - Skatt på tidigare års resultat                      | 0          | 3          |
| Uppskjuten skatt <sup>1</sup>                         | -13        | 13         |
| <b>Totalt</b>   | <b>-85</b> | <b>-23</b> |

| Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt             | 2012 | 2011 |
|--|------|------|
| Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt <sup>2</sup> | 387  | 139  |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Skatt enligt gällande svensk skattesats 26,3 %  | -102       | -37        |
| Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga   | 25         | 1          |
| Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla  | -1         | -2         |
| Skatteeffekt till följd av ändrad tillämpning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar | —          | 12         |
| Effekt av ändring av skattesats till 22%  | -2         | —          |
| Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna   | -5         | 0          |
| Aktuell skatt avseende tidigare år  | 0          | 3          |
| <b>Totalt</b>   | <b>-85</b> | <b>-23</b> |

|                                   |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Genomsnittlig effektiv skattesats | 22,0% | 16,0% |
|-----------------------------------|-------|-------|

| <sup>1</sup> Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad             | 2012       | 2011      |
|---|------------|-----------|
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument | -1         | 3         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner              | -10        | 8         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar           | -2         | 2         |
| <b>Totalt</b>   | <b>-13</b> | <b>13</b> |

<sup>2</sup> Inklusive avvecklad verksamhet.

## 13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

|  | 2012       | 2011       |
|--|------------|------------|
| Svenska sedlar och mynt                          | 4          | 1          |
| Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran       | 11         | 10         |
| Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran | 409        | 685        |
| <b>Totalt</b>                                    | <b>424</b> | <b>696</b> |

## 14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

| Utestående fordringar fördelade på motpart | 2012       | 2011         |
|--|------------|--------------|
| Utländska centralbanker                    | —          | 1 670        |
| Svenska kreditinstitut                     | 104        | 283          |
| Utländska kreditinstitut                   | 550        | 60           |
| <b>Totalt</b>                              | <b>654</b> | <b>2 013</b> |

| Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid | 2012       | 2011         |
|--|------------|--------------|
| Betalbara på anfordran                                   | 654        | 2 013        |
| <b>Totalt</b>  | <b>654</b> | <b>2 013</b> |

|                                      |   |   |
|--------------------------------------|---|---|
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 0 | 0 |
|--------------------------------------|---|---|

## 15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

|   | 2012          | 2011          |
|---|---------------|---------------|
| Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>   | 60 102        | 53 526        |
| Reservering för osäkra lånefordringar   | -91           | -133          |
| <b>Totalt</b>   | <b>60 011</b> | <b>53 393</b> |
| <b>a) Utlåning fördelat efter återstående löptid</b>  | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
| Betalbara på anfordran  | 1             | 1             |
| Högst 3 månader   | 17 178        | 17 034        |
| Längre än 3 månader men högst 1 år  | 4 955         | 3 932         |
| Längre än 1 år men högst 5 år   | 11 920        | 9 935         |
| Längre än 5 år  | 25 957        | 22 491        |
| <b>Totalt</b>   | <b>60 011</b> | <b>53 393</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år  | 10,6          | 10,2          |
| <b>b) Osäkra lånefordringar och reserveringar</b>   | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
| Osäkra lånefordringar brutto  | 169           | 213           |
| Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar   | -22           | -36           |
| Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde   | -66           | -95           |
| Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar   | -3            | -2            |
| Totala reserveringar för osäkra lånefordringar  | -91           | -133          |
| <b>Totala osäkra lånefordringar netto</b>   | <b>78</b>     | <b>80</b>     |
| Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 64 (55) MSEK. Som oreglerad fordring som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. |               |               |
| <b>c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>  | <b>2012</b>   | <b>2011</b>   |
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) <sup>1</sup>  | 60 102        | 53 526        |
| Sverige <sup>1</sup>  | 28 993        | 26 428        |
| Norge   | 31 109        | 27 098        |
| Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar   | 22            | 36            |
| Sverige   | 13            | 13            |
| Norge   | 9             | 23            |
| Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar   | 3             | 2             |
| Sverige   | 1             | —             |
| Norge   | 2             | 2             |
| Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar   | 66            | 95            |
| Sverige   | 6             | 6             |
| Norge   | 60            | 89            |
| <b>Totala reserveringar</b>   | <b>91</b>     | <b>133</b>    |
| Sverige   | 20            | 19            |
| Norge   | 71            | 114           |

|   | 2012   | 2011   |
|---|--------|--------|
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) <sup>1</sup> | 60 011 | 53 393 |
| Sverige <sup>1</sup>  | 28 973 | 26 409 |
| Norge   | 31 038 | 26 984 |
| <b>Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>                                  |        |        |
| Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)                                      | 78     | 80     |
| Sverige   | 27     | 33     |
| Norge   | 51     | 47     |

<sup>1</sup> Inklusive lån till Riksgälden med 1 610 (980) MSEK.

|   | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| <b>d) Avstämning reservering för kreditförluster</b>          |            |            |
| Ingående balans reserver                                      | 133        | 116        |
| <b>Specifika reserveringar</b>                                |            |            |
| Ingående balans   | 36         | 26         |
| Under året konstaterade kreditförluster                       | 0          | 0          |
| Avsättningar  | 9          | 19         |
| Återföringar  | -23        | -9         |
| <b>Förändringar redovisade i resultaträkningen</b>            | <b>-14</b> | <b>10</b>  |
| Omräkningsdifferens   | 0          | 0          |
| Omklassificeringar  | 0          | 0          |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>22</b>  | <b>36</b>  |
| <b>Gruppvisa reserver</b>                                     |            |            |
| Ingående balans   | 97         | 90         |
| Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen | -26        | 9          |
| Omräkningsdifferens   | 1          | 0          |
| Omklassificeringar  | -3         | -2         |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>69</b>  | <b>97</b>  |
| <b>Utgående balans reserver</b>                               | <b>91</b>  | <b>133</b> |

## 16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

|                                  | 2012       | 2011      |
|----------------------------------|------------|-----------|
| Ingående balans                  | 68         | 5         |
| Värdet förändring av säkrad post | 64         | 63        |
| <b>Utgående balans</b>           | <b>132</b> | <b>68</b> |

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdet förändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner och not 27 Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument.

## 17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

| Aktier <sup>1</sup>      | 2012        | 2011        |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Noterade aktier          | 0           | 0           |
| Onoterade aktier         | 12          | 11          |
| <b>Totalt</b>            | <b>12</b>   | <b>11</b>   |
| <b>Derivatinstrument</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
| Räntederivat             |             |             |
| Ränteswappar             | 1           | 10          |
| Valutaderivat            |             |             |
| Valutaswappar            | 12          | 13          |
| <b>Totalt</b>            | <b>13</b>   | <b>23</b>   |
| <b>Totalt</b>            | <b>25</b>   | <b>34</b>   |

<sup>1</sup> Innehav för handel.

För ytterligare information avseende derivat se not 27.

## 18. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

| Räntebärande värdepapper       | 2012          | 2011          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Emitterade av offentliga organ | 7 461         | 2 923         |
| Emitterade av andra låntagare  | 15 390        | 16 695        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>22 851</b> | <b>19 618</b> |

| Emittenter                      | 2012          | 2011          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Svenska kommuner <sup>1</sup>   | 4 158         | 2 441         |
| Svenska kreditinstitut          | 8 095         | 7 670         |
| Övriga svenska emittenter       | 100           | 201           |
| Utländska stater <sup>1</sup>   | 697           | —             |
| Utländska kommuner <sup>1</sup> | 2 606         | 482           |
| Utländska kreditinstitut        | 6 893         | 8 794         |
| Övriga utländska emittenter     | 302           | 30            |
| <b>Totalt</b>                   | <b>22 851</b> | <b>19 618</b> |

| Återstående löptid            | 2012          | 2011          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Högst 1 år                    | 7 950         | 6 721         |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 14 901        | 12 897        |
| <b>Totalt</b>                 | <b>22 851</b> | <b>19 618</b> |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Genomsnittlig återstående löptid, år                                       | 1,5           | 1,5           |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år                            | 0,3           | 0,3           |
| <i>varav onoterade värdepapper</i>   | <i>22 154</i> | <i>19 618</i> |
| <i>varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank</i> | <i>2 854</i>  | <i>2 045</i>  |
| <i>varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank</i>       | <i>2 354</i>  | <i>3 685</i>  |

<sup>1</sup> Varav belåningsbara statsskuldförbindelser mm

|                    |              |              |
|--------------------|--------------|--------------|
| Svenska kommuner   | 3 107        | 2 441        |
| Utländska stater   | 697          | —            |
| Utländska kommuner | 2 022        | —            |
| <b>Totalt</b>      | <b>5 826</b> | <b>2 441</b> |
| Nominellt värde    | 5 817        | 2 435        |

| Aktier          | 2012      | 2011      |
|-----------------|-----------|-----------|
| Noterade aktier | 38        | 26        |
| <b>Totalt</b>   | <b>38</b> | <b>26</b> |

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| <b>Totalt</b> | <b>22 889</b> | <b>19 644</b> |
|---------------|---------------|---------------|

## 19. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

## Andra immateriella tillgångar

|  | 2012                 |                                |           | 2011                                  |                      |                                |           |
|--|----------------------|--------------------------------|-----------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|
|  | Förvärvade IT-system | Övriga immateriella tillgångar | Totalt    | Förvärvade IT-system under utveckling | Förvärvade IT-system | Övriga immateriella tillgångar | Totalt    |
| <b>Anskaffningsvärde</b>                             |                      |                                |           |                                       |                      |                                |           |
| Anskaffningsvärde vid årets början                   | 43                   | 37                             | 80        | 1                                     | 41                   | 37                             | 79        |
| Kursdifferenser                                      | —                    | 1                              | 1         | —                                     | 0                    | —                              | 0         |
| Omklassificering                                     | —                    | —                              | 0         | -1                                    | 1                    | —                              | —         |
| Förvärv under året                                   | —                    | —                              | 0         | —                                     | 1                    | —                              | 1         |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>            | <b>43</b>            | <b>38</b>                      | <b>81</b> | <b>—</b>                              | <b>43</b>            | <b>37</b>                      | <b>80</b> |
| <b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>           |                      |                                |           |                                       |                      |                                |           |
| Ackumulerade avskrivningar vid årets början          | -40                  | -37                            | -77       | —                                     | -35                  | -37                            | -72       |
| Kursdifferenser                                      | —                    | -1                             | -1        | —                                     | -1                   | —                              | -1        |
| Årets avskrivningar                                  | -3                   | —                              | -3        | —                                     | -4                   | —                              | -4        |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång | -43                  | -38                            | -81       | —                                     | -40                  | -37                            | -77       |
| <b>Netto redovisat värde</b>                         | <b>0</b>             | <b>0</b>                       | <b>0</b>  | <b>—</b>                              | <b>3</b>             | <b>0</b>                       | <b>3</b>  |

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

## 20. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Anskaffningsvärde</b>   |           |           |
| Anskaffningsvärde vid årets början   | 28        | 34        |
| Kursdifferenser  | —         | 0         |
| Förvärv under året   | 2         | 6         |
| Tillgångar som innehas till försäljning  | —         | -5        |
| Avyttringar under året <sup>1</sup>  | -3        | -7        |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>  | <b>27</b> | <b>28</b> |
| <b>Ackumulerade avskrivningar</b>  |           |           |
| Ackumulerade avskrivningar vid årets början  | -20       | -21       |
| Kursdifferenser  | —         | 0         |
| Årets avskrivningar  | -3        | -4        |
| Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning/<br>Årets avskrivningar avvecklad verksamhet | —         | 1         |
| Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar <sup>1</sup>                                    | 2         | 4         |
| Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång  | -21       | -20       |
| <b>Netto redovisat värde</b>   | <b>6</b>  | <b>8</b>  |

<sup>1</sup> Inklusiv utrangeringar



## 21. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Aktuella skattefordringar                      | 18        | 19        |
| Uppskjutna skattefordringar netto <sup>1</sup> | 25        | 25        |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>43</b> | <b>44</b> |

<sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument                 | 0         | 1         |
| Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument                    | 0         | 0         |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar | 1         | 1         |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner                              | 21        | 24        |
| Uppskjutna skattefordringar för avsättningar                           | 2         | 3         |
| <b>Totalt</b>  | <b>24</b> | <b>29</b> |

Uppskjuten skatt netto redovisad i Övrigt totalresultat

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas | -22       | -8        |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner   | 23        | 4         |
| <b>Totalt</b>   | <b>1</b>  | <b>-4</b> |
| <b>Totalt</b>   | <b>25</b> | <b>25</b> |

Vid skillnad mellan tillgångars och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad vilken redovisas som uppskjuten skatt.

## 22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

|   | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Fondlikvidfordringar                    | 266        | 570        |
| Kundfordran                             | 20         | 19         |
| Övrigt                                  | 36         | 39         |
| Reservering för sannolika kundförluster | -2         | -4         |
| <b>Totalt</b>                           | <b>320</b> | <b>624</b> |

## 23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

|                              | 2012       | 2011       |
|------------------------------|------------|------------|
| Upplupna räntor              | 102        | 116        |
| Övriga upplupna intäkter     | 23         | 32         |
| Upplupna förvaltningsarvoden | —          | 52         |
| Förutbetalda kostnader       | 28         | 25         |
| <b>Totalt</b>                | <b>153</b> | <b>225</b> |

## 24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

| Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Svenska kreditinstitut                                       | 70        | 26        |
| Utländska kreditinstitut                                     | 29        | 16        |
| <b>Totalt</b>  | <b>99</b> | <b>42</b> |

| Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Betalbara på anfordran   | 99        | 42        |
| <b>Totalt</b>  | <b>99</b> | <b>42</b> |

|                                      |     |     |
|--------------------------------------|-----|-----|
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 0,0 | 0,0 |
|--------------------------------------|-----|-----|

## 25. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

| Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde | 2012          | 2011          |
|---|---------------|---------------|
| Betalbara vid anfordran                                   | 72 835        | 66 247        |
| Högst 3 månader   | 3 331         | 2 765         |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                        | 822           | 1 822         |
| Längre än 1 år men högst 5 år                             | 377           | 468           |
| <b>Totalt</b>   | <b>77 365</b> | <b>71 302</b> |

|                                      |     |     |
|--------------------------------------|-----|-----|
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 0,0 | 0,0 |
|--------------------------------------|-----|-----|

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

## 26. EMITTERADE VÄRDEPAPPER, M.M.

|                                | 2012         | 2011     |
|--------------------------------|--------------|----------|
| Certifikat                     | 743          | —        |
| Obligationslån                 | 1 083        | —        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>1 826</b> | <b>—</b> |
| Återstående löptid högst 1 år  | 1 593        | —        |
| Återstående löptid mer än 1 år | 233          | —        |

Säkerställda obligationer uppgår i koncernen till 0 MSEK  
Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

## 27. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE OCH UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

|  | 2012                                 |                                   |                     | 2011                                 |                                   |                     |
|--|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|  | Tillgångar<br>till verkligt<br>värde | Skulder<br>till verkligt<br>värde | Nominellt<br>belopp | Tillgångar<br>till verkligt<br>värde | Skulder<br>till verkligt<br>värde | Nominellt<br>belopp |
| <b>Derivatinstrument som innehas för handel</b>                              |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| <b>Valutaderivat</b>   |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Swappar  | —                                    | 0                                 | 28                  | —                                    | 0                                 | 23                  |
| Terminer   | —                                    | —                                 | 16                  | —                                    | —                                 | 6                   |
| <b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>           |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| <b>Räntederivat</b>  |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Swappar  | 1                                    | 134                               | 10 755              | 10                                   | 83                                | 8 870               |
| <b>Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</b> |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| <b>Valutaderivat</b>   |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Swappar  | 12                                   | 0                                 | 683                 | 13                                   | —                                 | 679                 |
| <b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>           |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Räntederivat   | 1                                    | 134                               | 10 755              | 10                                   | 83                                | 8 870               |
| Valutaderivat  | 12                                   | 0                                 | 727                 | 13                                   | 0                                 | 708                 |

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning.

Koncernens utlåning består till 84 (82) % 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.

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

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 37.5.1. Ränterisk och räntenettorisk. Samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

## 28. ÖVRIGA SKULDER

|                    | 2012       | 2011       |
|--------------------|------------|------------|
| Fondlikvidskulder  | 214        | 497        |
| Leverantörsskulder | 45         | 54         |
| Övrigt             | 109        | 163        |
| <b>Totalt</b>      | <b>368</b> | <b>714</b> |

## 29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

|  | 2012       | 2011       |
|--|------------|------------|
| Upplupna räntor                              | 157        | 165        |
| Upplupna personalkostnader                   | 63         | 145        |
| Upplupna fondprovisioner                     | —          | 40         |
| Upplupna kostnader för outsourcad verksamhet | 34         | 66         |
| Övriga upplupna kostnader                    | 30         | 5          |
| <b>Totalt</b>                                | <b>284</b> | <b>421</b> |

## 30. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONS FÖRPLIKTELSE

|                                | Pensionsplaner<br>inkl löneskatt <sup>1</sup> |
|--------------------------------|---|
| <b>Ingående balans 2011</b>    | <b>104</b>                                    |
| Kursdifferenser                | 0   |
| <b>Årets avsättningar</b>      | <b>7</b>                                      |
| anspråktaget belopp under året | -35   |
| Återförda belopp under året    | —   |
| <b>Utgående balans 2011</b>    | <b>76</b>                                     |
| Kursdifferenser                | 0   |
| <b>Årets avsättningar</b>      | <b>63</b>                                     |
| anspråktaget belopp under året | —   |
| Återförda belopp under året    | -25   |
| <b>Utgående balans 2012</b>    | <b>114</b>                                    |

<sup>1</sup> Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 90 (39) MSEK och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösning", uppgick till 2 (20) MSEK. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 24 (12) MSEK samt 1 (5) MSEK för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

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

## 31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

|                       | 2012         | 2011         |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Tidsbundna förlagslån | 300          | 300          |
| Eviga förlagslån      | 900          | 900          |
| <b>Totalt</b>         | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> |

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

## ANDRA UPPLYSNINGAR

32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER/  
ANSVARFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN

| Övriga ställda säkerheter   | 2012         | 2011         |
|---|--------------|--------------|
| Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank <sup>1</sup>   | 5 208        | 5 730        |
| Kontanta medel <sup>2</sup>   | 35           | 47           |
| Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden <sup>3</sup> | 41           | 41           |
| <b>Totalt</b>   | <b>5 284</b> | <b>5 818</b> |

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB-banken för Skandiabankens åtaganden på börsen, dvs. utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börsen kommer EMCF, som är en "Central Clearing Party", att kräva SEB på Skandiabankens "Margin Call" dvs "Kontanta medel" enligt ovan. Kontanta medel har även ställts som säkerhet för hyreskontrakt av lokaler.

<sup>3</sup> Se nedan avseende ansvarsförbindelse om pensionsåtagande.

| Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser | 2012     | 2011     |
|---|----------|----------|
| Pensionsförpliktelser <sup>1</sup>        | —        | —        |
| Övriga                                    | 4        | 4        |
| <b>Totalt</b>                             | <b>4</b> | <b>4</b> |

Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut kan komma att innebära en ökad skattekostnad med 4 MSEK. Skandiabanken har överklagat beslutet till Kammarrätten och bedömer att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts och beloppet är upptaget som en eventualförpliktelse.

<sup>1</sup> I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 41 (41) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Se ovan Övriga ställda säkerheter.

| Åtaganden                                 | 2012          | 2011          |
|---|---------------|---------------|
| Outnyttjad del av beviljad räkningskredit | 7 026         | 6 510         |
| Beviljade men ej utbetalade krediter      | 13 057        | 9 971         |
| <b>Totalt</b>                             | <b>20 083</b> | <b>16 481</b> |

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

## 33. KASSAFLÖDE AVYTTRING DOTTERFÖRETAG

|   | Skandia Fonder AB | Svenska Lärarfonder AB |
|---|-------------------|------------------------|
|   | 2012              | 2011                   |
| <b>Avyttrade tillgångar och skulder</b>   |                   |                        |
| Utlåning till kreditinstitut              | 89                | 17                     |
| Materiella anläggningstillgångar          | 0                 | 0                      |
| Övriga tillgångar                         | 53                | 3                      |
| <b>Totala tillgångar</b>                  | <b>142</b>        | <b>20</b>              |
| Innehav med ej bestämmande inflytande     | —                 | 6                      |
| Övriga skulder                            | 88                | 8                      |
| <b>Totala skulder</b>                     | <b>88</b>         | <b>14</b>              |
| Försäljningspris                          | 135               | 6                      |
| Avgår likvida medel i dotterföretaget     | -89               | -17                    |
| <b>Påverkan likvida medel i koncernen</b> | <b>46</b>         | <b>-11</b>             |

## Upplysningar om avyttring av Svenska Lärarfonder

Dotterföretaget Svenska Lärarfonder har avyttrats den 31 januari 2011.

Likvid uppgick till 6 335 KSEK. Köpeskilling klassificeras i kassaflödesanalysen under investeringsverksamhet och anges efter avdrag för avyttrade likvida medel.

## Upplysningar om avyttring av Skandia Fonder AB

Dotterföretaget Skandia Fonder AB har avyttrats den 1 november 2012.

Likvid uppgick till 135 000 KSEK. Köpeskilling klassificeras i kassaflödesanalysen under investeringsverksamhet och anges efter avdrag för avyttrade likvida medel.

## 34. VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

| Resultaträkning   | Fondverksamhet |             | Service segmentet       |                          | Totalt avvecklad verksamhet |             |
|---|----------------|-------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|
|   | 2012           | 2011        | 2012                    | 2011                     | 2012                        | 2011        |
| Räntenetto  | 1              | 2           | —                       | 0                        | 1                           | 2           |
| Provisionsnetto   | 120            | 142         | —                       | —                        | 120                         | 142         |
| Nettoresultat finansiella transaktioner                 | 0              | —           | —                       | —                        | 0                           | —           |
| Övriga rörelseintäkter                                  | —              | —           | —                       | 641                      | —                           | 641         |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>                           | <b>121</b>     | <b>144</b>  | <b>—</b>                | <b>641</b>               | <b>121</b>                  | <b>785</b>  |
| Personalkostnader                                       | -15            | -10         | —                       | -481                     | -15                         | -491        |
| Övriga administrationskostnader                         | -83            | -104        | —                       | -156                     | -83                         | -260        |
| Avskrivningar av materiella tillgångar                  | 0              | —           | —                       | -1                       | 0                           | -1          |
| Övriga rörelsekostnader                                 | 0              | —           | —                       | -3                       | 0                           | -3          |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>            | <b>-98</b>     | <b>-114</b> | <b>—</b>                | <b>-641</b>              | <b>-98</b>                  | <b>-755</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster, netto</b>             | <b>23</b>      | <b>30</b>   | <b>—</b>                | <b>0</b>                 | <b>23</b>                   | <b>30</b>   |
| Skatter   | -6             | -8          | —                       | —                        | -6                          | -8          |
| <b>Resultat för avvecklade verksamheter</b>             | <b>17</b>      | <b>22</b>   | <b>—</b>                | <b>—</b>                 | <b>17</b>                   | <b>22</b>   |
| Resultat av avyttring före skatt                        | 81             | —           | —                       | —                        | 81                          | —           |
| Skatter   | —              | —           | —                       | —                        | —                           | —           |
| <b>Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter</b> | <b>81</b>      | <b>—</b>    | <b>—</b>                | <b>—</b>                 | <b>81</b>                   | <b>—</b>    |
| <b>Årets resultat för avvecklade verksamheter</b>       | <b>98</b>      | <b>22</b>   | <b>—</b>                | <b>0</b>                 | <b>98</b>                   | <b>22</b>   |
| <b>Balansräkning 31 december 2011</b>                   |                |             | <b>Fondverksamheten</b> | <b>Service segmentet</b> |                             |             |
| Tillgångar  |                |             | —                       | —                        |                             |             |
| Materiella anläggningstillgångar                        |                |             | —                       | 4                        |                             |             |
| Övriga tillgångar                                       |                |             | —                       | 10                       |                             |             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter            |                |             | —                       | 1                        |                             |             |
| Finansiella tillgångar till försäljning                 |                |             | —                       | 15                       |                             |             |
| Skulder och avsättningar                                |                |             | —                       | —                        |                             |             |
| Övriga skulder  |                |             | —                       | 1                        |                             |             |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter            |                |             | —                       | 78                       |                             |             |
| Avsättningar  |                |             | —                       | 33                       |                             |             |
| <b>Totala skulder och avsättningar</b>                  |                |             | <b>—</b>                | <b>112</b>               |                             |             |

## Verksamhet under avveckling

Den omstrukturering som initierades under slutet av 2010 inom Skandiakoncernen slutfördes den 1 januari 2012 när servicesegmentet såldes till Skandia Försäljning AB. Servicesegmentet är därmed fullt avvecklat.

Delar av servicesegmentet som avsåg enheter inom kundservice i främst Sundsvall och Göteborg avyttrades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia per den 1 juli 2011. Avyttringen hade ingen resultat effekt i Skandiabanken i enlighet med tidigare avtal mellan Skandia och Skandiabanken. Avyttring skedde till bokfört värde. Huvuddelen av servicesegmentet som avser rådgivning (Advise) avyttrades per den 1 januari 2012 till Skandia Försäljning AB. Avyttringen hade ingen resultat effekt i Skandiabanken. Avyttringen skedde till bokförda värden. Kvarstående enheter inom kundservice, marknadskommunikation och affärsutveckling överfördes till svenska banksegmentet per 1 juli 2011.

Den avvecklade verksamheten hade endast en marginell påverkan på kassaflödet under 2011.

## Avyttrad verksamhet

Den 31 januari 2011 avyttrades dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB till koncernmässigt restvärde. Skandiabankens ägarandel uppgick till 51 procent. Vid avyttringstillfället uppgick bolagets balansomslutning till 20 MSEK och det egna kapitalet till 12 MSEK varav 6 MSEK utgjorde minoritetsintresse. Resultatet från Svenska Lärarfonder AB för januari månad har inte inräknats i koncernens resultaträkning. Den 1 november 2012 avyttrades dotterföretaget Skandia Fonder AB till Skandia AB.

## 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 omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut kan komma att innebära en ökad skattekostnad med 3,6 Mkr. Skandiabanken har i januari 2012 överklagat målet till Kammarrätten. Dom förväntas under 2013. Skandiabanken bedömer att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts och beloppet är upptaget som en eventualförpliktelse.

För andra tvistemål, som inte är skuldförda eller upptagna som eventualförpliktelser, föreligger sådan osäkerhet att det inte är möjligt att uppskatta möjliga utfall.

## 36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

## Minimikrav på kapital – Pelare I

| Kapitaltäckningsanalys   | 2012-12-31    | 2011-12-31    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Kapitaltäckningsmått</b>  |               |               |
| Kapitaltäckningsgrad <sup>1</sup>  | 14,22%        | 14,31%        |
| Primärkapitalrelation <sup>2</sup>   | 10,22%        | 9,95%         |
| Kapitaltäckningskvot <sup>3</sup>  | 1,78          | 1,79          |
| <b>Kapitalbas<sup>4</sup></b>  |               |               |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december                                   | 3 195         | 2 806         |
| Föreslagen utdelning   | —             | —             |
| <b>Primärt kapital brutto<sup>4,1</sup></b>  | <b>3 195</b>  | <b>2 806</b>  |
| Avgår immateriella tillgångar  | 0             | -3            |
| Avgår uppskjuten skattefordran   | -25           | -34           |
| Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande värdepapper | -65           | -20           |
| <b>Primärt kapital netto<sup>4,2</sup></b>   | <b>3 105</b>  | <b>2 749</b>  |
| Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier                   | 13            | 4             |
| Eviga förlagslån <sup>4,3</sup>  | 900           | 900           |
| Tidsbundna förlagslån <sup>4,4</sup>   | 300           | 300           |
| <b>Totalt supplementärt kapital</b>  | <b>1 213</b>  | <b>1 204</b>  |
| <b>Kapitalbas</b>  | <b>4 318</b>  | <b>3 953</b>  |
| <b>Risikvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav<sup>5</sup></b>   |               |               |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden  | 26 263        | 23 585        |
| Valutarisk   | 204           | 134           |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 3 902         | 3 911         |
| <b>Totalt risikvägda exponeringar</b>  | <b>30 369</b> | <b>27 630</b> |
| <b>Kapitalkrav<sup>6</sup></b>   |               |               |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden  | 2 101         | 1 887         |
| Valutarisk   | 17            | 10            |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 312           | 313           |
| <b>Totalt minimikapitalkrav</b>  | <b>2 430</b>  | <b>2 210</b>  |

Startkapital 44,7 MSEK<sup>7</sup>

Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för vissa poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnkapital.

För beskrivning av kvantitativa begrepp se Beskrivning av kvantitativ information.

## Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass

| Fotnoter  | 2012-12-31    |                       |              | 2011-12-31    |                       |              |
|---|---------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------|
|   | Exponeringar  | Risikvägda tillgångar | Kapitalkrav  | Exponeringar  | Risikvägda tillgångar | Kapitalkrav  |
| 1 Exponeringar mot stater och centralbanker                                     | 3 402         | —                     | —            | 4 331         | —                     | —            |
| 2 Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter  | 6 898         | 523                   | 42           | 3 165         | 97                    | 8            |
| 3 Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund | 304           | —                     | —            | —             | —                     | —            |
| 4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker                              | —             | —                     | —            | —             | —                     | —            |
| 5 Exponeringar mot internationella organisationer                               | —             | —                     | —            | —             | —                     | —            |
| 6 Institutsexponeringar   | 5 155         | 1 031                 | 83           | 5 937         | 1 172                 | 94           |
| 7 Företagsexponeringar  | 531           | 451                   | 36           | 919           | 758                   | 61           |
| 8 Hushållsexponeringar  | 3 506         | 2 629                 | 210          | 3 242         | 2 431                 | 195          |
| 9 Exponeringar mot säkerhet i fastighet   | 54 872        | 20 402                | 1 632        | 49 177        | 17 919                | 1 433        |
| 10 Oreglerade poster <sup>9</sup>   | 26            | 26                    | 2            | 26            | 26                    | 2            |
| 11 Högriskposter  | —             | —                     | —            | —             | —                     | —            |
| 12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer                             | 9 779         | 978                   | 78           | 9 881         | 988                   | 79           |
| 13 Positioner i värdepapperiseringar  | —             | —                     | —            | —             | —                     | —            |
| 14 Exponeringar mot fonder  | 1             | 1                     | 0            | 53            | 53                    | 4            |
| 15 Övriga poster  | 226           | 222                   | 18           | 145           | 141                   | 11           |
| <b>Totalt</b>   | <b>84 700</b> | <b>26 263</b>         | <b>2 101</b> | <b>76 876</b> | <b>23 585</b>         | <b>1 887</b> |

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under Beskrivning av kvantitativ information.

## Tillämpade regelverk

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

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. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med 3 kap 1-2§§ samt 4 kap och detaljerade upplysningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i "1212 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering" inklusive kommentarer om utfall och om upplysningar om regelverksförändringar, [www.skandiabanken.se/](http://www.skandiabanken.se/) Om oss/ Finansiell info.

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

**FORTS. NOT 36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING****Information om den finansiella företagsgruppen**

Upplysningar i denna not avser den finansiella företagsgruppen. I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Den 1 februari 2011 har det minoritetsägda, (51%), dotterföretaget Svenska Lärarfonder avyttrats. Bokfört värde på aktierna uppgick till 3,1 MSEK. Den 1 november avyttrades dotterföretaget Skandia Fonder AB till Skandia AB vilket innebär att Skandiabanken inte längre är en koncern utan består av moderbolag samt en filial i Norge. Upplysningar för moderbolaget lämnas i not 11.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. För den norska filialen regleras kapitalöverföringar av Kredittilsynets föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

**Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning**

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5 procent i kapitaliseringsgrad inklusive behov av internt kapital.

I enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital skall kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent, för metodval se ovan under stycke "Minimikrav på kapital". Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för Skandiabanken i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Skandiabanken håller ytterligare kapital, benämnt ovan som internt kapital, för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till Skandiabankens framtida affärsplaner. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion. EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 37 Risker och riskhantering - Finansiella instrument och andra risker.

**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.

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 totalt primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

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

4.2 Primärt kapital netto avser primärt kapital brutto med avdrag för orealiserade förluster för aktier klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, orealiserade vinster medräknas i supplementärt kapital. Orealiserade vinster och förluster avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas exkluderas och medräknas inte i kapitalbasen. Andra avdrag avser immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar.

**4.3 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.

**4.4 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.

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

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

5 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 åsatts 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 tillämpliga definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fordringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

## 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

### 37.1 MÅL OCH POLICY

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägarna. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

### 37.2 RISKORGANISATION OCH STYRNING

#### STYRELSE

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för bankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelse anger riktlinjer till vd angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering med mera genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är således den yttersta ägaren av bankens riskhanteringssystem och ska se till att banken har en god intern kontroll. En stor del av styrelsens arbete görs i de olika styrelseutskotten. Utskotten är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapitalutvärdering m.m. samt införa styrelsemöten förbereda ärenden inom dessa områden

#### Styrelsens Risk- och IKU-utskott

Utskottet ska, för styrelsens räkning, granska ledningens rekommendationer avseende riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om strukturen och implementeringen av Skandiabankens riskramverk, den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskkapitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet skall fatta beslut i sådana frågor som styrelsen har delegerat till Utskottet.

#### Styrelsens Revisionsutskott

Utskottet ska bistå styrelsen vid fullgörandet av styrelsens skyldigheter att fortlöpande bedöma Skandiabankens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

#### Vd

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av bankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd har i ansvar att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll inom organisationen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen och kontrollen av bankens risker. Vd har även, genom organisationen delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering till Chief Risk Officer (CRO) och enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning i ledningen.

#### Vd kommittéer

Vd har upprättat tre kommittéer som har olika ansvarsuppgifter avseende styrning och kontroll av de risker som Skandiabankens verksamhet är förknippad med. Asset and Liability Committee (ALCO), Kreditkommittén samt Pris- och räntekommittéerna i Sverige och Norge.

#### ALCO

ALCO har till uppgift att övervaka bankens nuvarande och framtida risk- och kapitalstatus. Kommittén har en sammansättning av medlemmar som möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. Kommittén behandlar således framtida risk- och kapitalstrategier samt likviditetsfrågor, bankens kapitalstruktur och samtliga risker som påverkar kapital/likviditet/finansiell stabilitet.

I ALCO sker en genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. ALCO består av följande ledamöter: VD, administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO), Treasurychefen, Head of Risk Management and Analysis Function samt CRO. Kommittén ska ha minst tio möten årligen.

#### Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka bankens nuvarande och framtida kreditrisksituation, definiera vilka regler som ska gälla för kreditgivning samt för att bevilja större och/eller komplexa krediter. Kommittén har en sammansättning av kompetens och erfarenhet som möjliggör diskussioner kring den samlade kreditportföljens kvalitet samt vilka kreditbeslut som bör fattas för att kreditförlusterna ska hållas inom godkänd nivå. Löpande övervakning och rapportering av kreditriskerna återrapporteras för diskussion till ALCO.

Kreditkommittén består av följande ledamöter: VD, administrativ vVD, kreditchefen, chefen för produkt och process i Norge och chef affärsområde bank i Sverige.

#### FUNKTION FÖR HANTERING AV RISK OCH COMPLIANCE I VERKSAMHETEN

Enheten för hantering av risk och compliance i banken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och ingår som en del av första försvarslinjen. Funktionen för riskhantering följer upp och stöder linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och för verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Compliance följer upp bankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externt och internt regelverk. Enheterna rapporterar till bankens ledning och samverkar med funktionerna för oberoende riskkontroll av och regelefterlevnad (compliance).

#### ENHETEN "RISK MANAGEMENT AND ANALYSIS"

Enheten "Risk Management and Analysis" (RMA) har som uppgift att utveckla och upprätthålla bankens modeller för riskmätning. Enheten ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella risksituationen.

#### FUNKTIONER FÖR HANTERING AV RISK OCH COMPLIANCE I VERKSAMHETER UTLAGDA

##### ENLIGT UPPDRAGSAVTAL

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Det är Skandia Livs riskkontroll som svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna.

#### OBEROENDE RISKKONTROLL OCH KONTROLL AV REGELEFTERLEVNADE – UPPDRAGSAVTAL MED

##### SKANDIA LIV

CRO och enheten för oberoende risk samt CCO och enheten för compliance, ansvarar för att, var för sig, ta fram och ge styrelsen, ledningen och berörda delar av verksamheten en samlad, allsidig och saklig information och analys av bankens risker och regelefterlevnad samt utöva kontroll och utmana verksamheten avseende denna riskbild som rapporteras till VD och styrelse.

Inom funktionen för Oberoende riskkontroll finns en utsedd CRO för Skandiabankens räkning som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD. På motsvarande sätt finns inom funktionen för Oberoende compliancekontroll en utsedd CCO för Skandiabankens räkning och som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD.

#### VERKSAMHET

Riskerna i bankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive affärs-, produkt- och processområde. Den metodik som banken 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.

Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse. Treasury har egen riskkontroll som ansvarar för den dagliga uppföljningen och kontrollen av risker.



**FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER****INTERN KAPITALUTVÄRDERING (IKU)**

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras bankens samtliga risker 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. Det innebär att banken håller kapital för de risker banken bedöms vara exponerad för, hur riskerna hanteras och med hänsyn till ovan redogörelse avseende riskorganisation.

**37.3 FÖRDELNING AV RISK- OCH KONTROLLANSVAR – TRE FÖRSVARSLINJER****RISK- OCH KONTROLLANSVAR INOM SKANDIABANKEN**

Skandiabankens riskhantering bygger på tre försvarslinjer och utgör utgångspunkten i bankens modell avseende riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Modellen tar sikte på ansvarsfördelningen avseende risk och regelefterlevnad inom banken. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad och hanterar dessa (första linjen), funktioner för övervakning och självständig kontroll av risker och regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning och tillsyn (tredje linjen). Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

**INTERN KONTROLL**

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Bankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre s.k. försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad.

Principen med tre s.k. försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom banken och skiljer mellan:

- första försvarslinjen som styr och kontrollerar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- funktionerna i andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- funktionerna i tredje försvarslinjen som utvärderar Bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

**Verksamhetens ansvar - första försvarslinjen**

De operationella affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och kontroll av de risker som finns i denna. De operationella affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten. I de operationella affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelse av internt eller externt regelverk, värdering och mätning av dessa risker, samt implementera styrdokument för affärsenheten och löpande tillse att externa och interna regler efterlevs.

**Bankens funktioner i andra försvarslinjen**

Den andra försvarslinjen är den del av verksamheten som ska utföra en självständig/oberoende uppföljning (kontroll) av verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter i banken, såsom utbildning, seminarier, information och rådgivning. Personer inom andra försvarslinjen får dock aldrig utföra uppgifter eller bedriva verksamhet som personerna själva svarar för uppföljningen av. Organisationen och styrningen av verksamheten och personerna i den andra försvarslinjen får inte heller utformas på ett sådant sätt att den äventyrar eller riskerar att äventyra kraven på självständighet/oberoende.

Funktionerna inom andra försvarslinjen i Skandiakoncernen är till stor del centraliserade och organisatoriskt placerade i Skandia Liv. Syftet med denna centralisering är att säkerställa självständighet/oberoende i den andra försvarslinjen gentemot den första linjen (de operationella affärsenheterna), att möjliggöra arbete enligt en effektiv, gemensam process, samt att ge goda förutsättningar för kompetens- och informationsöverföring inom andra försvarslinjen. I vissa fall kan dock fördelarna med en decentraliserad placering anses vara så stora att en avvikelse är motiverad från ovan beskrivna ordning.

Bankens andra försvarslinjefunktioner ska bestå av finansiella-, regelefterlevnads- (compliance) och riskkontrollfunktioner. Bolagets styrelse eller, i tillämpliga fall, VD antar policyer/instruktioner som bl.a. reglerar dessa funktioners/rollers närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner

**Bankens funktioner i tredje försvarslinjen**

Tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende utvärdering (granskning) av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Om det är lämpligt kan utvärderingen i första hand inriktas mot den uppföljning (kontroll) som utförs i den andra försvarslinjen. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen.

Internrevision är funktionellt oberoende, granskande och till viss del rådgivande funktioner, som har till uppgift att utvärdera och därigenom förbättra verksamheten i banken. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd bankens styrelse och är organisatoriskt helt separerad från bankens övriga verksamhet.

Bankens styrelse antar policy för internrevisionsfunktionen som bl.a. anger dess ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

**37.4 KREDITRISK OCH KREDITKVALITET**

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.

**STYRNING AV KREDITRISK**

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till administrativa vice verkställande direktör. Ansvaret för kreditrisk avseende överskottslikviditet och stora exponeringar har verkställande direktör delegerat till ekonomichefen.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av kreditrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalsituation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO och Kreditkommittén. Kreditkommittén fattar beslut i särskilda kreditfrågor, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av kreditrisk.

**POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV KREDITRISK**

Hantering av kreditrisk bestäms av om kreditrisken hänförs till utlåning till allmänheten i form av hushållsexponeringar eller om kreditrisken avser placeringar av överskottslikviditet.

Bankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditriskens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad kreditscoring som ett centralt inslag.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning. I följande tabell för kreditrisker framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exkl. utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 58 (52) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 3 (2) mdr.

Bankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparten alltid genom en manuell prövning. Vid bestämmande av storleken på limitutrymme beaktas det samlade engagemanget för motparten inklusive motparter med inbördes anknytning. Samtliga limiter skall godkännas av styrelsens Risk- och IKU-utskott. Innehaven är av god kreditkvalitet och i följande tabell för kreditrisker redogörs för innehavens kreditbetyg. Garantier har erhållits med 1 (1) mdr från stater med kreditbetyg AAA och andelen säkerställda obligationer uppgick till 43 (33) % av totalt innehav. Säkerställda obligationer innebär att exponeringarna säkerställs med någon form av panträtt i egendom som reducerar kreditrisken, bankens innehav

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

är säkerställda med panträtt i bostadsfastigheter. Överlikviditeten utgör bankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 37.6. "Likviditetsrisk".

Koncentrationsriskerna avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Banken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som tex geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder med inbördes anknytning. Fördelning av total kreditriskexponering för väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 65 (64) %, exponeringar mot kreditinstitut 14 (17) % varav 9 (7)% avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 10 (11) %, stats- och kommunexponeringar 10 (7) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (1) %, se följande tabell för kreditrisker. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 53 (51) % i Norge och 47 (49) % i Sverige, se not 15 Utlåning till allmänheten.

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpsransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken.

Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Vid beräkning av motpartsrisk för kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden och ett belopp för möjlig riskförändring påförs. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt pga av förändringar i räntor och valutakurser. Inga nettingsavtal har ingåtts och inga säkerheter har ställts för att reducera motpartsrisken. Total motpartsexponering uppgick till 55 (53) MSEK varav 13 (23) MSEK redovisas i balansräkningen som positivt marknadsvärde och 42 (30) MSEK utanför balansräkningen. Upplysningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

TABELL 1  
Kreditriskexponering brutto och netto

|  | 2012                         |                     |                             | 2011                         |                     |                             |
|--|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|  | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter |
| <b>Utlåning till allmänheten</b>       |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - Fastigheter                          | 2                            | 2                   | —                           | 3                            | 3                   | —                           |
| - Övrigt                               | 3                            | 3                   | —                           | 14                           | 14                  | —                           |
| <b>Företag</b>                         | <b>5</b>                     | <b>5</b>            | <b>0</b>                    | <b>17</b>                    | <b>17</b>           | <b>0</b>                    |
| - Bilfinansiering                      | 1 247                        | 1 637               | —                           | 1 027                        | 1 348               | —                           |
| - Villa och fritidshus                 | 39 091                       | 124 583             | 817                         | 34 941                       | 118 898             | 472                         |
| - Lägenheter                           | 15 216                       | 34 462              | 23                          | 14 194                       | 32 762              | 23                          |
| - Övriga fastigheter                   | 528                          | 1 162               | —                           | n.a.                         | n.a.                | n.a.                        |
| - Övrigt                               | 2 314                        | 318                 | 1 997                       | 2 234                        | 294                 | 1 940                       |
| <b>Privatpersoner</b>                  | <b>58 396</b>                | <b>162 162</b>      | <b>2 837</b>                | <b>52 396</b>                | <b>153 302</b>      | <b>2 435</b>                |
| <b>Offentlig sektor / Riksgälden</b>   | <b>1610</b>                  | <b>—</b>            | <b>1610</b>                 | <b>980</b>                   | <b>—</b>            | <b>980</b>                  |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b> | <b>60 011</b>                | <b>162 167</b>      | <b>4 447</b>                | <b>53 393</b>                | <b>153 319</b>      | <b>3 415</b>                |

|   | 2012                         |                     |                             | 2011                         |                     |                             |
|---|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|   | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter |
| <b>Utlåning till kreditinstitut<sup>2</sup></b>         |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - AAA   | —                            | —                   | —                           | 1 670                        | —                   | 1 670                       |
| <b>Stater</b>   | <b>—</b>                     | <b>—</b>            | <b>—</b>                    | <b>1 670</b>                 | <b>—</b>            | <b>1 670</b>                |
| -AA   | —                            | —                   | —                           | 41                           | —                   | 41                          |
| - A   | 628                          | —                   | 628                         | 277                          | —                   | 277                         |
| - Utan rating   | 26                           | —                   | 26                          | 25                           | —                   | 25                          |
| <b>Institut</b>   | <b>654</b>                   | <b>0</b>            | <b>654</b>                  | <b>343</b>                   | <b>0</b>            | <b>343</b>                  |
| <b>Total utlåning till kreditinstitut<sup>1 2</sup></b> | <b>654</b>                   | <b>0</b>            | <b>654</b>                  | <b>2 013</b>                 | <b>0</b>            | <b>2 013</b>                |
| <b>Räntebärande värdepapper</b>                         |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - AAA <sup>3</sup>                                      | 4 133                        | 746                 | 3 387                       | 1 948                        | 1 159               | 789                         |
| - AA  | 1 468                        | —                   | 1 468                       | 1 300                        | —                   | 1 300                       |
| - Utan rating   | 2908                         | —                   | 2908                        | 834                          | —                   | 834                         |
| <b>Stater och kommuner</b>                              | <b>8 509</b>                 | <b>746</b>          | <b>7 763</b>                | <b>4 082</b>                 | <b>1 159</b>        | <b>2 923</b>                |
| - AAA   | 8 067                        | —                   | 8 067                       | 8 108                        | —                   | 8 108                       |
| - AA  | 1 657                        | —                   | 1 657                       | 2 146                        | —                   | 2 146                       |
| - A   | 3 317                        | —                   | 3 317                       | 3 279                        | —                   | 3 279                       |
| - BBB   | 177                          | —                   | 177                         | 382                          | —                   | 382                         |
| - Utan rating   | 1 024                        | —                   | 1 024                       | 1 421                        | —                   | 1 421                       |
| <b>Institut</b>   | <b>14 242</b>                | <b>0</b>            | <b>14 242</b>               | <b>15 336</b>                | <b>0</b>            | <b>15 336</b>               |
| - AAA   | —                            | —                   | —                           | —                            | —                   | —                           |
| - AA  | 100                          | —                   | 100                         | 200                          | —                   | 200                         |
| <b>Företag</b>  | <b>100</b>                   | <b>0</b>            | <b>100</b>                  | <b>200</b>                   | <b>0</b>            | <b>200</b>                  |
| <b>Totala räntebärande värdepapper<sup>1 4</sup></b>    | <b>22 851</b>                | <b>746</b>          | <b>22 105</b>               | <b>19 618</b>                | <b>1 159</b>        | <b>18 459</b>               |

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

|   | 2012                         |                     |                             | 2011                         |                     |                             |
|---|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|   | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter |
| <b>Derivat</b>                            |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - Utan rating                             | 13                           | —                   | 13                          | 23                           | —                   | 23                          |
| <b>Totala derivat företag<sup>1</sup></b> | <b>13</b>                    | <b>0</b>            | <b>13</b>                   | <b>23</b>                    | <b>0</b>            | <b>23</b>                   |
| <b>Totalt i balansräkningen</b>           | <b>83 529</b>                | <b>162 913</b>      | <b>27 219</b>               | <b>75 047</b>                | <b>154 478</b>      | <b>23 910</b>               |
| Derivat möjlig riskförändring             | 42                           | —                   | 42                          | 30                           | —                   | 30                          |
| Outnyttjad beviljad räkningskredit        | 7 026                        | —                   | 7 026                       | 6 510                        | —                   | 6 510                       |
| Beviljade men ej utbetalda krediter       | 13 057                       | —                   | 13 057                      | 9 971                        | —                   | 9 971                       |
| <b>Totalt utanför balansräkningen</b>     | <b>20 125</b>                | <b>0</b>            | <b>20 125</b>               | <b>16 511</b>                | <b>0</b>            | <b>16 511</b>               |
| <b>Totalt</b>                             | <b>103 654</b>               | <b>162 913</b>      | <b>47 344</b>               | <b>91 558</b>                | <b>154 478</b>      | <b>40 421</b>               |

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

<sup>1</sup> Kreditbetyg enligt Standard and Poor's, Moodys och Fitch. Exponeringar grupperas i ovan tabell efter kreditbetyg på respektive värdepapper, om sådan inte finns används motpartens kreditbetyg och om exponeringen är garanterad används garantiutfärdarens kreditbetyg. Ett fåtal exponeringar mot institut är garanterade av stater och kommuner, dessa har hänförs till garantiutfärdarens kategori "Stater och kommuner". Om det finns tre kreditvärderingar för en exponering eller motpart, väljs de två bästa ut, om de skiljer sig åt väljs den sämre. Om det finns två kreditvärderingar väljs den sämre ut. Kortfristiga kreditvärderingar kan användas för exponeringar som är kortare än 13 månader.

<sup>2</sup> Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

<sup>3</sup> Exponeringar ingår mot administrativa organ med 302 MSEK, ur kreditriskhänseende hanteras dessa som statsexponeringar.

<sup>4</sup> Räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas".

## SÄKERHETS FÖRDELNING FÖR UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har banken säkerheter i form av pantbrev eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter och i den norska verksamheten erhålls pantbrev även för avbetalning. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell 2. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell 2 avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

## TABELL 2

| 2012                         | Pantbrev       | Borgen    | Övriga säkerheter | Totalt värde av säkerheter | Värde        | Värde                 |
|------------------------------|----------------|-----------|-------------------|----------------------------|--------------|-----------------------|
|                              |                |           |                   |                            | säkerheter   | oreglerade fordringar |
| - Fastigheter                | 2              | —         | —                 | 2                          | —            | —                     |
| - Övrigt                     | —              | —         | 3                 | 3                          | 0            | —                     |
| <b>Totalt företag</b>        | <b>2</b>       | <b>0</b>  | <b>3</b>          | <b>5</b>                   | <b>0</b>     | <b>0</b>              |
| - Bilfinansiering            | 1 637          | —         | —                 | 1 637                      | 65           | 4                     |
| - Villa och fritidshus       | 124 583        | —         | 1                 | 124 584                    | 1 470        | 50                    |
| - Lägenheter                 | 15 738         | —         | 18 724            | 34 462                     | 518          | 4                     |
| - Övriga fastigheter         | 1 162          | —         | —                 | 1 162                      | —            | —                     |
| - Övrigt                     | 18             | 47        | 252               | 317                        | 1            | —                     |
| <b>Totalt privatpersoner</b> | <b>143 138</b> | <b>47</b> | <b>18 977</b>     | <b>162 162</b>             | <b>2 054</b> | <b>58</b>             |
| <b>Totala säkerheter</b>     | <b>143 140</b> | <b>47</b> | <b>18 980</b>     | <b>162 167</b>             | <b>2 054</b> | <b>58</b>             |
| 2011                         | Pantbrev       | Borgen    | Övriga säkerheter | Totalt värde av säkerheter | Värde        | Värde                 |
| - Fastigheter                | 3              | —         | —                 | 3                          | —            | —                     |
| - Övrigt                     | —              | —         | 14                | 14                         | 0            | —                     |
| <b>Totalt företag</b>        | <b>3</b>       | <b>0</b>  | <b>14</b>         | <b>17</b>                  | <b>0</b>     | <b>0</b>              |
| - Bilfinansiering            | 1 347          | —         | —                 | 1 347                      | —            | —                     |
| - Villa och fritidshus       | 118 877        | —         | 21                | 118 898                    | 1 254        | 54                    |
| - Lägenheter                 | 16 020         | —         | 16 742            | 32 762                     | 220          | —                     |
| - Övriga fastigheter         | n.a.           | n.a.      | n.a.              | n.a.                       | n.a.         | n.a.                  |
| - Övrigt                     | 24             | 46        | 225               | 295                        | 2            | —                     |
| <b>Totalt privatpersoner</b> | <b>136 268</b> | <b>46</b> | <b>16 988</b>     | <b>153 302</b>             | <b>1 476</b> | <b>54</b>             |
| <b>Totalt säkerheter</b>     | <b>136 271</b> | <b>46</b> | <b>17 002</b>     | <b>153 319</b>             | <b>1 476</b> | <b>54</b>             |

## ERHÅLLNA SÄKERHETER RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER - LIKVIDITETSRESERV

Kreditriskskydd föreligger i form av erhållna garantier för vissa kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Erhållna garantier är utfärdade av stater eller kommuner inom EES-länderna som har ett kreditkvalitetssteg motsvarande AAA. Skyddet är direkt och det framgår tydligt av garantierna vilka exponeringar som omfattas och avtalen är bindande i berörda jurisdiktioner. Det går inte att göra ändringar i skyddet och de kan inte återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknat kreditriskskydd.

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

TABELL 3

|   | 2012       |             | 2011         |               |
|---|------------|-------------|--------------|---------------|
|   | Inflöde    | Utflöde     | Inflöde      | Utflöde       |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 631        | —           | 931          | —             |
| - varav danska staten                     | 631        | —           | 931          | —             |
| Exponeringar mot kommuner                 | 117        | —           | 232          | —             |
| Institutsexponeringar                     | —          | -748        | —            | -1 132        |
| Företagsexponeringar                      | —          | —           | —            | -31           |
| <b>Totalt</b>                             | <b>748</b> | <b>-748</b> | <b>1 163</b> | <b>-1 163</b> |

Skillnad i värde säkerheter, 2 (4) tkr, mot tabell för kreditrisk avser upplupna räntor. Med inflöde avses exponering mot garantiutfärdare dvs statliga och kommunala garantier vilka har en kreditkvalitet motsvarande AAA. Med utflöde avses exponeringar till motparter vars exponeringar har garanterats.

## KREDITKVALITET

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive likviditetsreserven.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 (52) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 54 (49) mdr, tillämpar banken ett riskklassificeringssystem för att genomlysna kreditkvaliteten.

Riskklassificeringssystem består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar skattas fallissemangssannolikhet (PD), förlustandel givet fallissemang (LGD) samt exponering givet fallissemang (EAD). Klassificeringen baserar sig på statistiska modeller och beaktar för att skatta sannolikheten för fallissemang faktorer som betalningshistorik, antal medlåntagare, inlånade medel. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av sju riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 7 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, d.v.s. säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Skandiabankens riskklassificeringssystem är under uppbyggnad och omfattar för närvarande hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet, vilka utgör den enskilt största enskilda exponeringstypen i såväl Sverige som Norge. Riskklassificeringssystemet kommer framledes att utvidgas för att omfatta övriga hushållsexponeringar.

## UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN FÖRE RESERVERINGAR - BOSTADSKREDITER

TABELL 4 (KSEK)

| Riskklass     | 2012          |               |               |             | 2011          |               |               |             |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|               | Sverige       | Norge         | Total         | Andel       | Sverige       | Norge         | Total         | Andel       |
| 1             | 10 816        | 18 253        | 29 069        | 0,54        | 10 438        | 16 619        | 27 057        | 0,55        |
| 2             | 12 474        | 5 168         | 17 642        | 0,33        | 11 516        | 4 241         | 15 757        | 0,32        |
| 3             | 1 149         | 1 174         | 2 323         | 0,04        | 968           | 977           | 1 945         | 0,04        |
| 4             | 1 672         | 2 317         | 3 989         | 0,07        | 1 361         | 1 823         | 3 184         | 0,07        |
| 5             | 242           | 282           | 524           | 0,01        | 232           | 268           | 500           | 0,01        |
| 6             | 147           | 336           | 483           | 0,01        | 135           | 304           | 439           | 0,01        |
| 7             | 0             | 4             | 4             | 0           | 1             | 3             | 4             | 0           |
| Fallissemang  | 44            | 82            | 126           | 0           | 52            | 66            | 118           | 0           |
| <b>Totalt</b> | <b>26 544</b> | <b>27 616</b> | <b>54 160</b> | <b>1,00</b> | <b>24 703</b> | <b>24 301</b> | <b>49 004</b> | <b>1,00</b> |

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se tabell 1 och exponeringar avseende utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper samt beskrivning av bankens likviditetsreserv under nedan punkt 37.6 "Likviditetsrisk".

## OREGLERADE OCH OSÄKRA FORDRINGAR

Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,01 (0,06) %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,13 (0,15) % av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 Redovisningsprinciper. Upplysningar om utlåning och reserveringar fördelat på Sverige respektive Norge återfinns i not 15 Utlåning till allmänheten.

TABELL 5

Oreglerade fordringar<sup>1</sup>

|  | 60 dgr<br>eller mindre | >60 dgr<br><90 dgr | >90 dgr<br><180 dgr | >180 dgr<br><360 dgr | >360<br>dagar | Total        |
|--|------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|
| <b>31 december 2012</b>                |                        |                    |                     |                      |               |              |
| <b>Företag</b>                         |                        |                    |                     |                      |               |              |
| - Övrigt                               | 0                      | —                  | —                   | —                    | —             | 0            |
| <b>Företag</b>                         | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>     |
| <b>Privatpersoner</b>                  |                        |                    |                     |                      |               |              |
| - Bilfinansiering                      | 65                     | —                  | —                   | —                    | —             | 65           |
| - Villa och fritidshus                 | 1 419                  | 16                 | 9                   | 10                   | 16            | 1 470        |
| - Lägenheter                           | 504                    | 4                  | 1                   | 0                    | 7             | 516          |
| - Övriga fastigheter                   | —                      | —                  | —                   | —                    | —             | 0            |
| - Övrigt                               | 74                     | 0                  | 0                   | 0                    | 0             | 74           |
| <b>Privatpersoner</b>                  | <b>2 062</b>           | <b>20</b>          | <b>10</b>           | <b>10</b>            | <b>23</b>     | <b>2 125</b> |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b> | <b>2 062</b>           | <b>20</b>          | <b>10</b>           | <b>10</b>            | <b>23</b>     | <b>2 125</b> |
| <b>31 december 2011</b>                |                        |                    |                     |                      |               |              |
| <b>Företag</b>                         |                        |                    |                     |                      |               |              |
| - Övrigt                               | 0                      | —                  | —                   | —                    | —             | 0            |
| <b>Företag</b>                         | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>     |
| <b>Privatpersoner</b>                  |                        |                    |                     |                      |               |              |
| - Bilfinansiering                      | 47                     | —                  | —                   | —                    | —             | 47           |
| - Villa och fritidshus                 | 1 207                  | 12                 | 11                  | 13                   | 2             | 1 245        |
| - Lägenheter                           | 213                    | 6                  | 6                   | 4                    | 0             | 229          |
| - Övriga fastigheter                   | —                      | —                  | —                   | —                    | —             | 0            |
| - Övrigt                               | 74                     | 1                  | 0                   | 0                    | 0             | 75           |
| <b>Privatpersoner</b>                  | <b>1 541</b>           | <b>19</b>          | <b>17</b>           | <b>17</b>            | <b>2</b>      | <b>1 596</b> |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b> | <b>1 541</b>           | <b>19</b>          | <b>17</b>           | <b>17</b>            | <b>2</b>      | <b>1 596</b> |

<sup>1</sup> Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

TABELL 6

| Osäkra fordringar                | Osäkra fordringar<br>före reservering |            | Reserveringar |            |
|----------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------|------------|
|                                  | 2012                                  | 2011       | 2012          | 2011       |
| Privatpersoner                   |                                       |            |               |            |
| - Bilfinansiering                | 6                                     | 5          | 3             | 3          |
| - Villa och fritidshus           | 65                                    | 82         | 16            | 31         |
| - Lägenheter                     | 5                                     | 9          | 1             | 4          |
| - Övriga fastigheter             | 5                                     | —          | 5             | —          |
| - Övrigt                         | 87                                    | 117        | 66            | 95         |
| <b>Privatpersoner</b>            | <b>168</b>                            | <b>213</b> | <b>91</b>     | <b>133</b> |
| <b>Utlåning till allmänheten</b> | <b>168</b>                            | <b>213</b> | <b>91</b>     | <b>133</b> |

## OMSTRUKTURERADE LÅNEFORDRINGAR

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då banken beviljat en eftergift pga att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Redovisat värde före omstrukturering uppgick till 1 (0) och efter omstrukturering till 0 (0) MSEK.

## IANSPRÅKTAGANDE AV SÄKERHETER

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2012 resp 2011.

## 37.5 MARKNADSRISK

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

Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutakursrisk samt andra prISRISKER.

## 37.5.1 RÄNTERISK OCH RÄNTENETTORISK

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

## STYRNING AV RÄNTERISK

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för ränterisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av ränterisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av ränterisk.

## POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV RÄNTERISK

Skandiabankens låga känslighet för ränterisk ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

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

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 kompensering kan ske. Olika räntebindingstider har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter, baserat på den skattade känsligheten för ränteändringar på tillgångarnas respektive skuldernas värde. Bindingstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsatts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta. Omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Upplysningar lämnas om icke räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital. Eftersom den övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 6 (8) MSEK för koncernen, se nedan tabeller.

## SÄKRINGSSTRATEGI FÖR RÄNTERISKER

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 3-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebinding som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

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

## RISKHANTERINGSSTRATEGI FÖR SÄKRINGSREDOVISNING

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

Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntestyrningsperioder. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 Redovisningsprinciper, Finansiella tillgångar, punkt 9 Säkringsredovisning.

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

## RÄNTERISK - RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

31 december 2012

| 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   | Utan ränta    | Totalt        |
|---|----------------|---------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Räntebärande tillgångar</b>                    |                |               |            |              |              |              |             |            |          |               |               |
| Kassa   | 416            | —             | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 416           |
| Belåningsbara statsskuldssamband                  | 906            | 4 594         | 326        | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 5 826         |
| Utlåning till kreditinstitut                      | 628            | —             | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 628           |
| Utlåning till allmänheten                         | 9 067          | 41 293        | 615        | 2 007        | 4 143        | 2 157        | 197         | 532        | —        | —             | 60 011        |
| Finansiella tillgångar som kan säljas             | 7 026          | 9 999         | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 17 025        |
| <b>Totala räntebärande tillgångar</b>             | <b>18 043</b>  | <b>55 886</b> | <b>941</b> | <b>2 007</b> | <b>4 143</b> | <b>2 157</b> | <b>197</b>  | <b>532</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>83 906</b> |
| <b>Ikke räntebärande tillgångar</b>               |                |               |            |              |              |              |             |            |          |               |               |
|   | —              | —             | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | 751           | 751           |
| <b>Totala tillgångar</b>                          | <b>18 043</b>  | <b>55 886</b> | <b>941</b> | <b>2 007</b> | <b>4 143</b> | <b>2 157</b> | <b>197</b>  | <b>532</b> | <b>0</b> | <b>751</b>    | <b>84 657</b> |
| <b>Räntebärande skulder</b>                       |                |               |            |              |              |              |             |            |          |               |               |
| In- och upplåning från allmänheten                | 33 004         | 43 101        | 310        | 512          | 135          | 75           | 140         | 27         | —        | —             | 77 304        |
| Finansiella skulder till verkligt värde           | 283            | 1 049         | 199        | 295          | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 1 826         |
| Efterställda skulder                              | —              | 1 200         | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 1 200         |
| <b>Totala räntebärande skulder</b>                | <b>33 287</b>  | <b>45 350</b> | <b>509</b> | <b>807</b>   | <b>135</b>   | <b>75</b>    | <b>140</b>  | <b>27</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>80 330</b> |
| <b>Ikke räntebärande skulder och eget kapital</b> |                |               |            |              |              |              |             |            |          |               |               |
|   | —              | —             | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | 4 327         | 4 327         |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>            | <b>33 287</b>  | <b>45 350</b> | <b>509</b> | <b>807</b>   | <b>135</b>   | <b>75</b>    | <b>140</b>  | <b>27</b>  | <b>0</b> | <b>4 327</b>  | <b>84 657</b> |
| <b>Ränteswappar</b>                               |                |               |            |              |              |              |             |            |          |               |               |
| Korta positioner                                  | 4 905          | 5 850         | —          | —            | —            | —            | —           | —          | —        | —             | 10 755        |
| Långa positioner                                  | 110            | 1 100         | 415        | 2 090        | 4 180        | 2 180        | 175         | 505        | —        | —             | 10 755        |
| <b>Differens tillgångar och skulder</b>           | <b>-10 449</b> | <b>15 286</b> | <b>17</b>  | <b>-890</b>  | <b>-172</b>  | <b>-98</b>   | <b>-118</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>-3 576</b> | <b>0</b>      |
| Riskvikter %                                      | 0,040          | 0,160         | 0,360      | 0,715        | 1,385        | 2,245        | 3,070       | 3,855      | 5,075    | 0,000         | —             |
| Riskvägda nettoexponeringar 2012                  | -4,18          | 24,46         | 0,06       | -6,36        | -2,38        | -2,2         | -3,62       | 0,00       | —        | —             | 5,80          |
| Kumulativ räntekänslighet                         | -10 450        | 4 836         | 4 853      | 3 963        | 3 791        | 3 693        | 3 575       | 3 575      | 3 575    | —             | —             |

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

31 december 2011

| 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   | Utan ränta    | Totalt        |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|--------------|------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Räntebärande tillgångar</b>                    |               |               |               |              |              |             |              |            |          |               |               |
| Kassa   | 691           | —             | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 691           |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser            | 150           | 2 291         | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 2 441         |
| Utlåning till kreditinstitut                      | 1 948         | 40            | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 1 988         |
| Utlåning till allmänheten                         | 8 378         | 37 621        | 822           | 1 396        | 3 309        | 600         | 1 058        | 207        | 1        | —             | 53 392        |
| Finansiella tillgångar, verkligt värde            | —             | —             | 3             | 6            | 22           | 15          | 27           | 5          | —        | —             | 78            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas             | 4 601         | 12 450        | 126           | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 17 177        |
| <b>Totala räntebärande tillgångar</b>             | <b>15 768</b> | <b>52 402</b> | <b>951</b>    | <b>1 402</b> | <b>3 331</b> | <b>615</b>  | <b>1 085</b> | <b>212</b> | <b>1</b> | <b>0</b>      | <b>75 767</b> |
| <b>Ikke räntebärande tillgångar</b>               |               |               |               |              |              |             |              |            |          |               |               |
|   | —             | —             | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | 1 000         | 1 000         |
| <b>Totala tillgångar</b>                          | <b>15 768</b> | <b>52 402</b> | <b>951</b>    | <b>1 402</b> | <b>3 331</b> | <b>615</b>  | <b>1 085</b> | <b>212</b> | <b>1</b> | <b>1 000</b>  | <b>76 767</b> |
| <b>Räntebärande skulder</b>                       |               |               |               |              |              |             |              |            |          |               |               |
| In- och upplåning från allmänheten                | 28 981        | 39 957        | 1 354         | 476          | 159          | 114         | 68           | 127        | —        | —             | 71 236        |
| Finansiella skulder till verkligt värde           | —             | 1             | 3             | 5            | 20           | 17          | 34           | 3          | —        | —             | 83            |
| Efterställda skulder                              | —             | 1 200         | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 1 200         |
| <b>Totala räntebärande skulder</b>                | <b>28 981</b> | <b>41 158</b> | <b>1 357</b>  | <b>481</b>   | <b>179</b>   | <b>131</b>  | <b>102</b>   | <b>130</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>72 519</b> |
| <b>Ikke räntebärande skulder och eget kapital</b> |               |               |               |              |              |             |              |            |          |               |               |
|   | —             | —             | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | 4 248         | 4 248         |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>            | <b>28 981</b> | <b>41 158</b> | <b>1 357</b>  | <b>481</b>   | <b>179</b>   | <b>131</b>  | <b>102</b>   | <b>130</b> | <b>0</b> | <b>4 248</b>  | <b>76 767</b> |
| <b>Ränteswappar</b>                               |               |               |               |              |              |             |              |            |          |               |               |
| Korta positioner                                  | 4 285         | 4 585         | —             | —            | —            | —           | —            | —          | —        | —             | 8 870         |
| Långa positioner                                  | 450           | 1 740         | 650           | 1 480        | 2 655        | 610         | 1 210        | 75         | —        | —             | 8 870         |
| <b>Differens tillgångar och skulder</b>           | <b>-9 378</b> | <b>14 089</b> | <b>-1 056</b> | <b>-559</b>  | <b>497</b>   | <b>-126</b> | <b>-227</b>  | <b>7</b>   | <b>1</b> | <b>-3 248</b> | <b>0</b>      |
| Riskvikter %                                      | 0,040         | 0,160         | 0,360         | 0,715        | 1,385        | 2,245       | 3,07         | 3,855      | 5,075    | 0             | —             |
| Riskvägda nettoexponeringar 2011                  | -3,75         | 22,54         | -3,8          | -3,4         | 6,87         | -2,84       | -7,01        | 0,29       | 0,05     | —             | 8,35          |
| Kumulativ räntekänslighet                         | -9 378        | 4 713         | 3 657         | 3 098        | 3 595        | 3 469       | 3 240        | 3 247      | 3 248    | —             | —             |

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken. Per den 31 december 2012 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 12 (17) MSEK. I förhållande till Kapitalbasen, som uppgick till 4 318 (3 953) MSEK, utgör detta 0,27 (0,42) %.

**RÄNTENETTORISK**

Räntenettorisk är ett mått som uttrycker räntenettots känslighet baserat på förändringar i marknadsräntorna under den närmaste tolv månadersperioden. I beräkningen ingår räntebärande tillgångar och skulder vilka förfaller eller räntejusteras inom ett år. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet beräknas ge en effekt på räntenettet, med 25 (20) MSEK.

Ovan kommenterade måtten/modellerna för beräkning av räntekänslighet; ränterisk och räntenettorisk, anger en uppskattning på hur mycket balansräkningen eller räntenettet påverkas vid en förändring av marknadsräntorna med en procentenhet upp eller ner. Dock finns det en lägsta nivå på hur låga inlåningsräntorna kan bli eftersom de inte kan slå över och bli negativa.

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

## 37.5.2 VALUTAKURSRISK

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs.

## STYRNING AV VALUTAKURSRISK

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för valutakursrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av valutakursrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av valutakursrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalsituation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU utskott i samråd med ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av valutakursrisk.

## POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV VALUTAKURSRISK

Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar.

Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- aktiehandel på de internationella valutamarknaderna. Den svenska bankverksamheten hanterar de norska kundernas handel på fond- och aktiemarknaden samt kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner vilket innebär valutakursrisk exponering i den svenska verksamheten. Exponering uppstår vidare vid svenska kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner. Exponering säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

Utländsverksamhetens resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfanns hos Skandia Liv.

Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Årets löpande resultat hänförligt till utländsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att total nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 204 (134) MSEK. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 9 (7) MSEK. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten, det innebär att motsvarande känslighetsanalys för beräkning av påverkan på resultaträkningen ger motsvarande utfall dvs 10 (7) MSEK.

Positiva omräkningsdifferenser ökade resultatet med 14 (1) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

## TILLGÅNGAR OCH SKULDER FÖRDELAT PÅ VÄSENTLIGA VALUTOR

| Tillgångar  | 2012          |               |                |               | 2011          |               |                |               |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|   | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker        | 10            | 409           | 5              | 424           | 6             | 685           | 5              | 696           |
| Utlåning kreditinstitut                             | 104           | 532           | 18             | 654           | 281           | 1 714         | 18             | 2 013         |
| Utlåning till allmänheten                           | 28 973        | 31 038        | —              | 60 011        | 26 409        | 26 984        | —              | 53 393        |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk     | 132           | —             | —              | 132           | 68            | —             | —              | 68            |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde          | 25            | —             | —              | 25            | 34            | —             | —              | 34            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas               | 11 236        | 11 615        | 38             | 22 889        | 8 933         | 10 685        | 26             | 19 644        |
| Finansiella tillgångar som innehas till försäljning | —             | —             | —              | 0             | 15            | —             | —              | 15            |
| Övriga tillgångar                                   | 265           | 198           | 59             | 522           | 327           | 547           | 30             | 904           |
| <b>Totala tillgångar</b>                            | <b>40 745</b> | <b>43 792</b> | <b>120</b>     | <b>84 657</b> | <b>36 073</b> | <b>40 615</b> | <b>79</b>      | <b>76 767</b> |

| Skulder och eget kapital  | 2012          |               |                |               | 2011          |               |                |               |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|   | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         |
| Skulder till kreditinstitut                                     | 77            | 21            | 1              | 99            | 35            | 7             | —              | 42            |
| In- och upplåning från allmänheten                              | 36 501        | 40 820        | 44             | 77 365        | 33 096        | 38 164        | 42             | 71 302        |
| Emitterade värdepapper  | 1 243         | 583           | —              | 1 826         | —             | —             | —              | 0             |
| Finansiella skulder till verkligt värde                         | 134           | 0             | —              | 134           | 83            | —             | —              | 83            |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning | —             | —             | —              | 0             | 112           | —             | —              | 112           |
| Övriga skulder inkl eget kapital                                | 3 347         | 1 885         | 1              | 5 233         | 3 441         | 1 778         | 9              | 5 228         |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>                          | <b>41 302</b> | <b>43 309</b> | <b>46</b>      | <b>84 657</b> | <b>36 767</b> | <b>39 949</b> | <b>51</b>      | <b>76 767</b> |
| Nettoexponering per valuta                                      | -557          | 483           | 74             | 0             | -694          | 666           | 28             | 0             |

## 37.5.3 ANDRA PRISRISKER

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

Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar för vilka redogörelse lämnas under punkt 37.5.2 "Valutakursrisk" och som påverkar det verkliga värdet för finansiella instrument, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadar och räntor. Beroende på val av metod för klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen alternativt i övrigt totalresultat.

Banken har ett marginellt handelslager 2 (1) MSEK i aktier och fonder, vilket ger en begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 10 (9) MSEK. Sammantaget påverkades resultatet med 0 (-1) MSEK avseende aktie- och fondinnehav värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" uppgick till 38 (26) MSEK. Orealiserade värdeförändringar uppgick till 12 (8) MSEK och redovisas i "Övrigt totalresultat". Realiserat resultat redovisas i resultaträkningen, inga avvyringar har skett under året.

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas till verkligt värde. Innehav uppgick till 22,9 (19,6) mdr. De realiserade värdeförändringarna redovisas i "Övrigt totalresultat" och uppgick till 47 (19) MSEK. Den positiva värdeförändringen förklaras framför allt av lägre kreditspreadar på innehav som förelåg 31 december 2011 respektive 2012. Samtidigt har nya värdepappersinnehav tillkommit jämfört med föregående period som ytterligare förklarar ökningen. Värdepappersinnehaven löper generellt med kort räntebindningstid, se 37.5.1 avsnitt ränterisk, varför det fallande ränteläget som noterades under året påverkade marknadsvärdena marginellt. Realiserade värdeförändringar uppgick till 13 (2) MSEK och redovisas i resultaträkningen.

En förändring med +/- 0,5 procentenheter på marknadsräntan skulle uppskattningsvis innebära en realiserad värdeförändring med 15 (19) MSEK, beräknat på aktuell portfölj den 31 december 2012. Fördelat på svenska respektive norska värdepappersportföljen uppgick effekten av förändring av marknadsräntan till 7 (11) respektive 9 (8) MSEK.

Motsvarande beräkning av känsligheten har gjorts för förändringar av kreditspreadar. Spreadrisken definieras som hur en förändring av alla värdepappersspecifika kreditspreadar, med en baspunkt motsvarande 0,01 procentenheter, skulle påverka marknadsvärdet på värdepappersinnehaven. Spreadrisken uppmättes till 1,5 baspunkter av innehaven, vilket motsvarar 3 MSEK, uppdelat på 1,6 baspunkter i Sverige och 1,4 baspunkter i Norge.

## 37.6 LIKVIDITETSRISK

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



## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

## STYRNING AV LIKVIDITETSRIK

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens likviditetsrisk åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut likviditetshanteringen av likviditetsrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av likviditetsrisk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapital-situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk.

## HANTERING AV LIKVIDITETSRIK

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten. Likviditeten i den norska filialen finansieras av och investeras i norska kronor emedan likviditeten i den svenska verksamheten finansieras av och investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land till ett annat land utan några juridiska restriktioner. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka skall säkras med valutaderivat.

Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottlikviditet, beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering ("ILU"). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering ("IKU"), men adresserar likviditetsrisk, innebär en kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabankens ramverk för likviditetshantering.

## MÄTNING AV LIKVIDITETSRIK

Treasury mäter både kortfristig och långfristig likviditetsrisk för varje valuta och på en total basis. Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på erfarenhet av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagliga marknadsfinansiering.

För att kontrollera att Skandiabanken inte är för beroende av ett fåtal inlåningskunder arbetar Treasury inom styrelselimiten för inlåningskoncentration. Koncentration mäts som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storlek på likviditetsreserven. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller den norska centralbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att omvandla tillgångar med kort varsel till kontanter. I slutet av december 2012 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 19,8 (19,2) mdr vilket motsvarade 78 (84) procent av Skandiabankens totala överskottlikviditet. Utöver likviditetsreserven kan Skandiabanken även utnyttja en av moderbolaget Skandia beviljad kreditlinja.

Den totala överskottlikviditeten uppgick till 25,3 (23,0) mdr kronor varav 5,2 (5,7) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Den återstående löptiden för överskottlikviditeten fördelades med 41 (44) procent som förföll inom ett år och 59 (56) procent som förföll inom ett till fem år. Värdepapper i överskottlikviditeten består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av innehaven var 53 (51) procent AAA-klassade, 14 (19) procent var AA-klassade, 15 (17) procent var A-klassade, 1 (2) procent var BBB-klassade och 17 (11) procent hade inget externt kreditbetyg. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

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

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

LIKVIDITETSRESERV ENLIGT FINANSINSPEKTIONENS FÖRESKRIFTER<sup>1</sup>

| MSEK  | 31 december 2012 |               |          |               | 31 december 2011 |               |          |               |
|---|------------------|---------------|----------|---------------|------------------|---------------|----------|---------------|
|   | SEK              | NOK           | EUR      | Totalt        | SEK              | NOK           | EUR      | Totalt        |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater                                | 1 616            | 876           | 5        | 2 497         | 986              | 2 354         | 5        | 3 345         |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån  | —                | —             | —        | 0             | —                | —             | —        | 0             |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 805              | 697           | —        | 1 502         | 898              | 30            | —        | 928           |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner  | 2 149            | 4 031         | —        | 6 180         | 1 495            | 1 176         | —        | 2 671         |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut  | 4 657            | 4 563         | —        | 9 220         | 4 589            | 5 033         | —        | 9 622         |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer   | —                | —             | —        | 0             | —                | —             | —        | 0             |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag  | —                | —             | —        | 0             | —                | —             | —        | 0             |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer                           | 448              | —             | —        | 448           | —                | 2 642         | —        | 2 642         |
| 9 Övriga värdepapper  | —                | —             | —        | —             | —                | —             | —        | 0             |
| <b>Total likviditetsreserv</b>  | <b>9 675</b>     | <b>10 167</b> | <b>5</b> | <b>19 847</b> | <b>7 968</b>     | <b>11 235</b> | <b>5</b> | <b>19 208</b> |

<sup>1</sup> Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråkta som säkerheter, exklusive tillgångar pantsatta på centralbanken för intradagslikviditet. Inneheten är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

## FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

## KONTRAKTUELL LÖPTIDSANALYS FINANSIELLA SKULDER

| MSEK<br>31 december 2012                   | 0-1<br>mån    | 1-3<br>mån | 3-12<br>mån  | 1-5 år     | ≥5 år      | Eviga        | Totalt         |
|--|---------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|----------------|
| Skulder till kreditinstitut                | 99            | —          | —            | —          | —          | —            | 99             |
| In- och upplåning från allmänheten         | 77 365        | —          | —            | —          | —          | —            | 77 365         |
| Derivatinstrument                          | -6            | 58         | 47           | 109        | —          | —            | 208            |
| Emitterade värdepapper                     | 50            | 549        | 994          | 233        | —          | —            | 1826           |
| Övriga skulder                             | 652           | —          | —            | —          | —          | —            | 652            |
| Efterställda skulder                       | —             | —          | —            | —          | 345        | 900          | 1245           |
| Eget kapital                               | —             | —          | —            | —          | —          | 3 195        | 3 195          |
| <b>Totalt i balansräkning</b>              | <b>78 160</b> | <b>607</b> | <b>1 041</b> | <b>342</b> | <b>345</b> | <b>4 095</b> | <b>84 590</b>  |
| Outnyttjad del av beviljad räkningskredit  | 7 026         | —          | —            | —          | —          | —            | 7 026          |
| Beviljade men ej utbetalda krediter        | 13 057        | —          | —            | —          | —          | —            | 13 057         |
| <b>Totala poster utanför balansräkning</b> | <b>20 083</b> | <b>—</b>   | <b>—</b>     | <b>—</b>   | <b>—</b>   | <b>—</b>     | <b>20 083</b>  |
| <b>Totalt</b>                              | <b>98 243</b> | <b>607</b> | <b>1 041</b> | <b>342</b> | <b>345</b> | <b>4 095</b> | <b>104 673</b> |

| MSEK<br>31 december 2011                   | 0-1<br>mån    | 1-3<br>mån | 3-12<br>mån | 1-5 år    | ≥5 år      | Eviga        | Totalt        |
|--|---------------|------------|-------------|-----------|------------|--------------|---------------|
| Skulder till kreditinstitut                | 42            | —          | —           | —         | —          | —            | 42            |
| In- och upplåning från allmänheten         | 71 302        | —          | —           | —         | —          | —            | 71 302        |
| Derivatinstrument                          | 0             | 49         | 38          | 65        | —          | —            | 152           |
| Emitterade värdepapper                     | —             | —          | —           | —         | —          | —            | —             |
| Övriga skulder                             | 1 134         | —          | —           | —         | —          | —            | 1 134         |
| Efterställda skulder                       | —             | —          | —           | —         | 382        | 900          | 1 282         |
| Eget kapital                               | —             | —          | —           | —         | —          | 2 806        | 2 806         |
| <b>Totalt i balansräkning</b>              | <b>72 478</b> | <b>49</b>  | <b>38</b>   | <b>65</b> | <b>382</b> | <b>3 706</b> | <b>76 718</b> |
| Outnyttjad del av beviljad räkningskredit  | 6 510         | —          | —           | —         | —          | —            | 6 510         |
| Beviljade men ej utbetalda krediter        | 9 972         | —          | —           | —         | —          | —            | 9 972         |
| <b>Totala poster utanför balansräkning</b> | <b>16 482</b> | <b>—</b>   | <b>—</b>    | <b>—</b>  | <b>—</b>   | <b>—</b>     | <b>16 482</b> |
| <b>Totalt</b>                              | <b>88 960</b> | <b>49</b>  | <b>38</b>   | <b>65</b> | <b>382</b> | <b>3 706</b> | <b>93 200</b> |

Inlåning där kunden har möjlighet att välja när återbetalning skall ske (inklusive fasta löptider) hänförs till intervallet 0-1 månad. Emellertid sträcker sig den faktiska fördelningen av inlåning över en avsevärt längre tidsperiod. Outnyttjade beviljade krediter tillskrivs det intervall där krediten kan utnyttjas av låntagaren. Beloppen i ovanstående tabell avser avtalsenliga och ej diskonterade kassaflöden, vilket innebär att summan för respektive rad inte överensstämmer med posterna på balansräkningen, eftersom dessa baseras på diskonterade kassaflöden.

## 37.7 OPERATIV RISK

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristfälliga interna processer, icke adekvata kontroller, bristande efterlevnad av interna och externa föreskrifter, mänskliga fel, felaktiga system, systemavbrott eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk. Legal risk inkluderar, men är inte begränsat till, risk för böter, sanktioner eller skadestånd till följd av tillsynsåtgärder samt privata uppgörelser.

## STYRNING AV OPERATIV RISK

Det ytterste ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger verkställande direktör. Verkställande direktören har delegerat det övergripande ansvaret för operativ risk till administrativ vice verkställande direktör. Respektive enhetschef har dock det operativa ansvaret för hanteringen av de operativa risker som verksamheten är förknippad med.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av operativ risk. ALCO ansvarar för övervakning av bankens risk- och kapitalsituation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i bankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och avser bankens hantering av operativ risk.

## POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV OPERATIV RISK

Operativa risker kan i princip bara hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandiabanken hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera eventuella negativa för banken uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster.

Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledningsgruppen, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Skandiabanken och dess produkter, tjänster samt information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

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

Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter. Skandiabanken har, vid sidan av policier, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en omfattande process för hantering och styrning av operativa risker; "Risk Assessment Process". Denna process bygger på självvärdering av identifierade risker. "Risk Assessment" processen omfattar alla risktyper för hela verksamheten och pågår under hela året. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning för betydande risker.

Samtliga incidenter såväl realiserade som icke-realiserade i enlighet med Basel II/III regelsystemen rapporteras i ett incidentrapporteringssystem. Systemet är öppet och förordas att användas av samtliga anställda. Det är riskägarens ansvar att följa upp incidenten och vidta lämpliga åtgärder för att minska eller minimera risken och rapportera status till Oberoende riskkontroll.

## 37.8 AFFÄRSRISK, RYKTESRISK OCH STRATEGISK RISK

Affärsrisk är risken att intjäningen försämrats vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investeringsportföljen samt ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. I affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på bankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller på Skandia, uppmärksammade problem i verksamheten och större projekt etc. Skada på grund av rykten kan leda till betydande påverkan på marknadsandelar och lönsamhet.

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

**FORTS. NOT 37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER****STYRNING AV AFFÄRSRISK, RYKTESRISK OCH STRATEGISK RISK**

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens affärsrisk, ryktesrisk och den strategiska risken åligger verkställande direktör. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor som med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via Oberoende riskkontroll till bankens ledning och styrelse, såväl som till moderbolaget Skandia.

**POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV AFFÄRSRISK, RYKTESRISK OCH STRATEGISK RISK****Affärsrisk och ryktesrisk**

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

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 37.4 - 37.9. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken i affärsrisken även om den inte specifikt kan mätas och isoleras som en enskild risk. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisk medräknats vid utfall.

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

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Fortlöpende övervakning görs av bankens rykte på marknaden.

**Strategisk risk**

Strategiska risker uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), t.ex. genom felaktiga och missriktade affärsbeslut, som påverkar koncernen på lång sikt. De strategiska riskerna hanteras på en övergripande nivå för hela Skandia Liv-koncernen.

De strategiska riskerna kan ofta bara hanteras genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförandet av förändringar i verksamheten. Detta gör att de strategiska riskerna ofta hanteras som en del av Skandiabankens strategi- och affärsplansarbete. Även om det finns vissa riskbegränsande åtgärder att tillgå, är det ofta svårt att helt undvika dessa risker, som är förenade med all affärsverksamhet.

**37.9 ERSÄTTNINGSRISK**

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

**STYRNING AV ERSÄTTNINGSRISK**

Inom Skandiabanken finns det en särskilt utsedd styrelseledamot med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy. Den särskilt utsedda ledamoten ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem. Skandiabankens styrelse har gett den särskilt utsedda ledamoten i uppdrag att hantera vissa uppgifter i enlighet med vad som framgår av Instruktion för den särskilt utsedda ledamoten för ersättningsfrågor i Skandiabanken Aktiebolag (publ).

Styrelsen har antagit en övergripande ersättningspolicy. Denna ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande i Skandiabanken. Beslut om ersättning till anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Styrelsebeslut om ersättning till den verkställande direktören måste även godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott.

**POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV ERSÄTTNINGSRISK**

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningsinstruktion som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda.

Jämfört med föregående år har förändring gjorts avseende ersättningsstrukturen. Från och med år 2013 kommer rörlig ersättning baserad på prestation, inte längre att utgå till för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Denna kategori av anställda kommer istället att omfattas av samma rörliga ersättningsprogram som gäller för samtliga anställda. För anställda i Sverige kan avsättning göras till Skandianen, som är en vinstandelsstiftelse, med maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp (ett helt prisbasbelopp för 2013 uppgår till 44 500 kr). För anställda i norska filialverksamheten kan en rörlig ersättning lämnas på maximalt 25 000 norska kronor. Ytterligare en förändring är att verkställande direktören inte längre omfattas av aktierelaterat incitamentsprogram, vilket upphörde i samband med Skandia Livs förvärv av Skandia från tidigare ägare Old Mutual Plc.

Skandiabankens riskanalys av ersättningssystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk med hänsyn till ersättningssystem, risktolerans samt ersättningsinstruktionen, och processen för identifiering av Särskilt reglerad personal, vilket definieras som anställda som påverkar Skandiabankens risknivå.

Med hänsyn till den information som framgår av ersättningsinstruktionen tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet följs, anses i nuläget inga risker föreligga relaterade till ersättningssystemet.

Ytterligare upplysningar i enlighet med 2007:5 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentligtgörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", återfinns på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Finansiell\\_info/1212\\_Information\\_om\\_ersattningar](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1212_Information_om_ersattningar).

## 38. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

## A) KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| 2012-12-31  | Värderat till<br>verkligt värde i<br>resultaträkning<br>innehav för<br>handel | Säkrings-<br>redovisning | Finansiella<br>tillgångar<br>som innehas<br>till förfall | Lån och<br>kund-<br>fordringar | Finansiella<br>tillgångar som<br>kan säljas <sup>1</sup> | Finansiella<br>skulder till<br>upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Icke<br>finansiella<br>tillgångar och<br>skulder | Bokfört<br>värde | Verkligt<br>värde |
|---|---|--------------------------|--|--------------------------------|--|---|--|------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>   |   |                          |  |                                |  |   |  |                  |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                    | —   | —                        | —  | 424                            | —  | —   | —  | 424              | 424               |
| Utlåning till kreditinstitut                                    | —   | —                        | —  | 654                            | —  | —   | —  | 654              | 654               |
| Utlåning till allmänheten                                       | —   | —                        | —  | 60 011                         | —  | —   | —  | 60 011           | 60 183            |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk                 | —   | 132                      | —  | —                              | —  | —   | —  | 132              | 132               |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde                      | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 25               | 25                |
| - Aktier och andelar  | 12  | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 12               | 12                |
| - Derivatinstrument   | 12  | 1                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 13               | 13                |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                           | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 22 889           | 22 889            |
| - Räntebärande värdepapper                                      | —   | —                        | —  | —                              | 22 851   | —   | —  | 22 851           | 22 851            |
| - Aktier  | —   | —                        | —  | —                              | 38   | —   | —  | 38               | 38                |
| Immateriella tillgångar   | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 0  | 0                | 0                 |
| Materiella anläggningstillgångar                                | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 6  | 6                | 6                 |
| Aktuella skattefordringar                                       | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 18   | 18               | 18                |
| Uppskjutna skattefordringar                                     | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 25   | 25               | 25                |
| Övriga tillgångar   | —   | —                        | —  | 320                            | —  | —   | —  | 320              | 320               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                    | —   | —                        | —  | 153                            | —  | —   | —  | 153              | 153               |
| <b>Totalt</b>   | <b>24</b>   | <b>133</b>               | <b>—</b>   | <b>61 562</b>                  | <b>22 889</b>  | <b>—</b>  | <b>49</b>  | <b>84 657</b>    | <b>84 829</b>     |
| <b>Skulder</b>  |   |                          |  |                                |  |   |  |                  |                   |
| Skulder till kreditinstitut                                     | —   | —                        | —  | —                              | —  | 99  | —  | 99               | 99                |
| In- och upplåning från allmänheten                              | —   | —                        | —  | —                              | —  | 77 365  | —  | 77 365           | 77 365            |
| Emitterade värdepapper  | —   | —                        | —  | —                              | —  | 1826  | —  | 1826             | 1826              |
| Finansiella skulder till verkligt värde                         | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 134              | 134               |
| - Derivatinstrument   | —   | 134                      | —  | —                              | —  | —   | —  | 134              | 134               |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | —                | —                 |
| Aktuella skatteskulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 72   | 72               | 72                |
| Övriga skulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | 368   | —  | 368              | 368               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                    | —   | —                        | —  | —                              | —  | 284   | —  | 284              | 284               |
| Avsättningar  | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 114  | 114              | 114               |
| Efterställda skulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | 1 200   | —  | 1 200            | 1 200             |
| <b>Totalt</b>   | <b>—</b>  | <b>134</b>               | <b>—</b>   | <b>—</b>                       | <b>—</b>   | <b>81 142</b>   | <b>186</b>                                       | <b>81 462</b>    | <b>81 462</b>     |

## FORTS. NOT 38. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| 2011-12-31  | Värderat till<br>verkligt värde i<br>resultaträkning<br>innehav för<br>handel | Säkrings-<br>redovisning | Finansiella<br>tillgångar<br>som innehas<br>till förfall | Lån och<br>kund-<br>fordringar | Finansiella<br>tillgångar som<br>kan säljas <sup>1</sup> | Finansiella<br>skulder till<br>upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Icke<br>finansiella<br>tillgångar och<br>skulder | Bokfört<br>värde | Verkligt<br>värde |
|---|---|--------------------------|--|--------------------------------|--|---|--|------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>   |   |                          |  |                                |  |   |  |                  |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                    | —   | —                        | —  | 696                            | —  | —   | —  | 696              | 696               |
| Utlåning till kreditinstitut                                    | —   | —                        | —  | 2 013                          | —  | —   | —  | 2 013            | 2 013             |
| Utlåning till allmänheten                                       | —   | —                        | —  | 53 393                         | —  | —   | —  | 53 393           | 53 366            |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk                 | —   | 68                       | —  | —                              | —  | —   | —  | 68               | 68                |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde                      | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 34               | 34                |
| - Aktier och andelar  | 11  | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 11               | 11                |
| - Derivatinstrument   | 13  | 10                       | —  | —                              | —  | —   | —  | 23               | 23                |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                           | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 19 644           | 19 644            |
| - Räntebärande värdepapper                                      | —   | —                        | —  | —                              | 19 618   | —   | —  | 19 618           | 19 618            |
| - Aktier  | —   | —                        | —  | —                              | 26   | —   | —  | 26               | 26                |
| Tillgångar som innehas till försäljning                         | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 15   | 15               | 15                |
| Immateriella tillgångar   | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 3  | 3                | 3                 |
| Materiella anläggningstillgångar                                | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 8  | 8                | 8                 |
| Aktuella skattefordringar                                       | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 19   | 19               | 19                |
| Uppskjutna skattefordringar                                     | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 25   | 25               | 25                |
| Övriga tillgångar   | —   | —                        | —  | 624                            | —  | —   | —  | 624              | 624               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                    | —   | —                        | —  | 225                            | —  | —   | —  | 225              | 225               |
| <b>Totalt</b>   | <b>24</b>   | <b>78</b>                | <b>—</b>   | <b>56 951</b>                  | <b>19 644</b>  | <b>—</b>  | <b>70</b>  | <b>76 767</b>    | <b>76 740</b>     |
| <b>Skulder</b>  |   |                          |  |                                |  |   |  |                  |                   |
| Skulder till kreditinstitut                                     | —   | —                        | —  | —                              | —  | 42  | —  | 42               | 42                |
| In- och upplåning från allmänheten                              | —   | —                        | —  | —                              | —  | 71 302  | —  | 71 302           | 71 302            |
| Finansiella skulder till verkligt värde                         | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | —  | 83               | 83                |
| - Derivatinstrument   | —   | 83                       | —  | —                              | —  | —   | —  | 83               | 83                |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning | —   | —                        | —  | —                              | —  | 80  | 32   | 112              | 112               |
| Aktuella skatteskulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 43   | 43               | 43                |
| Övriga skulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | 714   | —  | 714              | 714               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                    | —   | —                        | —  | —                              | —  | 421   | —  | 421              | 421               |
| Avsättningar  | —   | —                        | —  | —                              | —  | —   | 44   | 44               | 44                |
| Efterställda skulder  | —   | —                        | —  | —                              | —  | 1 200   | —  | 1 200            | 1 200             |
| <b>Totalt</b>   | <b>—</b>  | <b>83</b>                | <b>—</b>   | <b>—</b>                       | <b>—</b>   | <b>73 759</b>   | <b>119</b>                                       | <b>73 961</b>    | <b>73 961</b>     |

**Finansiella instrument för vilka bokfört värde anses vara lika med verkligt värde**

Bokfört värde anses vara lika med verkligt värde för följande poster: betalningsmedel, utlåning till allmänheten med rörlig ränta alternativt med bindningstid upp till tre månader, inlåning från allmänheten andra kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta som t.ex. utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastföräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

**Bestämning av verkligt värde för fastföräntad utlåning med bokfört värde till upplupet anskaffningsvärde**

Fastföräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år och bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Vid beräkning av verkligt värde för dessa lån, har som marknadsränta använts Skandiabankens nyutlåningsränta för motsvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter.

## FORTS. NOT 38. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

## B) FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

|  | 2012  |  |               | 2011  |  |               |
|--|---|--|---------------|---|--|---------------|
|  | Instrument med publice-<br>rade prisnoteringar<br>på en aktiv marknad | Värderingstekniker<br>baserade på observer-<br>bara marknadsdata | Totalt        | Instrument med publice-<br>rade prisnoteringar<br>på en aktiv marknad | Värderingstekniker<br>baserade på observer-<br>bara marknadsdata | Totalt        |
|  | Nivå 1  | Nivå 2   |               | Nivå 1  | Nivå 2   |               |
| <b>Tillgångar</b>  |   |  |               |   |  |               |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen |   |  |               |   |  |               |
| Innehav för handel   |   |  |               |   |  |               |
| Aktier och andelar   | 0   | 12   | 12            | 0   | 11   | 11            |
| Derivatinstrument  | –   | 13   | 13            | –   | 23   | 23            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                                      |   |  |               |   |  |               |
| Räntebärande värdepapper   | 697   | 22 154   | 22851         | 2 441   | 17 177   | 19618         |
| Aktier och andelar   | 7   | 31   | 38            | 5   | 21   | 26            |
| <b>Totalt</b>  | <b>704</b>  | <b>22 210</b>  | <b>229 14</b> | <b>2 446</b>  | <b>17 232</b>  | <b>19 678</b> |
| <b>Skulder</b>   |   |  |               |   |  |               |
| Innehav för handel   |   |  |               |   |  |               |
| Derivatinstrument  | –   | 134  | 134           | –   | 83   | 83            |
| <b>Totalt</b>  | <b>–</b>  | <b>134</b>   | <b>134</b>    | <b>–</b>  | <b>83</b>  | <b>83</b>     |

Upplysningar avser finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på respektive klass av finansiella instrument i enlighet med hierarki av verkliga värden.

Inga omklassificeringar har skett under året. Inga tillgångar eller skulder värderade till nivå 3.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, finansiella instrument.

## 39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, ägde per 2011-12-31 100 (100) procent av aktierna i Skandia AB. Från och med den 21 mars 2012 är Skandia AB's nya ägare Skandia Livförsäkringsaktiebolag som i sin tur ägs av Thulestiftelsen, Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige med filial i Norge. Verksamheten har varit uppdelad i fyra segment Bankverksamhet Sverige, Bankverksamhet Norge, Fondverksamhet och Servicesegment (avvecklad i sin helhet per den 1 januari 2012). Dotterföretaget Skandia Fonder AB avyttrades den 1 november 2012 till Skandia Försäkring AB.

## 2012-12-31

| Dotterföretag | Organisationsnummer | Säte/Land | Ägarandel | Kvotvärde <sup>1</sup> |
|---------------|---------------------|-----------|-----------|------------------------|
| –             | –                   | –         | –         | –                      |

## 2011-12-31

| Dotterföretag     | Organisationsnummer | Säte/Land          | Ägarandel | Kvotvärde <sup>1</sup> |
|-------------------|---------------------|--------------------|-----------|------------------------|
| Skandia Fonder AB | 556317-2310         | Stockholm, Sverige | 100%      | 100                    |

<sup>1</sup> Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

## 40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 39. Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 7 Personalkostnader.

Upplysningar i nedan tabeller inkluderar avvecklade verksamhet, för upplysningar om kvarvarande verksamhets mellanvaranden och transaktioner se fotnot till tabeller.

## A) INTÄKTER OCH KOSTNADER - GENERERADE AV TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

|   | 2012                                      |                         |                            |                | 2011                                      |                         |               |                |
|---|---|-------------------------|----------------------------|----------------|---|-------------------------|---------------|----------------|
|   | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag <sup>2</sup> | Skandia<br>Liv | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia<br>Liv |
| <b>Rörelseintäkter</b>  |   |                         |                            |                |   |                         |               |                |
| Räntenetto  | -8  | -50                     | —                          | 0              | -20                                       | -53                     | —             | -6             |
| Provisionsnetto   | 0   | 1                       | 29                         | 0              | -450                                      | 1                       | 38            | 1              |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                        | —   | -59                     | —                          | —              | —   | -73                     | —             | —              |
| Övriga rörelseintäkter <sup>1</sup>                               | 47  | 3                       | 0                          | 20             | 624                                       | 0                       | 4             | 127            |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>                                     | <b>39</b>                                 | <b>-105</b>             | <b>29</b>                  | <b>20</b>      | <b>154</b>                                | <b>-125</b>             | <b>42</b>     | <b>122</b>     |
| <b>Rörelsekostnader</b>   |   |                         |                            |                |   |                         |               |                |
| Övriga administrationskostnader                                   | -303                                      | -69                     | —                          | -22            | -390                                      | -86                     | —             | -77            |
| Övriga rörelsekostnader   | —   | —                       | —                          | —              | —   | —                       | —             | —              |
| <b>Totala rörelsekostnader</b>                                    | <b>-303</b>                               | <b>-69</b>              | <b>—</b>                   | <b>-22</b>     | <b>-390</b>                               | <b>-86</b>              | <b>—</b>      | <b>-77</b>     |
| <b>Årets resultat för verksamhet under avveckling efter skatt</b> | <b>-317</b>                               | <b>-1</b>               | <b>—</b>                   | <b>—</b>       | <b>—</b>                                  | <b>—</b>                | <b>—</b>      | <b>—</b>       |

<sup>1</sup> I beloppen ingår 682 MSEK avseende avvecklad verksamhet för 2011.

<sup>2</sup> Transaktioner mot Skandia Fonder AB redovisas här för perioden januari - oktober 2012 då bolaget var ett dotterföretag. Resterande månader redovisas som andra koncernföretag.

## B) FORDRINGAR OCH SKULDER MED NÄRSTÅENDE

|   | 2012                                      |                         |               |                | 2011                                      |                         |               |                |
|---|---|-------------------------|---------------|----------------|---|-------------------------|---------------|----------------|
|   | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia<br>Liv | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia<br>Liv |
| <b>Tillgångar</b>                       |   |                         |               |                |   |                         |               |                |
| Utlåning till allmänheten               | 0   | —                       | —             | —              | 2   | —                       | —             | —              |
| Derivat                                 | —   | 13                      | —             | —              | —   | 23                      | —             | —              |
| Övriga tillgångar                       | 6   | 9                       | —             | —              | 33  | 0                       | 38            | 8              |
| <b>Totalt</b>                           | <b>6</b>                                  | <b>22</b>               | <b>0</b>      | <b>—</b>       | <b>35</b>                                 | <b>23</b>               | <b>38</b>     | <b>8</b>       |
| <b>Skulder</b>                          |   |                         |               |                |   |                         |               |                |
| Inlåning och upplåning från allmänheten | 2 280                                     | —                       | —             | 4              | 1 366                                     | —                       | —             | 2              |
| Derivat                                 | —   | 134                     | —             | —              | —   | 83                      | —             | —              |
| Övriga skulder                          | 44  | 121                     | —             | -2             | 114                                       | 130                     | —             | —              |
| Efterställda skulder                    | 1 200                                     | —                       | —             | —              | 1 200                                     | —                       | —             | —              |
| <b>Totalt</b>                           | <b>3 524</b>                              | <b>255</b>              | <b>—</b>      | <b>2</b>       | <b>2 680</b>                              | <b>213</b>              | <b>—</b>      | <b>2</b>       |

**FORTS. NOT 40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE****Moderbolaget Skandia AB och Skandia Liv****Ut- och inlåning samt placeringar**

Skandiabanken fakturerar lämnad räntekompensation till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Kompensationen motsvarar skillnad mellan marknadsränta och den ränta som den anställda erhållit. Erhållna ränteutgifter avser primärt ovan nämnd räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga personalkrediter till anställda i Skandiakoncernen.

Räntekostnader avser framförallt ränta på efterställda förlagslån vilka prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlägger ränta för depåinlåning plus ränteskillnadsersättning till moderbolaget för erhållen depåinlåning, hänförligt till depåförsäkring. Depåförsäkring är en tjänst som moderbolaget Skandia AB erbjuder. Kunden kan placera i olika värdepapper i en och samma depå varav en del kan placeras på depåinlåningskonto hos Skandiabanken. Ränta på inlånade medel avser den ränta som tillfaller moderbolagets kunder i depåförsäkringen. Skillnaden mellan kundräntan och en internt fastställd ränta, vilken skall motsvara marknadsmässig ränta, erläggs i ränteskillnadsersättning till moderbolaget.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Kreditfacilitet från moderbolaget Skandia AB föreligger med 400 MSEK.

**Värdepapper - aktiehandel och fondhandel**

Skandiabanken erlägger provisioner avseende marknadsmässig distributionsersättning till Skandia AB. I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner för rådgivna affärer. Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till moderbolaget Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

**Övriga intäkter för utförda tjänster**

Övriga rörelseintäkter består av ersättning för utförda tjänster avseende kundtjänst och marknadsfunktioner vilka prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

**Administrationskostnader**

Skandiabanken med dotterbolag erhåller kostnader från moderbolaget för lokalhyra, kostnader för Skandia ABs gemensamma funktioner, centralt bedrivna projekt samt kostnader för av banken outsourcade enheter som t.ex. Treasury, IT, Finance mfl. Transaktionerna prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

**Andra koncernföretag - systerföretag**

Exponeringar avseende ränterisk och valutakursrisk säkras med derivatinstrument. Kostnader för instrumenten redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner. Derivattransaktionerna handlas genom systerföretaget Skandia Capital AB och prissätts med marknadsmässiga kurser.

Andra transaktioner avser primärt IT-kostnader men även andra inköpta tjänster, prissättning görs utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag

**Övriga externa företag**

Inlånade medel från Seven Days Finans AB finns på 150 MSEK, vd i bolaget är tillika styrelseledamot i Skandiabanken AB.



## 41. EGET KAPITAL

| Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital           | Bundet eget kapital |            | Fritt eget kapital   |                  |                         |                        |                                     | Totalt Eget kapital |
|--|---------------------|------------|----------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|  | Aktiekapital        | Reservfond | Verkligt värdereserv | Omräkningsreserv | Fond för verkligt värde | Balanserade vinstmedel | Innehav utan bestämmande inflytande |                     |
| Ingående eget kapital 2011                                     | 400                 | 81         | 0                    | -19              | -19                     | 2 179                  | 6                                   | 2 647               |
| Årets resultat   | —                   | —          | —                    | —                | 0                       | 138                    | —                                   | 138                 |
| Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt | —                   | —          | -2                   | —                | -2                      | —                      | —                                   | -2                  |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv    | —                   | —          | 29                   | —                | 29                      | —                      | —                                   | 29                  |
| Uppskjuten skatt verkligt värdereserv                          | —                   | —          | -7                   | —                | -7                      | —                      | —                                   | -7                  |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta       | —                   | —          | —                    | —                | 0                       | —                      | —                                   | 0                   |
| Förändring omräkningsdifferenser                               | —                   | —          | —                    | 1                | 1                       | —                      | —                                   | 1                   |
| Totalt Övrigt totalresultat                                    | —                   | —          | 20                   | 1                | 21                      | —                      | —                                   | 21                  |
| Årets totalresultat  | —                   | —          | 20                   | 1                | 21                      | 138                    | —                                   | 159                 |
| Avyttrad verksamhet  | —                   | —          | —                    | —                | —                       | —                      | -6                                  | -6                  |
| Erhållet aktieägartillskott                                    | —                   | —          | —                    | —                | —                       | 6                      | —                                   | 6                   |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning         | —                   | —          | —                    | —                | —                       | 0                      | —                                   | 0                   |
| Utgående eget kapital 2011                                     | 400                 | 81         | 20                   | -18              | 2                       | 2 323                  | —                                   | 2 806               |
| Ingående eget kapital 2012                                     | 400                 | 81         | 20                   | -18              | 2                       | 2 323                  | —                                   | 2 806               |
| Årets resultat   | —                   | —          | —                    | —                | 0                       | 307                    | —                                   | 307                 |
| Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt | —                   | —          | -13                  | —                | -13                     | —                      | —                                   | -13                 |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv    | —                   | —          | 72                   | —                | 72                      | —                      | —                                   | 72                  |
| Uppskjuten skatt verkligt värdereserv                          | —                   | —          | -14                  | —                | -14                     | —                      | —                                   | -14                 |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta       | —                   | —          | —                    | 0                | 0                       | —                      | —                                   | 0                   |
| Förändring omräkningsdifferenser                               | —                   | —          | —                    | 14               | 14                      | —                      | —                                   | 14                  |
| Totalt Övrigt totalresultat                                    | —                   | —          | 45                   | 14               | 59                      | —                      | —                                   | 59                  |
| Årets totalresultat  | —                   | —          | 45                   | 14               | 59                      | 307                    | —                                   | 366                 |
| Utdelning  | —                   | —          | —                    | —                | —                       | -35                    | —                                   | -35                 |
| Erhållet aktieägartillskott                                    | —                   | —          | —                    | —                | —                       | 58                     | —                                   | 58                  |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning         | —                   | —          | —                    | —                | —                       | 0                      | —                                   | 0                   |
| Utgående eget kapital 2012                                     | 400                 | 81         | 65                   | -4               | 61                      | 2 653                  | —                                   | 3 195               |

**FORTS. NOT 41. EGET KAPITAL****Aktiekapital**

Totalt antal fullt betalda aktier uppgick 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 årsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie.

**Balanserade vinstmedel**

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB vilket motsvarar det av Skandiabanken lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken är att minimera skatten i Skandiakoncernen som helhet.

**Utdelning**

Ingen utdelning skedde under 2011 och 2012, vilket fastställdes på årsstämman den 26 april 2012 respektive senast den 30 juni 2013.

**Fond för verkligt värde****Verkligt värdereserv**

I "Verkligt värdereserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplýsningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner.

**Omräkningsreserv**

Med "Omräkningsreserv" avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamhetens finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

**42. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

# Fem år i sammandrag

## NYCKELTAL

|  | 2012   | 2011   | 2010   | 2009   | 2008   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Utlåning till allmänheten  | 60 011 | 53 393 | 53 985 | 48 634 | 43 835 |
| Förändring under året  | 12%    | -1%    | 11%    | 11%    | -6%    |
| Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer | 79 191 | 71 302 | 62 969 | 61 739 | 51 986 |
| Förändring under året  | 11%    | 13%    | 2%     | 19%    | 3%     |
| Kapitaltäckningsgrad:  | 14,64% | 14,66% | 14,51% | 13,29% | 15,17% |
| Primärkapitalrelation:   | 10,61% | 10,24% | 9,98%  | 9,05%  | 10,17% |
| Intjäningsförmåga:   | 0,53%  | 0,29%  | 0,33%  | 0,40%  | 0,59%  |
| Räntabilitet på eget kapital: <sup>1,2</sup>                           | 7,54%  | 4,44%  | 4,87%  | 5,61%  | 8,65%  |
| K/I-tal före kreditförluster: <sup>2</sup>                             | 0,79   | 0,92   | 0,89   | 0,83   | 0,78   |
| Kreditförlustnivå:   | 0,01%  | 0,06%  | 0,09%  | 0,14%  | 0,11%  |
| Medelantal anställda   | 453    | 994    | 1 141  | 471    | 279    |
| varav kvarvarande verksamhet   | 453    | 515    | 1 141  | 471    | 266    |
| varav avvecklade verksamheter  | —      | 478    | —      | —      | 13     |

<sup>1</sup> 2008 är beräknad med schablonskatt i stället för faktisk skatt.

<sup>2</sup> Realisationsresultat hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmåt för år 2012.

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2008 - 2012, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

|   | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          | 2008          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultaträkning</b>  |               |               |               |               |               |
| Ränteintäkter   | 2 838         | 2 552         | 1 750         | 1 866         | 3 295         |
| Räntekostnader  | -1 719        | -1 515        | -903          | -1 054        | -2 354        |
| Provisioner, netto  | 327           | 349           | 372           | 374           | 341           |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 47            | 14            | 55            | 33            | 25            |
| Övriga rörelseintäkter  | 168           | 779           | 852           | 305           | 1 262         |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>   | <b>1 661</b>  | <b>2 179</b>  | <b>2 126</b>  | <b>1 524</b>  | <b>2 569</b>  |
| Personalkostnader   | -369          | -869          | -843          | -397          | -218          |
| Övriga administrationskostnader   | -829          | -1 047        | -995          | -816          | -798          |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -6            | -9            | -9            | -9            | -30           |
| Övriga rörelsekostnader   | -33           | -73           | -53           | -39           | -33           |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>                                | <b>-1 237</b> | <b>-1 998</b> | <b>-1 900</b> | <b>-1 261</b> | <b>-1 079</b> |

|   | 2012       | 2011       | 2010       | 2009       | 2008         |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Kreditförluster, netto                              | -7         | -34        | -42        | -62        | -53          |
| Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar | —          | —          | —          | —          | -4           |
| <b>Rörelseresultat</b>                              | <b>417</b> | <b>147</b> | <b>184</b> | <b>201</b> | <b>1 433</b> |
| Bokslutsdispositioner, netto <sup>1</sup>           | -31        | 24         | 40         | —          | 655          |
| <b>Resultat före skatt</b>                          | <b>386</b> | <b>171</b> | <b>224</b> | <b>201</b> | <b>2 088</b> |
| Skatt   | -85        | -30        | -62        | -51        | -256         |
| <b>Årets resultat</b>                               | <b>301</b> | <b>141</b> | <b>162</b> | <b>150</b> | <b>1 832</b> |

|  | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          | 2008          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balansräkning</b>   |               |               |               |               |               |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker                  | 424           | 696           | 493           | 1 676         | 2 230         |
| Belåningsbara statskskuld förbindelser m m                   | 5 826         | 2 441         | —             | —             | —             |
| Utlåning till kreditinstitut                                 | 654           | 1 916         | 263           | 846           | 2 032         |
| Utlåning till allmänheten                                    | 60 011        | 53 393        | 53 985        | 48 634        | 43 835        |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk              | 132           | 68            | 5             | 153           | 205           |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper              | 17 025        | 17 177        | 12 376        | 16 787        | 9 306         |
| Aktier och andelar   | 50            | 79            | 72            | 68            | 57            |
| Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar | 6             | 15            | 20            | 27            | 19            |
| Övriga tillgångar  | 507           | 905           | 788           | 789           | 581           |
| <b>Totala tillgångar</b>                                     | <b>84 635</b> | <b>76 690</b> | <b>68 002</b> | <b>68 980</b> | <b>58 265</b> |

|  | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          | 2008          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Skulder till kreditinstitut</b>     | <b>99</b>     | <b>43</b>     | <b>52</b>     | <b>2 074</b>  | <b>1 564</b>  |
| In- och upplåning från allmänheten     | 77 365        | 71 302        | 62 969        | 61 739        | 51 986        |
| Emitterade värdepapper                 | 1 826         | —             | —             | —             | —             |
| Övriga skulder                         | 882           | 1 301         | 1 105         | 1 139         | 969           |
| Efterställda skulder                   | 1 200         | 1 200         | 1 200         | 1 200         | 1 200         |
| <b>Totala skulder</b>                  | <b>81 372</b> | <b>73 846</b> | <b>65 326</b> | <b>66 152</b> | <b>55 719</b> |
| Obeskattade reserver                   | —             | —             | —             | —             | —             |
| <b>Eget kapital</b>                    | <b>3 263</b>  | <b>2 844</b>  | <b>2 676</b>  | <b>2 828</b>  | <b>2 546</b>  |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b> | <b>84 635</b> | <b>76 690</b> | <b>68 002</b> | <b>68 980</b> | <b>58 265</b> |

<sup>1</sup> För åren 2010-2012 avser detta koncernbidrag. Åren 2008 och 2009 är inte omräknade med hänsyn till ändrad redovisningsprincip för koncernbidrag.

# Resultaträkningar, moderbolaget

## RESULTATRÄKNING

| MSEK  | Not | 2012          | 2011          |
|---|-----|---------------|---------------|
| Ränteintäkter   |     | 2 838         | 2 552         |
| Räntekostnader  |     | -1 719        | -1 515        |
| Provisionsintäkter  |     | 406           | 427           |
| Provisionskostnader   |     | -79           | -78           |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner                                   |     | 47            | 14            |
| Övriga rörelseintäkter  | 2   | 168           | 779           |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>   |     | <b>1 661</b>  | <b>2 179</b>  |
| Allmänna administrationskostnader   |     |               |               |
| Personalkostnader   | 3   | -369          | -869          |
| Övriga administrationskostnader   | 4   | -829          | -1 047        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 12  | -6            | -9            |
| Övriga rörelsekostnader   | 5   | -33           | -73           |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>                                |     | <b>-1 237</b> | <b>-1 998</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>  |     | <b>424</b>    | <b>181</b>    |
| Kreditförluster, netto  |     | -7            | -34           |
| <b>Rörelseresultat</b>  |     | <b>417</b>    | <b>147</b>    |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag  |     | -31           | 24            |
| <b>Resultat före skatt</b>  |     | <b>386</b>    | <b>171</b>    |
| Skatt   | 6   | -85           | -30           |
| <b>Årets resultat</b>   |     | <b>301</b>    | <b>141</b>    |

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| MSEK   | 2012       | 2011       |
|--|------------|------------|
| <b>Årets resultat</b>                          | <b>301</b> | <b>141</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                    |            |            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas          | 59         | 27         |
| Säkring av nettoinvestering                    | 0          | 0          |
| Omräkningsdifferens                            | 14         | 1          |
| Skatter hänförligt till övrigt totalresultat   | -14        | -7         |
| <b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b> | <b>59</b>  | <b>21</b>  |
| <b>Årets totalresultat efter skatt</b>         | <b>360</b> | <b>162</b> |

# Balansräkning, moderbolaget

## BALANSRÄKNING

31 december, MSEK

| Tillgångar   | Not | 2012          | 2011          |
|--|-----|---------------|---------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker       |     | 424           | 696           |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser mm            | 7   | 5 826         | 2 441         |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 8   | 654           | 1 916         |
| Utlåning till allmänheten                          |     | 60 011        | 53 393        |
| Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk |     | 132           | 68            |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper    | 9   | 17 025        | 17 177        |
| Aktier och andelar mm                              | 10  | 50            | 37            |
| Aktier och andelar i koncernföretag                | 11  | —             | 42            |
| Immateriella anläggningstillgångar                 |     | 0             | 3             |
| Materiella tillgångar                              | 12  | 6             | 12            |
| Aktuella skattefordringar                          | 13  | 18            | 19            |
| Uppskjutna skattefordringar                        | 13  | 3             | 28            |
| Övriga tillgångar                                  | 14  | 333           | 677           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter       | 15  | 153           | 181           |
| <b>Totala tillgångar</b>                           |     | <b>84 635</b> | <b>76 690</b> |

| Skulder  | Not | 2012          | 2011          |
|--|-----|---------------|---------------|
| Skulder till kreditinstitut                          |     | 99            | 43            |
| In- och upplåning från allmänheten                   |     | 77 365        | 71 302        |
| Emitterade värdepapper                               |     | 1 826         | —             |
| Aktuella skatteskulder                               | 16  | 72            | 43            |
| Övriga skulder                                       | 17  | 502           | 797           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter         | 18  | 284           | 412           |
| Uppskjutna skatteskulder                             | 16  | 2             | —             |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser               | 19  | 22            | 49            |
| Efterställda skulder                                 |     | 1 200         | 1 200         |
| <b>Totala skulder och avsättningar</b>               |     | <b>81 372</b> | <b>73 846</b> |
| Aktiekapital   |     | 400           | 400           |
| Andra fonder   |     | —             | —             |
| - Reservfond   |     | 81            | 81            |
| - Fond för verkligt värde                            |     | 84            | 25            |
| Balanserad vinst                                     |     | 2 397         | 2 197         |
| Årets resultat                                       |     | 301           | 141           |
| <b>Totalt eget kapital</b>                           |     | <b>3 263</b>  | <b>2 844</b>  |
| <b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b> |     | <b>84 635</b> | <b>76 690</b> |

## POSTER INOM LINJEN FÖR MODERBOLAGET

| MSEK                                | 2012   | 2011   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Ställda säkerheter för egna skulder | —      | —      |
| Övriga ställda säkerheter           | 5 284  | 5 818  |
| Eventualförpliktelser               | 4      | 4      |
| Åtaganden                           | 20 083 | 16 481 |

# Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

| MSEK   | Bundet eget kapital |             | Fritt eget kapital   |                   |                                      |                        | Totalt |
|--|---------------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------------|--------|
|  | Aktie-kapital       | Reserv-fond | Verkligt värdereserv | Omräknings-reserv | Fond för verkligt värde <sup>1</sup> | Balanserade vinstmedel |        |
| <b>Ingående eget kapital 2011</b>  | 400                 | 81          | 1                    | 3                 | 4                                    | 2 191                  | 2 676  |
| Årets resultat   | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 141                    | 141    |
| Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv | —                   | —           | -1                   | —                 | -1                                   | —                      | -1     |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv                        | —                   | —           | 27                   | —                 | 27                                   | —                      | 27     |
| Uppskjuten skatt verkligt värdereserv  | —                   | —           | -7                   | —                 | -7                                   | —                      | -7     |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta                           | —                   | —           | —                    | 0                 | 0                                    | —                      | 0      |
| Förändring omräkningsdifferens   | —                   | —           | —                    | 2                 | 2                                    | —                      | 2      |
| <b>Årets totalresultat</b>   | —                   | —           | 19                   | 2                 | 21                                   | 141                    | 162    |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning                             | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 0                      | 0      |
| Erhållet aktieägartillskott  | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 6                      | 6      |
| <b>Utgående eget kapital 2011</b>  | 400                 | 81          | 20                   | 5                 | 25                                   | 2 338                  | 2 844  |
| <br>   |                     |             |                      |                   |                                      |                        |        |
| <b>Ingående eget kapital 2012</b>  | 400                 | 81          | 20                   | 5                 | 25                                   | 2 338                  | 2 844  |
| Årets resultat   | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 301                    | 301    |
| Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv | —                   | —           | -13                  | —                 | -13                                  | —                      | -13    |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv                        | —                   | —           | 72                   | —                 | 72                                   | —                      | 72     |
| Uppskjuten skatt verkligt värdereserv  | —                   | —           | -14                  | —                 | -14                                  | —                      | -14    |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta                           | —                   | —           | —                    | 0                 | —                                    | —                      | 0      |
| Förändring omräkningsdifferens   | —                   | —           | —                    | 14                | 14                                   | —                      | 14     |
| <b>Årets totalresultat</b>   | —                   | —           | 45                   | 14                | 59                                   | 301                    | 360    |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning                             | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 0                      | 0      |
| Erhållet aktieägartillskott  | —                   | —           | —                    | —                 | —                                    | 58                     | 58     |
| <b>Utgående eget kapital 2012</b>  | 400                 | 81          | 65                   | 19                | 84                                   | 2 698                  | 3 263  |

<sup>1</sup> Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

# Kassaflödesanalys, moderbolaget

## KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

| Den löpande verksamheten  | 2012          | 2011         |
|---|---------------|--------------|
| Rörelseresultat   | 417           | 147          |
| varav inbetalda räntor  | 2 839         | 2 494        |
| varav utbetalda räntor  | -1 717        | -1 448       |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:  |               |              |
| Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner  | -4            | 10           |
| Av-/nedskrivningar  |               |              |
| - avskrivningar av materiella anläggningstillgångar   | 3             | 5            |
| - av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar   | 3             | 4            |
| Aktierelaterade ersättningar  | 0             | 0            |
| Kreditförluster   | 27            | 45           |
| Avyttring av dotterföretag  | -93           | -3           |
| Koncernbidrag från dotterföretag/moderbolag   | —             | -30          |
| Betald inkomstskatt   | -43           | -54          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> | <b>310</b>    | <b>124</b>   |
| Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten  | -6 646        | 546          |
| Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier  | -3 203        | -7 231       |
| Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar  | 336           | -121         |
| Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten   | 7 889         | 8 334        |
| Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder   | -467          | 210          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>   | <b>-1 781</b> | <b>1 862</b> |
| Investeringsverksamheten  |               |              |
| Avyttring av dotterföretag  | 135           | 6            |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | 6             | -6           |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar   | -2            | 2            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>   | <b>139</b>    | <b>2</b>     |

| Finansieringsverksamheten                        | 2012          | 2011         |
|--|---------------|--------------|
| Aktieägartillskott                               | 41            | —            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>41</b>     | <b>—</b>     |
| <b>Årets kassaflöde</b>                          | <b>-1 601</b> | <b>1 864</b> |
| Likvida medel vid periodens början               | 2 569         | 704          |
| Kursdifferens i likvida medel                    | 11            | 1            |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>          | <b>979</b>    | <b>2 569</b> |
| <b>Likvida medel</b>                             | <b>2012</b>   | <b>2011</b>  |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker      | 424           | 696          |
| Utlåning till kreditinstitut                     | 654           | 1 916        |
| Skulder kreditinstitut                           | -99           | -43          |
| <b>Likvida medel</b>                             | <b>979</b>    | <b>2 569</b> |

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

# Noter moderbolaget

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Notförteckning, moderbolaget

|                           |  |    |
|---------------------------|--|----|
| 1                         | Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper                   | 72 |
| 2                         | Övriga rörelseintäkter   | 73 |
| 3                         | Personalkostnader  | 73 |
| 4                         | Övriga administrationskostnader                                    | 74 |
| 5                         | Övriga rörelsekostnader  | 74 |
| 6                         | Skatt  | 75 |
| 7                         | Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.                          | 75 |
| 8                         | Utlåning till kreditinstitut                                       | 75 |
| 9                         | Obligationer och andra räntebärande värdepapper                    | 75 |
| 10                        | Aktier och andelar m.m.  | 76 |
| 11                        | Aktier och andelar i koncernföretag                                | 76 |
| 12                        | Materiella tillgångar  | 76 |
| 13                        | Aktuella och uppskjutna skattefordringar                           | 77 |
| 14                        | Övriga tillgångar  | 77 |
| 15                        | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                       | 77 |
| 16                        | Aktuella och uppskjutna skatteskulder                              | 77 |
| 17                        | Övriga skulder   | 77 |
| 18                        | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                       | 77 |
| 19                        | Avsättningar för pensionsförpliktelser                             | 78 |
| <b>ANDRA UPPLYSNINGAR</b> |  |    |
| 20                        | Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden           | 78 |
| 21                        | Kapitaltäckningsanalys   | 78 |
| 22                        | Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder | 80 |
| 23                        | Upplysningar om närstående   | 82 |
| 24                        | Tilläggsupplysningar eget kapital                                  | 83 |



**NOTER TILL MODERBOLAGETS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING MOTSVARAS I MÅNGA FALL AV KONCERNENS NOTER. PÅ FÖLJANDE SIDOR TAS ENDAST DE NOTER UPP SOM AVVIKER FRÅN KONCERNENS NOTER.**

## 1 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSG- OCH VÄRDERINGS-PRINCIPER

### 1. GRUND FÖR ÅRSREDOVISNINGENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen för 2012 har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrift och allmänna råd 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering.

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 återfinns i not 1 för koncernen.

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras om inte annat anges.

### 2. HUVUDSAKLIGA SKILLNADER JÄMFÖRT MED KONCERNREDOVISNINGEN

#### IAS 1 UTFORMNING AV FINANSIELLA RAPPORTER

Format för uppställning av resultat- och balansräkningar följer ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter.

#### 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.

#### Följande skillnader föreligger mellan moderbolagets och koncernens resultaträkning

- Erhållna utdelningar redovisas i moderbolaget på en egen rad. I koncernens resultaträkning ingår den posten på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.
- Resultat som uppkommer vid avyttring av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar inkluderas i raden för Övriga rörelseintäkter i moderbolaget. I koncernens resultaträkning utgör det en egen rad efter Kreditförluster.

#### IFRS 5 ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR FÖR FÖRSÄLJNING M.M.

IFRS 5 behandlar bl.a. frågan om hur avvecklade verksamheter ska presenteras i resultat- och balansräkningar. I moderbolagets finansiella rapporter presenteras upplysningar om avvecklade verksamheter endast i not.

#### IAS 27 KONCERNREDOVISNING OCH SEPARATA FINANSIELLA RAPPORTER

Innehav i dotterföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

#### IFRS 8 RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

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

#### IAS 19 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA OCH IAS 37 AVSÄTTNINGAR

##### Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

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

Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 tillämpas inte i moderbolagets redovisning. Anledning är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De mest väsentliga skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas.

För mer information om vad som ingår i de förmånsbestämda respektive avgiftsbestämda pensionsplanerna, se koncernens redovisningsprinciper nummer 13 Avsättningar för pensionsförpliktelser.

#### KONCERNBIDRAG

Skandiabanken har valt att förtidstillämpa möjligheten till redovisning av koncernbidrag enligt Alternativregeln i Rådet för finansiell rapportering RFR 2 för juridiska personer. Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen hos både givare och mottagare. Jämförelsetalen för 2010-2011 har räknats om enligt nya principen. Förändringen påverkar årets resultat före skatt 2011 respektive 2010 med 4 MSEK respektive 10 MSEK. Förändringen påverkar inte det egna kapitalet för de två räkenskapsåren

## 2. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

|   | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern <sup>1</sup> | 71         | 750        |
| Realisationsvinst vid avyttring av verksamhet                           | 94         | —          |
| Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till tidigare år          | —          | 9          |
| Övriga intäkter   | 3          | 20         |
| <b>Totalt</b>   | <b>168</b> | <b>779</b> |

<sup>1</sup> För detaljerad information se not 23 Upplysningar om närstående.

## 3. PERSONALKOSTNADER

|                             | 2012        | 2011        |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Löner och arvoden           | -229        | -530        |
| Kostnad för pensionspremier | -40         | -111        |
| Löneskatt                   | -9          | -28         |
| Sociala kostnader           | -55         | -146        |
| Rörliga löner <sup>1</sup>  | -14         | -27         |
| Övriga personalkostnader    | -22         | -27         |
| <b>Totalt</b>               | <b>-369</b> | <b>-869</b> |

<sup>1</sup> För upplysningar om rörliga löner se koncernen not 7 Personalkostnader.

| Medelantalet anställda     | 2012       |            |            | 2011       |            |            |            |            |            |            |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                            | Kvinnor    | Män        | Totalt     | Kvinnor    | Män        | Totalt     |            |            |            |            |
| Sverige                    | 145        | 53%        | 127        | 47%        | 272        | 398        | 50%        | 404        | 50%        | 802        |
| Norge                      | 100        | 55%        | 81         | 45%        | 181        | 107        | 56%        | 85         | 44%        | 192        |
| <b>Totalt moderbolaget</b> | <b>245</b> | <b>54%</b> | <b>208</b> | <b>46%</b> | <b>453</b> | <b>505</b> | <b>51%</b> | <b>489</b> | <b>49%</b> | <b>994</b> |

| 2012<br>KSEK  | Grundlön/<br>Styrelse<br>arvode | Rörlig<br>ersättning | Övriga<br>förmåner<br>och ersätt-<br>ningar |               | Pensions-<br>kostnad | Totalt         |
|---|---------------------------------|----------------------|---|---------------|----------------------|----------------|
|   |                                 |                      |   |               |                      |                |
| <b>Sverige</b>  |                                 |                      |   |               |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 600                             | —                    | —   | —             | —                    | 600            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 200                             | —                    | —   | —             | —                    | 200            |
| vvd Jonas Holmberg  | 1 980                           | 660                  | 68  | 953           | —                    | 3 661          |
| vvd Bengt-Olof Nilsson Lalér  | 1 968                           | 656                  | 62  | 710           | —                    | 3 396          |
| Övriga ledande befattningshavare (2 personer) <sup>1</sup>                  | 1 977                           | 228                  | 135   | 619           | —                    | 2 959          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (6 personer) <sup>2</sup>  | 3 711                           | 247                  | 141   | 1 001         | —                    | 5 100          |
| Övriga anställda i bankverksamhet (262 personer)                            | 106 390                         | 5 997                | 9 399                                       | 19 518        | —                    | 141 304        |
| <b>Totalt Sverige</b>   | <b>116 826</b>                  | <b>7 788</b>         | <b>9 805</b>                                | <b>22 801</b> | <b>—</b>             | <b>157 220</b> |
| <b>Norge</b>  |                                 |                      |   |               |                      |                |
| vd Øyvind Thomassen <sup>3</sup>  | 3 783                           | —                    | 1 161                                       | 243           | —                    | 5 187          |
| Övriga ledande befattningshavare (3 personer)                               | 5 029                           | 998                  | 349   | 333           | —                    | 6 709          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (12 personer) <sup>2</sup> | 9 865                           | 942                  | 1 033                                       | 1 036         | —                    | 12 876         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (15 personer)                             | 87 154                          | 4 759                | 3 528                                       | 15 800        | —                    | 111 241        |
| <b>Totalt Norge</b>   | <b>105 831</b>                  | <b>6 699</b>         | <b>6 071</b>                                | <b>17 412</b> | <b>—</b>             | <b>136 013</b> |
| <b>Totalt</b>   |                                 |                      |   |               |                      |                |
| Styrelseordförande  | 600                             | —                    | —   | —             | —                    | 600            |
| Styrelseledamöter   | 200                             | —                    | —   | —             | —                    | 200            |
| Verkställande direktörer  | 3 783                           | —                    | 1 161                                       | 243           | —                    | 5 187          |
| Vice verkställande direktörer   | 3 948                           | 1 316                | 130   | 1 663         | —                    | 7 057          |
| Övriga ledande befattningshavare (5 personer) <sup>1</sup>                  | 7 006                           | 1 226                | 484   | 952           | —                    | 9 668          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (18 personer) <sup>2</sup> | 13 576                          | 1 189                | 1 174                                       | 2 037         | —                    | 17 976         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (427 personer)                            | 193 544                         | 10 756               | 12 927                                      | 35 318        | —                    | 252 545        |
| <b>Totalt</b>   | <b>222 657</b>                  | <b>14 487</b>        | <b>15 876</b>                               | <b>40 213</b> | <b>—</b>             | <b>293 233</b> |

<sup>1</sup> Utöver de angivna antalet i gruppen Övriga ledande befattningshavare finns två personer som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från andra koncernbolag som också ingår i ledningen.

<sup>2</sup> Risktagare enligt definition se not 7 Personalkostnader i koncernen.

<sup>3</sup> Förmåner och andra ersättningar inkluderar även reglering för pensioner motsvarande 1 154 KSEK.

## FORTS. NOT 3. PERSONALKOSTNADER

| 2011<br>KSEK  | Grundlön/<br>Styrelse<br>arvode | Övriga<br>förmåner   |                       |                | Pensions-<br>kostnad | Totalt         |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|   |                                 | Rörlig<br>ersättning | och ersätt-<br>ningar |                |                      |                |
| <b>Sverige</b>  |                                 |                      |                       |                |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 100                             | —                    | —                     | —              | —                    | 100            |
| Styrelseledamot Lars Otterbeck  | 250                             | —                    | —                     | —              | —                    | 250            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 200                             | —                    | —                     | —              | —                    | 200            |
| vvd Jonas Holmberg  | 1 159                           | 145                  | 48                    | 458            | —                    | 1 810          |
| vvd Bengt-Olof Nilsson Lalér  | 1 869                           | 235                  | 214                   | 457            | —                    | 2 775          |
| Övriga ledande befattningshavare (3 personer) <sup>1</sup>                  | 2 909                           | 461                  | 223                   | 1 159          | —                    | 4 752          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (8 personer) <sup>2</sup>  | 4 879                           | 181                  | 271                   | 1 408          | —                    | 6 739          |
| Övriga anställda i bankverksamhet (311 personer)                            | 132 337                         | 6 741                | 7 456                 | 17 257         | —                    | 163 791        |
| Övriga anställda i serviceverksamhet (478 personer)                         | 270 989                         | 8 493                | 13 169                | 78 215         | —                    | 370 866        |
| <b>Totalt Sverige</b>   | <b>414 692</b>                  | <b>16 256</b>        | <b>21 381</b>         | <b>98 954</b>  | <b>—</b>             | <b>551 283</b> |
| <b>Norge</b>  |                                 |                      |                       |                |                      |                |
| vd Öyvind Thomassen <sup>3</sup>  | 2 819                           | 599                  | 1 845                 | 347            | —                    | 5 610          |
| Övriga ledande befattningshavare (3 personer)                               | 3 940                           | 927                  | 1 022                 | 300            | —                    | 6 189          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (12 personer) <sup>2</sup> | 8 714                           | 359                  | 76                    | 926            | —                    | 10 075         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (176 personer)                            | 99 809                          | 8 980                | 705                   | 10 946         | —                    | 120 440        |
| <b>Totalt Norge</b>   | <b>115 282</b>                  | <b>10 865</b>        | <b>3 648</b>          | <b>12 519</b>  | <b>—</b>             | <b>142 314</b> |
| <b>Totalt</b>   |                                 |                      |                       |                |                      |                |
| Styrelseordförande  | 100                             | —                    | —                     | —              | —                    | 100            |
| Styrelseledamöter   | 450                             | —                    | —                     | —              | —                    | 450            |
| Verkställande direktör  | 2 819                           | 599                  | 1 845                 | 347            | —                    | 5 610          |
| Vice verkställande direktörer   | 3 028                           | 380                  | 262                   | 915            | —                    | 4 585          |
| Övriga ledande befattningshavare (6 personer) <sup>1</sup>                  | 6 849                           | 1 388                | 1 245                 | 1 459          | —                    | 10 941         |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (20 personer) <sup>2</sup> | 13 593                          | 540                  | 347                   | 2 334          | —                    | 16 814         |
| Övriga anställda (965 personer)   | 503 135                         | 24 214               | 21 330                | 106 418        | —                    | 655 097        |
| <b>Totalt</b>   | <b>529 974</b>                  | <b>27 121</b>        | <b>25 029</b>         | <b>111 473</b> | <b>—</b>             | <b>693 597</b> |

<sup>1</sup> I gruppen Övriga ledande befattningshavare ingår en person som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från Försäkrings AB Skandia.

<sup>2</sup> Risktagare enligt definition se not 7 Personalkostnader i koncernen.

<sup>3</sup> Förmåner och andra ersättningar inkluderar även reglering för pensioner motsvarande 881 KSEK.

## 4. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

|  | 2012        | 2011          |
|--|-------------|---------------|
| Lokalkostnader   | -52         | -67           |
| IT-kostnader   | -129        | -180          |
| Arvoden och köpta tjänster                             | -460        | -543          |
| Telefon och porto                                      | -28         | -37           |
| Kontorskostnader                                       | -2          | -5            |
| Drift- och transaktionskostnader                       | -135        | -162          |
| Övriga administrationskostnader                        | -23         | -53           |
| <b>Totalt</b>  | <b>-829</b> | <b>-1 047</b> |
| <b>Revisionskostnader</b>                              |             |               |
|  | 2012        | 2011          |
| Revisionsuppdraget                                     |             |               |
| - KPMG   | —           | -2            |
| - Deloitte   | -2          | —             |
| <b>Totalt</b>  | <b>-2</b>   | <b>-2</b>     |
| <b>Övriga uppdrag</b>                                  |             |               |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget KPMG     | —           | -1            |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget Deloitte | 0           | —             |
| Övriga tjänster KPMG                                   | -1          | —             |
| Övriga tjänster Deloitte                               | -4          | —             |
| <b>Totala kostnader för övriga uppdrag</b>             | <b>-5</b>   | <b>-1</b>     |

Med revisionsuppdrag avses granskning av koncern- och årsredovisning, bokföring, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## 5. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

|                           | 2012       | 2011       |
|---------------------------|------------|------------|
| Reklam och marknadsföring | -33        | -73        |
| <b>Totalt</b>             | <b>-33</b> | <b>-73</b> |

## 6. SKATT

| Följande komponenter ingår i skattekostnaden: | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Aktuell skatt                                 |            |            |
| - Skatt på årets resultat                     | -72        | -46        |
| - Skatt på tidigare års resultat              | 0          | 3          |
| Uppskjuten skatt <sup>1</sup>                 | -13        | 13         |
| <b>Totalt</b>                                 | <b>-85</b> | <b>-30</b> |

| Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt  | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt   | 386        | 171        |
| Skatt enligt gällande skattesats 26,3 %   | -102       | -45        |
| Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga   | 25         | 2          |
| Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla  | -1         | -2         |
| Skatteeffekt till följd av ändrad tillämpning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar | 0          | 12         |
| Effekt av ändring av skattesats till 22%  | -2         | —          |
| Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna   | -5         | 0          |
| Aktuell skatt avseende tidigare år  | 0          | 3          |
| <b>Totalt</b>   | <b>-85</b> | <b>-30</b> |

|                                   |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Genomsnittlig effektiv skattesats | 22,0% | 17,8% |
|-----------------------------------|-------|-------|

| <sup>1</sup> Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad                             | 2012       | 2011      |
|---|------------|-----------|
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument                 | -1         | 3         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar | 0          | 0         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner                              | -10        | 8         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar                           | -2         | 2         |
| <b>Totalt</b>   | <b>-13</b> | <b>13</b> |

## 7. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

| Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde | 2012         | 2011         |
|---|--------------|--------------|
| Svenska staten  | —            | —            |
| Svenska kommuner  | 3 107        | 2 441        |
| Utländska stater  | 697          | —            |
| Utländska kommuner  | 2 022        | —            |
| <b>Totalt</b>   | <b>5 826</b> | <b>2 441</b> |
| Nominellt värde   | 5 817        | 2 435        |

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| Genomsnittlig återstående löptid, år        | 1,6 | 2,3 |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid | 0,7 | 0,1 |

## 8. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

| Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde | 2012       | 2011         |
|---|------------|--------------|
| Utländska centralbanker   | —          | 1 670        |
| Svenska kreditinstitut  | 104        | 186          |
| Utländska kreditinstitut  | 550        | 60           |
| <b>Totalt</b>   | <b>654</b> | <b>1 916</b> |

| Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde | 2012       | 2011         |
|---|------------|--------------|
| Betalbara på anfordran  | 654        | 1 916        |
| <b>Totalt</b>   | <b>654</b> | <b>1 916</b> |

|                                      |     |     |
|--------------------------------------|-----|-----|
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 0,0 | 0,0 |
|--------------------------------------|-----|-----|

## 9. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

| Finansiella tillgångar som kan säljas | 2012          | 2011          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Emitterade av offentliga organ        | 1 635         | 483           |
| Emitterade av andra låntagare         | 15 390        | 16 694        |
| <b>Totalt</b>                         | <b>17 025</b> | <b>17 177</b> |

| Emittenter                  | 2012          | 2011          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Svenska kommuner            | 1 051         | —             |
| Svenska kreditinstitut      | 8 095         | 7 670         |
| Övriga svenska emittenter   | 100           | 201           |
| Utländska kommuner          | 584           | 482           |
| Utländska kreditinstitut    | 6 893         | 8 794         |
| Övriga utländska emittenter | 302           | 30            |
| <b>Totalt</b>               | <b>17 025</b> | <b>17 177</b> |

| Återstående löptid            | 2012          | 2011          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Högst 1 år                    | 5 364         | 6 621         |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 11 661        | 10 556        |
| <b>Totalt</b>                 | <b>17 025</b> | <b>17 177</b> |

## FORTS. NOT 9. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

| Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent | 2012          | 2011          |
|--|---------------|---------------|
| Emitterade av offentliga organ   | 1 635         | 483           |
| Emitterade av andra låntagare  | 15 390        | 16 694        |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 025</b> | <b>17 177</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år   | 1,5           | 1,4           |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år  | 0,1           | 0,1           |
| <i>varav noterade värdepapper</i>  | —             | —             |
| <i>varav onoterade värdepapper</i>   | 17 025        | 17 177        |
| Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank   | 2 854         | 2 045         |
| Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank   | 2 354         | 3 685         |

## 10. AKTIER OCH ANDELAR M.M.

| Finansiella tillgångar till verkligt värde | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Noterade aktier och andelar                | 0         | 0         |
| Onoterade aktier och andelar               | 12        | 11        |
| <b>Totalt</b>                              | <b>12</b> | <b>11</b> |

Innehavet är klassificerat som innehav för handel.

| Finansiella tillgångar som kan säljas | 2012      | 2011      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Noterade aktier                       | 38        | 26        |
| <b>Totalt</b>                         | <b>38</b> | <b>26</b> |
| <b>Totalt</b>                         | <b>50</b> | <b>37</b> |

## 11. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

| Svenska dotterföretag                        | 2012                   | 2011         |           |              |               |      |   |    |
|--|------------------------|--------------|-----------|--------------|---------------|------|---|----|
| Anskaffningsvärde vid årets början           | 42                     | 44           |           |              |               |      |   |    |
| Försäljning Svenska Lärarfonder <sup>2</sup> | —                      | -3           |           |              |               |      |   |    |
| Försäljning Skandia Fonder AB <sup>3</sup>   | -42                    | —            |           |              |               |      |   |    |
| Årets aktieägartillskott                     | —                      | 1            |           |              |               |      |   |    |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>      | <b>0</b>               | <b>42</b>    |           |              |               |      |   |    |
|  | Kvotvärde <sup>1</sup> | Antal aktier | Ägarandel | Eget kapital | Bokfört värde |      |   |    |
|  | 2012                   | 2011         | 2012      | 2011         | 2012          | 2011 |   |    |
| Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm    | —                      | 100          | —         | 100%         | —             | 37   | — | 42 |
|  |                        |              |           |              | —             | 37   | — | 42 |

<sup>1</sup> Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

<sup>2</sup> Under 2011 har andelar i Svenska Lärarfonder sålts för 6,3 MSEK.

<sup>3</sup> Under året har samtliga aktier i Skandia Fonder AB sålts för 135 MSEK.

För ytterligare information se not 34 i koncernen Verksamhet under aveckling.

## 12. MATERIELLA TILLGÅNGAR

| Anskaffningsvärde   | 2012        | 2011        |
|---|-------------|-------------|
|   | Inventarier | Inventarier |
| Anskaffningsvärde vid årets början                              | 32          | 32          |
| Kursdifferenser   | 1           | 0           |
| Förvärv under året  | 2           | 5           |
| Avyttringar under året <sup>1</sup>                             | -8          | -5          |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>                       | <b>27</b>   | <b>32</b>   |
| <b>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>                   |             |             |
| Ackumulerade avskrivningar vid årets början                     | -20         | -19         |
| Kursdifferenser   | -3          | 0           |
| Årets avskrivningar   | 0           | -4          |
| Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar <sup>1</sup> | 2           | 3           |
| <b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>              | <b>-21</b>  | <b>-20</b>  |
| <b>Netto redovisat värde</b>                                    | <b>6</b>    | <b>12</b>   |

<sup>1</sup> Inklusive utrangeringar.

## 13. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Aktuella skattefordringar  | 18        | 19        |
| Uppskjutna skattefordringar netto <sup>1</sup>   | 3         | 28        |
| <b>Totalt</b>  | <b>21</b> | <b>47</b> |
| <sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad | 2012      | 2011      |
| Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument   | 0         | 1         |
| Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument  | —         | 0         |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar   | —         | 1         |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner  | 10        | 29        |
| Uppskjutna skattefordringar för avsättningar   | 2         | 5         |
| <b>Totalt</b>  | <b>12</b> | <b>36</b> |
| Uppskjuten skatteskuld redovisad i "Övrigt totalresultat"  |           |           |
| Uppskjutna skattefordringar för realiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas  | -9        | -8        |
| <b>Totalt</b>  | <b>-9</b> | <b>-8</b> |
| <b>Totalt</b>  | <b>3</b>  | <b>28</b> |

## 14. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

|   | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Fondlikvidfordringar                    | 266        | 570        |
| Derivatinstrument <sup>1</sup>          | 13         | 23         |
| Kundfordran                             | 20         | 19         |
| Övrigt                                  | 36         | 69         |
| Reservering för sannolika kundförluster | -2         | -4         |
| <b>Totalt</b>                           | <b>333</b> | <b>677</b> |

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 27 i koncernen.

## 15. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

|                          | 2012       | 2011       |
|--------------------------|------------|------------|
| Upplupna räntor          | 102        | 115        |
| Övriga upplupna intäkter | 23         | 40         |
| Förutbetalda kostnader   | 28         | 26         |
| <b>Totalt</b>            | <b>153</b> | <b>181</b> |

## 16. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTESKULDER

|   | 2012       | 2011      |
|---|------------|-----------|
| Aktuella skatteskulder  | 72         | 43        |
| Uppskjutna skatteskulder <sup>1</sup>   | 2          | —         |
| <b>Totalt</b>   | <b>74</b>  | <b>43</b> |
| <sup>1</sup> Uppskjutna skatteskulder netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad | 2012       | 2011      |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar  | 0          | —         |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner   | -10        | —         |
| <b>Totalt</b>   | <b>-10</b> | <b>—</b>  |
| Uppskjutna skattefordringar redovisade i Övrigt totalresultat   |            |           |
| Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas   | 12         | —         |
| <b>Totalt</b>   | <b>12</b>  | <b>—</b>  |
| <b>Totalt</b>   | <b>2</b>   | <b>—</b>  |

<sup>1</sup> Uppskjutna skatteskulder avser den norska filialen och nettoredovisas i koncernen.

## 17. ÖVRIGA SKULDER

|                    | 2012       | 2011       |
|--------------------|------------|------------|
| Fondlikvidskulder  | 214        | 497        |
| Derivatinstrument  | 134        | 83         |
| Leverantörsskulder | 45         | 53         |
| Övrigt             | 109        | 164        |
| <b>Totalt</b>      | <b>502</b> | <b>797</b> |

## 18. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

|   | 2012       | 2011       |
|---|------------|------------|
| Upplupna räntor                                     | 157        | 165        |
| Upplupna personalkostnader                          | 63         | 143        |
| Upplupna kostnader inköpta tjänster från Skandia AB | 34         | 46         |
| Övriga upplupna kostnader                           | 30         | 58         |
| <b>Totalt</b>                                       | <b>284</b> | <b>412</b> |

## 19. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONS FÖRPLIKTELSE

|                                 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|------|------|
| Pensionsplaner inkl löneskatt:  |      |      |
| Ingående balans                 | 49   | 59   |
| Kursdifferenser                 | 0    | 0    |
| Årets avsättningar              | 5    | 8    |
| lanspråktaget belopp under året | —    | -18  |
| Återförda belopp under året     | -32  | —    |
| Utgående balans                 | 22   | 49   |

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 15 (16) MSEK varav 5 (10) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 7 (8) MSEK varav 1 (2) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. From 2012 finns inga avsättningar för premiebestämda pensionsplaner.

## ANDRA UPPLYSNINGAR

## 20. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN

|   | Sverige      |              | Norge        |              | Totalt       |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 2012         | 2011         | 2012         | 2011         | 2012         | 2011         |
| Ränteintäkter                           | 1 239        | 1 099        | 1 599        | 1 453        | 2 838        | 2 552        |
| Provisionsintäkter                      | 145          | 154          | 261          | 273          | 406          | 427          |
| Nettoresultat finansiella transaktioner | 25           | -1           | 22           | 15           | 47           | 14           |
| Övriga rörelseintäkter                  | 168          | 773          | 0            | 6            | 168          | 779          |
| <b>Totalt</b>                           | <b>1 577</b> | <b>2 025</b> | <b>1 882</b> | <b>1 747</b> | <b>3 459</b> | <b>3 772</b> |

## 21. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

## 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). 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 fotnoter, se koncernen not 36 Information om kapitaltäckning.

| Kapitaltäckningsanalys   | 2012-12-31        | 2011-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitaltäckningsmått</b>  |                   |                   |
| Kapitaltäckningsgrad   | 14,64%            | 14,66%            |
| Primärkapitalrelation  | 10,61%            | 10,24%            |
| Kapitaltäckningskvot   | 1,83              | 1,83              |
| <b>Kapitalbas</b>  |                   |                   |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december                                   | 3 263             | 2 844             |
| Föreslagen utdelning   | —                 | —                 |
| <b>Primärt kapital brutto</b>  | <b>3 263</b>      | <b>2 844</b>      |
| Avgår immateriella tillgångar  | 0                 | -3                |
| Avgår uppskjuten skattefordran   | -3                | -28               |
| Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande värdepapper | -65               | -20               |
| <b>Primärt kapital netto</b>   | <b>3 195</b>      | <b>2 793</b>      |
| Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier                   | 13                | 4                 |
| Eviga förlagslån   | 900               | 900               |
| Tidsbundna förlagslån  | 300               | 300               |
| <b>Totalt supplementärt kapital</b>  | <b>1 213</b>      | <b>1 204</b>      |
| <b>Kapitalbas</b>  | <b>4 408</b>      | <b>3 997</b>      |
| <b>Risikvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav</b>               | <b>2012-12-31</b> | <b>2011-12-31</b> |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden  | 26 263            | 23 513            |
| Valutarisk   | 204               | 134               |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 3 642             | 3 622             |
| <b>Totalt riskvägda exponeringar</b>   | <b>30 109</b>     | <b>27 269</b>     |
| <b>Kapitalkrav</b>   |                   |                   |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden  | 2 101             | 1 881             |
| Valutarisk   | 16                | 11                |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 291               | 290               |
| <b>Totalt minimikapitalkrav</b>  | <b>2 408</b>      | <b>2 182</b>      |

## FORTS. NOT 21. KAPITALTÄCKNINGSSANALYS

| Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass                            | 2012-12-31    |                      |              | 2011-12-31    |                      |              |
|---|---------------|----------------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|
|   | Exponeringar  | Riskvägda tillgångar | Kapitalkrav  | Exponeringar  | Riskvägda tillgångar | Kapitalkrav  |
| Exponeringar mot stater och centralbanker                                     | 3 380         | —                    | —            | 4 324         | —                    | —            |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter  | 6 898         | 523                  | 42           | 3 165         | 97                   | 8            |
| Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund | 304           | —                    | —            | —             | —                    | —            |
| Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker                              | —             | —                    | —            | —             | —                    | —            |
| Exponeringar mot internationella organisationer                               | —             | —                    | —            | —             | —                    | —            |
| Institutsexponeringar   | 5 155         | 1 031                | 83           | 5 840         | 1 152                | 92           |
| Företagsexponeringar  | 531           | 451                  | 36           | 919           | 758                  | 61           |
| Hushållsexponeringar  | 3 506         | 2 629                | 210          | 3 242         | 2 431                | 195          |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet   | 54 872        | 20 402               | 1 632        | 49 177        | 17 919               | 1 433        |
| Oreglerade poster   | 26            | 26                   | 2            | 26            | 26                   | 2            |
| Högriskposter   | —             | —                    | —            | —             | —                    | —            |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer                              | 9 779         | 978                  | 78           | 9 881         | 988                  | 79           |
| Positioner i värdepappersiseringar  | —             | —                    | —            | —             | —                    | —            |
| Exponeringar mot fonder   | 1             | 1                    | 0            | 1             | 1                    | 0            |
| Övriga poster   | 226           | 222                  | 18           | 145           | 141                  | 11           |
| <b>Totalt</b>   | <b>84 678</b> | <b>26 263</b>        | <b>2 101</b> | <b>76 720</b> | <b>23 513</b>        | <b>1 881</b> |



## 22. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Klassificering och värdering av tillgångar och skulder

| 31 DECEMBER 2012                                 | Värderat till<br>verkligt värde i<br>resultaträkning<br>innehav för<br>handel | Säkrings-<br>redovisning | Finansiella<br>tillgångar<br>som innehas<br>till förfall | Lån och<br>kund-<br>fordringar | Finansiella<br>tillgångar som<br>kan säljas | Finansiella<br>skulder till<br>upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Icke<br>finansiella<br>tillgångar och<br>skulder | Bokfört<br>värde | Verkligt<br>värde |
|--|---|--------------------------|--|--------------------------------|---|---|--|------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                                |   |                          |  |                                |   |   |  |                  |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker     | —   | —                        | —  | 424                            | —   | —   | —  | 424              | 424               |
| Belåningsbara statsskuldssamband mm              | —   | —                        | —  | —                              | 5 826                                       | —   | —  | 5 826            | 5 826             |
| Utlåning till kreditinstitut                     | —   | —                        | —  | 654                            | —   | —   | —  | 654              | 654               |
| Utlåning till allmänheten                        | —   | —                        | —  | 60 011                         | —   | —   | —  | 60 011           | 60 183            |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk  | —   | 132                      | —  | —                              | —   | —   | —  | 132              | 132               |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper  | —   | —                        | —  | —                              | 17 025                                      | —   | —  | 17 025           | 17 025            |
| Aktier och andelar                               | 12  | —                        | —  | —                              | 38  | —   | —  | 50               | 50                |
| Aktier och andelar i koncernföretag <sup>1</sup> | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | —  | —                | —                 |
| Immateriella tillgångar                          | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 0  | 0                | 0                 |
| Materiella anläggningstillgångar                 | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 6  | 6                | 6                 |
| Aktuella skattefordringar                        | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 18   | 18               | 18                |
| Uppskjutna skattefordringar                      | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 3  | 3                | 3                 |
| Övriga tillgångar                                | 12  | 1                        | —  | 320                            | —   | —   | —  | 333              | 333               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter     | —   | —                        | —  | 153                            | —   | —   | —  | 153              | 153               |
| <b>Totala tillgångar</b>                         | <b>24</b>   | <b>133</b>               | <b>—</b>   | <b>61 562</b>                  | <b>22 889</b>                               | <b>—</b>  | <b>27</b>  | <b>84 635</b>    | <b>84 807</b>     |
| <b>Skulder</b>                                   |   |                          |  |                                |   |   |  |                  |                   |
| Skulder till kreditinstitut                      | —   | —                        | —  | —                              | —   | 99  | —  | 99               | 99                |
| In- och upplåning från allmänheten               | —   | —                        | —  | —                              | —   | 77 365  | —  | 77 365           | 77 365            |
| Emitterade värdepapper                           | —   | —                        | —  | —                              | —   | 1 826   | —  | 1 826            | 1 826             |
| Aktuella skatteskulder                           | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 72   | 72               | 72                |
| Övriga skulder                                   | —   | 134                      | —  | —                              | —   | 368   | —  | 502              | 502               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter     | —   | —                        | —  | —                              | —   | 284   | —  | 284              | 284               |
| Uppskjutna skatteskulder                         | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 2  | 2                | 2                 |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser           | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 22   | 22               | 22                |
| Efterställda skulder                             | —   | —                        | —  | —                              | —   | 1 200   | —  | 1 200            | 1 200             |
| <b>Totala skulder</b>                            | <b>—</b>  | <b>134</b>               | <b>—</b>   | <b>—</b>                       | <b>—</b>                                    | <b>81 142</b>   | <b>96</b>  | <b>81 372</b>    | <b>81 372</b>     |

## FORTS. NOT 22. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| 31 DECEMBER 2011                                 | Värderat till<br>verkligt värde i<br>resultaträkning<br>innehav för<br>handel | Säkrings-<br>redovisning | Finansiella<br>tillgångar<br>som innehas<br>till förfall | Lån och<br>kund-<br>fordringar | Finansiella<br>tillgångar som<br>kan säljas | Finansiella<br>skulder till<br>upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Icke<br>finansiella<br>tillgångar och<br>skulder | Bokfört<br>värde | Verkligt<br>värde |
|--|---|--------------------------|--|--------------------------------|---|---|--|------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                                |   |                          |  |                                |   |   |  |                  |                   |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker     | —   | —                        | —  | 696                            | —   | —   | —  | 696              | 696               |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser mm        | —   | —                        | —  | —                              | 2 441                                       | —   | —  | 2 441            | 2 441             |
| Utlåning till kreditinstitut                     | —   | —                        | —  | 1 916                          | —   | —   | —  | 1 916            | 1 916             |
| Utlåning till allmänheten                        | —   | —                        | —  | 53 393                         | —   | —   | —  | 53 393           | 53 366            |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk  | —   | 68                       | —  | —                              | —   | —   | —  | 68               | 68                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper  | —   | —                        | —  | —                              | 17 177                                      | —   | —  | 17 177           | 17 177            |
| Aktier och andelar                               | 11  | —                        | —  | —                              | 26  | —   | —  | 37               | 37                |
| Aktier och andelar i koncernföretag <sup>1</sup> | —   | —                        | —  | —                              | 42  | —   | —  | 42               | 42                |
| Immateriella tillgångar                          | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 3  | 3                | 3                 |
| Materiella anläggningstillgångar                 | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 12   | 12               | 12                |
| Aktuella skattefordringar                        | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 19   | 19               | 19                |
| Uppskjutna skattefordringar                      | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 28   | 28               | 28                |
| Övriga tillgångar                                | 13  | 10                       | —  | 654                            | —   | —   | —  | 677              | 677               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter     | —   | —                        | —  | 181                            | —   | —   | —  | 181              | 181               |
| <b>Totala</b>                                    | <b>24</b>   | <b>78</b>                | <b>—</b>   | <b>56 840</b>                  | <b>19 686</b>                               | <b>—</b>  | <b>62</b>  | <b>76 690</b>    | <b>76 663</b>     |
| <b>Skulder</b>                                   |   |                          |  |                                |   |   |  |                  |                   |
| Skulder till kreditinstitut                      | —   | —                        | —  | —                              | —   | 43  | —  | 43               | 43                |
| In- och upplåning från allmänheten               | —   | —                        | —  | —                              | —   | 71 302  | —  | 71 302           | 71 302            |
| Emitterade värdepapper                           | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | —  | —                | —                 |
| Aktuella skatteskulder                           | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 43   | 43               | 43                |
| Övriga skulder                                   | —   | 83                       | —  | —                              | —   | 714   | —  | 797              | 797               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter     | —   | —                        | —  | —                              | —   | 412   | —  | 412              | 412               |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser           | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 49   | 49               | 49                |
| Efterställda skulder                             | —   | —                        | —  | —                              | —   | 1 200   | —  | 1 200            | 1 200             |
| <b>Totala</b>                                    | <b>—</b>  | <b>83</b>                | <b>—</b>   | <b>—</b>                       | <b>—</b>                                    | <b>73 671</b>   | <b>92</b>  | <b>73 846</b>    | <b>73 846</b>     |

<sup>1</sup> Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde och elimineras i sin helhet i koncernredovisningen.

## 23. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

## INTÄKTER OCH KOSTNADER – GENERERADE AV TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE:

|   | 2012                                      |                         |               |             | 2011                                      |                         |               |             |
|---|---|-------------------------|---------------|-------------|---|-------------------------|---------------|-------------|
|   | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia Liv | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia Liv |
| <b>Rörelseintäkter</b>                    |   |                         |               |             |   |                         |               |             |
| Räntenetto                                | -8  | -49                     | —             | 0           | -20                                       | -53                     | —             | -6          |
| Provisionsnetto                           | 0   | 0                       | 29            | 0           | -63                                       | 1                       | 38            | 1           |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | —   | -59                     | —             | —           | —   | -73                     | —             | —           |
| Övriga rörelseintäkter                    | 47  | 3                       | 0             | 20          | 624                                       | 0                       | 4             | 127         |
| <b>Totala intäkter</b>                    | <b>39</b>                                 | <b>-105</b>             | <b>29</b>     | <b>20</b>   | <b>541</b>                                | <b>-125</b>             | <b>42</b>     | <b>122</b>  |
| <b>Rörelsekostnader</b>                   |   |                         |               |             |   |                         |               |             |
| Allmänna administrationskostnader         | -303                                      | -69                     | —             | -22         | -376                                      | -85                     | —             | -76         |
| Övriga rörelsekostnader                   | —   | —                       | —             | —           | —   | —                       | —             | —           |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>-303</b>                               | <b>-69</b>              | <b>—</b>      | <b>-22</b>  | <b>-376</b>                               | <b>-85</b>              | <b>—</b>      | <b>-76</b>  |

## FORDRINGAR OCH SKULDER MED NÄRSTÅENDE:

|   | 2012                                      |                         |               |             | 2011                                      |                         |               |             |
|---|---|-------------------------|---------------|-------------|---|-------------------------|---------------|-------------|
|   | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia Liv | Moderbolaget<br>Försäkrings<br>AB Skandia | Andra<br>koncernföretag | Dotterföretag | Skandia Liv |
| <b>Tillgångar</b>                       |   |                         |               |             |   |                         |               |             |
| Utlåning till allmänheten               | 0   | —                       | —             | —           | 2   | —                       | —             | —           |
| Övriga tillgångar                       | 6   | 21                      | —             | 0           | 33  | 23                      | 38            | 8           |
| <b>Totalt</b>                           | <b>6</b>                                  | <b>21</b>               | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>35</b>                                 | <b>23</b>               | <b>38</b>     | <b>8</b>    |
| <b>Skulder</b>                          |   |                         |               |             |   |                         |               |             |
| Inlåning och upplåning från allmänheten | 2 280                                     | —                       | —             | 4           | 1 366                                     | —                       | —             | 2           |
| Övriga skulder                          | 44  | 255                     | —             | -2          | 77  | 213                     | —             | —           |
| Efterställda skulder                    | 1 200                                     | —                       | —             | —           | 1 200                                     | —                       | —             | —           |
| <b>Totalt</b>                           | <b>3 524</b>                              | <b>255</b>              | <b>0</b>      | <b>2</b>    | <b>2 643</b>                              | <b>213</b>              | <b>0</b>      | <b>2</b>    |

För upplysning om vad transaktionerna avser, se koncernen not 40.

## 24. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

### Aktiekapital

Totalt antal fullt betalda aktier uppgick 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 årsstämman med en röst per aktie.

### Balanserade vinstmedel

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

### Utdelning

Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB under 2011 och 2012, vilket fastställdes på årsstämman den 26 april 2012 respektive senast den 30 juni 2013.

### Fond för verkligt värde

#### Verkligt värdereserv

I Verkligt värdereserv redovisas realiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar som kan säljas. Skandia-banken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 till koncernen Nettoresultat finansiella transaktioner.

#### Omräkningsreserv

Med Omräkningsreserv avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

# Bolagsstyrningsrapport

## BOLAGET

Skandiabanken ingår i Skandiakoncernen ("Skandia") där Livförsäkringsaktiebolaget Skandia ("Skandia Liv") är moderbolag. Skandia Liv i sin tur ägs av Thulestiftelsen sedan mars 2012, då Skandia Liv förvärvade Skandia AB från Old Mutual plc. Styrningen av Skandiabanken sker genom bolagsstämman, styrelse och vd i enlighet med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter. Utöver dessa externa regelverk utgår styrningen från bolagsordningen samt interna policyer och instruktioner som reglerar Skandiabankens verksamhet. Skandiabanken följer Svensk kod ("Koden") för bolagsstyrning och har upprättat bolagsstyrningsrapporten i enlighet med Koden och årsredovisningslagen.

## KODEN

Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom "följ eller förklara", det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. Koden riktar sig främst till noterade bolag, och även om Skandiabanken inte är ett aktiemarknadsbolag har styrelsen valt att följa Koden. De regler som styrelsen valt att avvika från och förklaringar till dessa följer nedan.

## AVVIKELSER FRÅN KODEN

### KODBESTÄMMELSE 1 - BOLAGSSTÄMMA

Skandiabanken följer inte Kodens regler om bolagsstämman eftersom bolaget bara har en ägare.

### KODBESTÄMMELSE 2 - VAL OCH ARVODERING AV STYRELSE OCH REVISOR

Skandiabanken har ingen valberedning eftersom bolaget endast har en ägare. Det innebär att bolaget avviker från samtliga bestämmelser som rör en valberedning. Beredningen av revisorsval görs inom Skandiabankens revisionsutskott.

### KODBESTÄMMELSE 4.5 - STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Skandiabanken följer inte Kodens regel att minst två styrelseledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsordningen och även i förhållande till bolagets större aktieägare. Avvikelsen motiveras av att Skandiabanken är ett helägt dotterbolag i Skandia.

### KODBESTÄMMELSE 7.6 - STYRELSENS ARBETSFORMER

Granskning av delårsrapporter – Skandiabankens revisorer granskar inte bolagets halvårsrapport. Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag.

### KODBESTÄMMELSE 9.1 - ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Skandiabanken tillämpar Finansinspektionens föreskrift om ersättningspolicy i kreditinstitut m.m. och omfattas inte av denna punkt.

## STYRDOKUMENT

Skandia Liv tillträdde aktierna i Skandia AB i mars 2012, och blev därmed indirekt ägare till Skandiabanken. Sedan separationen från Old Mutual plc har det pågått ett arbete att få en ny och enhetlig struktur för ägarstyrning på plats i Skandia. Thulestiftelsen har med utgångspunkt från bolagsordningen i Skandia Liv upprättat en ägarinstruktion och särskild föreskriven rapportering för Skandia Liv med dotterbolag. Skandia Liv har upprättat instruktioner för dotterbolagen i koncernen, vilka föreskriver att bolagen i Skandia ska driva verksamhet med en god riskhantering och god standard i övrigt. Med anledning av Skandia Livs förvärv av Skandia AB revideras det interna regelverket. Vidare har Skandiabankens styrelse antagit ny arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten, vilka dokument anpassats till följd av den nya koncernstrukturen.

De tidigare nämnda interna regelverken, inklusive mandat för befattningshavare i Skandias ledningsgrupp, i vilken vd för Skandiabanken ingår, samt koncernövergripande policyer och instruktioner som syftar till att införliva och efterleva såväl externa regler som interna styrdokument ingår i Skandias Operativa Model (SOM). Den har som syfte att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandia. SOM fastställer ramarna för bolagsstyrningen och ska antas av samtliga bolag i Skandia för att uppnå enhetlig ägarstyrning. Den innehåller bland annat krav på att Skandiabanken ska eskalera vissa affärshändelser till styrelsen i Skandia AB eller Skandia Liv för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt, riktlinjer för arbetet i styrelser inklusive utskott, kommittéer och forum.

## BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. Vid den ordinarie bolagsstämman fastställs resultat- och balansräkning, vidare utses revisorer och ledamöter i styrelsen (förutom arbetstagarrepresentanter). Det beslutas också om arvoden till styrelseledamöter och revisorer. Beslutanderätten hos stämman ligger hos Skandia AB och ytterst hos Skandia Liv som äger samtliga aktier i Skandia AB.

Det hölls tre extra bolagsstämmor i Skandiabanken under 2012 med anledning av förändringar i styrelsesammansättningen. Styrelsen består för närvarande av Niklas Midby som är styrelsens ordförande och ledamöterna Magnus Beer, Bengt-Åke Fagerman, Lars-Göran Orrevall, Marek Rydén, Ann-Charlotte Stjerna och Anna-Carin Söderblom Agius. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Anne Andersson och Johanna Rolin Moreno. Stämman beslutade vidare att utse Deloitte AB, med Patrick Honeth, till huvudansvariga revisorer.

## STYRELSEN

Styrelsen är enligt lag om bank- och finansieringsrörelse ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om Skandiabankens strategiska inriktning, utser vd och fastställer riktlinjer och instruktioner. Styrelsen ska se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll, och har i anslutning till utveckling-

en av affärsstrategin genomfört en riskanalys. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över bokföring och medelsförvaltning. Den följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat. Till hjälp i uppföljningen har styrelsen internrevision som är oberoende i förhållande till verksamheten. Frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandiabanken bereds av en särskilt utsedd styrelseledamot. Styrelsens beslutanderätt inskränks av bolagsstämmans ensamrätt att besluta i vissa frågor och möjlighet att besluta i andra frågor som inte uttryckligen hör till styrelsens eller vd:s kompetens.

Flertalet av styrelseledamöterna i ett bankaktiebolag ska enligt lag om bank- och finansieringsrörelse inte vara anställda i banken eller i företag som ingår i en koncern där banken är moderbolag. Härtill stadgar Koden att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsordningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt Skandiabankens bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst tolv bolagsstämموالدا ledamöter, med högst fem suppleanter. Skandiabankens styrelse består för närvarande av nio ordinarie ledamöter där inte någon är anställd i Skandiabanken. Två ledamöter, inklusive ordföranden är inte anställda i Skandia, medan övriga är befattningshavare i Skandia. Sju av styrelsens ledamöter inklusive ordföranden är valda av bolagsstämman. I styrelsen ingår två ledamöter som de fackliga organisationerna utser enligt lag. Särskilda lagregler gäller också om jäv. Vd i Skandiabanken är adjungerad till styrelsens sammanträden.

## ARBETSFÖRDELNING INOM STYRELSEN

Styrelsen i Skandiabanken har två utskott vars instruktioner överensstämmer med motsvarande utskotts i Skandia Liv, efter anpassning till verksamheten. Utskottens ansvarsområden omfattar alla verksamheter som ingår i Skandiabanken och huvuduppgifterna beskrivs under rubrikerna nedan. Vidare har styrelsen utsett en styrelseledamot med ansvar att bereda beslut om väsentliga ersättningsfrågor och att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyen.

Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Gemensamt för utskotten gäller att styrelsen

ska inom sig utse minst tre styrelseledamöter att ingå i respektive utskott. Speciella regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten samt krav på styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget och ägaren. Utöver styrelseledamöterna är befattningshavare i Skandiabanken adjungerade till utskotten och ska delta i sammanträden i den utsträckning som begärs.

#### REVISIONSUTSKOTTET

Utskottets uppgift är att stödja styrelsens arbete genom beredning av ärenden om bokföring, redovisning och finansiell kontroll och uppföljning i Skandiabanken. Utskottet svarar för att säkerställa en god intern kontroll, främst avseende den finansiella rapporteringen, och därmed en ordning som är väl förenlig med Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag. Frågor rörande planering och uppföljning av såväl internrevisionens arbete som de externa revisorernas uppdrag och granskning, samt samordning mellan dessa i syfte att öka effektiviteten, förbereds av utskottet inför styrelsebeslut. Utskottet bereder vidare frågor rörande penningtvätt, bedrägerier och oegentligheter i verksamheten. Samtliga tre ledamöter är anställda i Skandiakoncernen. Adjungerade till utskottet är vd, CFO, CRO, andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de externa revisorerna.

#### RISK- OCH IKU UTSKOTTET

Utskottet granskar för styrelsens räkning ledningens rekommendationer avseende riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om strukturen och implementeringen av Skandiabankens riskramverk, den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskaptit, riskprofil, regelefterlevnad och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet verkar för en fullgod tillämpning i organisationen av Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag. Beträffande beslutsfattande gäller att utskottet ska fatta beslut i sådana frågor som styrelsen delegerat. Utskottet har fyra ledamöter. Adjungerade till utskottet är vd, CFO, CRO, CCO andra ledande befattningshavare i bolaget och internrevisionschefen.

#### STYRELSENS ARBETE UNDER 2012

Skandiabankens styrelse har under 2012 haft totalt 15 sammanträden. Agendan har, utöver vd-rapport, finansiell rapport, risk- och compliancerapportering som alltid föredras vid de ordinarie styrelsemöten, fokuserat på strategiska projekt. Bland dessa har de mest väsentliga besluten rört insändning av IRK ansökan, försäljning av Skandia Fonder AB till Skandia AB samt möjliggörande av extern inlåning. Utöver verksamhetsfrågorna i Skandiabanken har styrelsen följt förändringsarbetet i Skandia, särskilt de områden där banken berörts specifikt genom separationen från Old Mutual plc och integreringen av koncernens verksamhet. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen.

#### ÖVERSIKT ÖVER LEDAMÖTERNAS NÄRVARO VID STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANTRÄDEN 2012

| Ledamöter Styrelsen        | Styrelsen                          | Revisions-<br>utskottet | Risk<br>och IKU<br>utskottet |
|----------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Niklas Midby               | 15                                 |                         |                              |
| Anne Andersson             | 14                                 |                         |                              |
| Mårten Andersson           | avgick 26/4 vid bolagsstämman      | 4                       |                              |
| Yvonne Andersson           | avgick i samband med bolagsstämman | 7                       |                              |
| Mangus Beer                | 14                                 |                         | 6                            |
| Philip Broadley            | avgick 26/4 vid bolagsstämman      | 4                       |                              |
| Bengt-Åke Fagerman         | valdes 10/1 vid extra bolagsstämma | 12                      | 2                            |
| Paul Hanratty              | avgick 26/4 vid bolagsstämman      | 4                       |                              |
| Lars-Göran Orrevall        | valdes 8/3 vid extra bolagsstämma  | 11                      | 4                            |
| Johanna Rolin Monero       | nyvald 2012                        | 11                      |                              |
| Marek Rydén                | valdes 23/3 vid extra bolagsstämma | 9                       | 3                            |
| Ann-Charlotte Stjerna      | valdes 23/3 vid extra bolagsstämma | 10                      |                              |
| Anna-Carin Söderblom Agius | valdes 23/3 vid extra bolagsstämma | 10                      | 3                            |
| <b>Styrelsesuppleanter</b> |                                    |                         |                              |
| Marianne Hellvik           | nyvald 2012                        | 1                       |                              |
| Ebba Birgitta Holmström    | nyvald 2012                        | 2                       |                              |
| Silvei Vannebo             |                                    | 1                       |                              |

## ORDFÖRANDENS ROLL

Ordföranden leder arbetet i styrelsen och har kontinuerliga kontakter med vd och ägarrepresentanter. I kontakterna med vd är syftet att fungera som samtalspartner och följa Skandiabankens löpande utveckling samt frågor av strategisk karaktär. Ordförande ansvarar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs på ett effektivt sätt. Det innebär bland annat att styrelsen regelbundet uppdateras om Skandiabankens verksamhet, får ändamålsenlig utbildning och tillräckliga beslutsunderlag för att arbetet ska kunna fungera effektivt. Ordförande ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs och ta initiativ till styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete.

## VD:S ROLL

Vd ansvarar för Skandiabankens löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. En reviderad instruktion som fastställer ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd, och reglerar vd:s mandat antogs på styrelsemötet den 26 augusti 2012. Vd ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och att andra beslut rörande Skandiabanken implementeras och följs i verksamheten, samt att riskhantering, intern kontroll, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande med särskild hänsyn till risker. Till stöd i utövandet av den operativa ledningen i Skandiabanken har vd tillsatt en ledningsgrupp som presenteras på sidan 89. Vd ingår i ledningen för Skandia och i de koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat i syfte att uppnå "Ett Skandia" efter förvärvet av Skandia AB.

## ORDINARIE LEDAMÖTER I SKANDIABANKENS STYRELSE

### Niklas Midby

Ordförande och oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2011.

Född 1959, civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Partner på Consiglio Capital AB. Tidigare bl.a. vice vd för OM-Gruppen (Nasdaq OMX), verksam hos utländska investmentbanker samt strategikonsult på BCG. Övriga uppdrag innefattar styrelseuppdrag i O2 Vind AB, Resscapital AB (ordf), Biovelop International AB (ordf), m.fl.

### Magnus Beer

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2007.

Född 1952, jur kand från Uppsala Universitet.

Vd för Sevenday Finans AB. Tidigare Nordenansvarig för Citigroup Konsumenttjänster och Associates First Capital Corp, Vd för GE Capital Bank Norden samt anställd inom SEB och Trygg-Hansa. Tidigare styrelseuppdrag i CitiFinancial Europe plc, GE Capital Bank AB, GE Capital Finance AS och GE Capital Bank SA Poland. Styrelseledamot i Skandia AB.

### Bengt-Åke Fagerman

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1954, civilekonomexamen vid Stockholms universitet, MIL managementutbildning och Skandias interna försäkringsutbildning.

Anställd i Skandia sedan 1978. Har innehaft chefsroller i Skandiakoncernen sedan 1989 bl.a. inom Sverigeorganisationen, Företag i Skandia Liv, Marknadsstöd och SMS. Utsågs till vice vd 2002 för Skandia Liv och till vd 2005, är sedan förvärvet 2012 chef för Skandiakoncernen. Styrelseledamot i Skandia AB, vice ordförande i Svensk försäkring och styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FOA).

### Lars-Göran Orrevall

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1962, civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.

Anställd i Skandiakoncernen sedan 2005, chef investeringsstrategi Skandia Liv Kapitalförvaltning. Tidigare bl.a. Vd för E. Öhman J:or Kapitalförvaltning, vice Vd för SPP Kapitalförvaltning samt Chief Investment Officer på SEB Kapitalförvaltning AB och styrelseledamot för Svensk Finansanalytikers Förening (SFF). Styrelseledamot i Brandkontoret och i Skandiakoncernens danska bolag.

### Marek Rydén

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1969, studier i nationalekonomi och teknisk fysik vid Uppsala universitet.

Anställd i Skandia 1996. CFO i Skandia Norden sedan 2009, tidigare bland annat chef för Skandia Link, chef för Business Control och har arbetat som aktuarie och controller i Tyskland respektive Latinamerika. Innehåller flera interna styrelseuppdrag i Skandiakoncernen.

### Ann-Charlotte Stjerna

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1972, pol mag i ekonomi vid Göteborgs Universitet.

Anställd i Skandia 1999. Vd för Skandia AB sedan 2012. Har tidigare varit CRO i Skandia Norden, chef för affärsanalys i Skandia Link och arbetat som controller i koncernfunktioner.

### Anna-Carin Söderblom Agius

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1967, civilekonomsexamen från Uppsala Universitet.

Anställd i Skandia 2007. COO, tf produktchef i Skandiakoncernen sedan 2012, tidigare Affärschef och CFO i Skandia Liv. Tidigare vd för Aktieinvest FK AB, Administrativ chef för Öhman Asset Management och revisor i Ernst & Young. Ordförande i Skandia AB.

### Anne Andersson

Oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2004.

Arbetstagarrepresentant i Skandia Livs styrelse sedan 2012. Tidigare arbetstagarrepresentant i Skandia AB mellan 2004 - 2012.

Född 1956, Internationell ekonomexamen Linköpings Universitet.

Anställd i Skandia sedan 1986. Arbetar idag med personuppgiftsfrågor på Juridikavdelningen. Ordförande i Skandias Saco-förening.

### Johanna Rolin Moreno

Oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2011.

Född 1975. Anställd i Skandia sedan 1999. Huvudskyddsombud på Skandia sedan 2012. Ordförande i Skandia FTF Klubb Väster sedan 2012 samt ledamot i FTF föreningen i Skandia sedan 2010, har arbetat som förtroendevald sedan 2008.



## STYRELSESUPPLEANTER

**Marianne Helvik**  
Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1982. Anställd i Skandiabanken Norge sedan 2008. Arbetar fackligt inom Finansförbundet som förtroendevald sedan 2008.

**Birgitta Holmstöm**  
Suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2012.

Född 1966. Anställd i Skandia sedan 2001. Arbetar fackligt inom FTF som förtroendevald i Skandia sedan 2002-2003.

## LEDNINGEN I SKANDIABANKEN

**Øyvind Thomassen**  
Vd Skandiabanken  
Födelseår: 1962  
Anställd i Skandia sedan 1999

**Bengt-Olof Nilsson Lalér**  
Vice Vd  
Födelseår: 1957  
Anställd i Skandia sedan 2009

**Jonas Holmberg**  
Vice Vd  
Födelseår: 1959  
Anställd i Skandia sedan 2009

## STYRELSESEKRETERARE

**Lisa Lindholm**  
Född 1976, bolagsjurist i Skandia. Styrelsesekreterare sedan 2012.

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

**Øyvind Thomassen**  
Född 1962, civilekonomexamen vid Norges Handels-  
høyskole i Bergen.

Anställd i Skandia sedan 1999, först som chef för Skandiabanken Norge och sedan 2010 Vd i Skandia-banken. Tidigare vd för Vesta Finans AS. Har tidigare innehaft styrelseuppdrag i bolag inom Old Mutual Skandia Retail Europe. Vd har inget delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

**Jonas Collet**  
Presschef  
Födelseår: 1981  
Anställd i Skandia sedan 2011

**Pia Tell Svensson**  
CFO  
Födelseår: 1970  
Anställd i Skandia sedan 2012

## ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH FÖRETAGSLEDNING

Ersättningen för 2012 till styrelseledamöter framgår av not 7. Styrelsen har beslutat att ingen rörlig ersättning utgår till vd i Skandiabanken.

## INTERN KONTROLL

Skandiabankens interna kontroll bygger om inget annat särskilt anges på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen för tre försvarslinjer. Dessa utgör grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Vidare syftar principen med tre försvarslinjer till att tydliggöra uppdelningen av ansvar för risk och regelefterlevnad och skiljer mellan:

- första försvarslinjen som styr och kontrollerar sin verksamhet (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- funktionerna i andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- funktionerna i tredje försvarslinjen som utvärderar Skandias samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

## INTERNREVISION

Skandiabankens internrevision är direkt underställd styrelsens revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt den årliga revisionsplan som godkänns av revisionsutskottet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och övriga interna kontrollfunktioner i syfte att utesluta dubblering av insatserna. Chefen för internrevision rapporterar direkt till Skandiabankens revisionsutskott och avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar löpande vd i Skandiabanken.

#### EXTERNREVISORERNA

Vid bolagsstämman 2012 utsågs Deloitte, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till revisorer i Skandiabanken till utgången av 2013 års årsstämma. Patrick Honeth är auktoriserad revisor och arbetar som revisor för Bluestep, EnterCard, Swedbank Hypotek och Skandia Fonder AB. Under 2012 har Deloitte utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken. De externa revisorerna arbetar väl koordinerade med Skandiabankens internrevision. Ersättning till revisorerna framgår av not 8.

#### INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR 2012

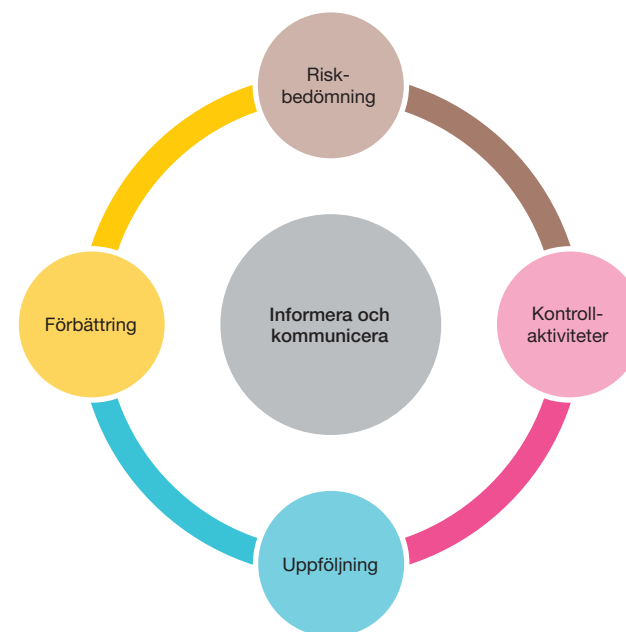
Skandiabankens arbete med den interna kontrollen och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är baserad på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations (COSO). Ramverket är uppbyggt kring fem internkontrollskomponenter: Kontrollmiljö, Riskanalys, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Uppföljning.

#### KONTROLLMILJÖ

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattar kontroller av den operativa organisationen. Dessa görs för att säkerställa att rätt kompetens finns på nyckelpositioner och att rätt fördelning finns av befogenheter och ansvar mellan styrelsens utskott och vd:s kommittéer. Kontrollmiljön består även av de värderingar och den företagskultur som styrelse, vd och ledning kommunicerar och verkar utifrån, i syfte att skapa en ändamålsenlig och effektiv verksamhet. Detta har dokumenterats och kommunicerats i styrdokument såsom interna policyer och instruktioner, häribland instruktioner för attesträtt och redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, samt i riktlinjer och rutinbeskrivningar. Skandias bolagsstyrningsmanual innehåller alla koncernövergripande policyer och instruktioner, vilket säkerställer tillgängligheten för personalen.

#### RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

Årligen görs en bedömning av risker kopplade till den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen syftar till att fastställa väsentliga risker ur ett balans- och resultaträkningsperspektiv samt komplexitet i processer. Med utgångspunkt i riskbedömningen kartläggs och dokumenteras bolagets processer, risker och kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna inkluderar företagsövergripande verksamhetskontroller och generella IT-kontroller. Kontrollerna syftar till att förebygga och upptäcka fel och avvikelser. Uppföljning av kontrollaktiviteternas effektivitet sker löpande dels genom självvärdering och dels genom testning.



## INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Inom Skandiabanken finns etablerade informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policyer, riktlinjer, manualer och ekonomihandbok kommuniceras via intranätet.

## UPPFÖLJNING

Skandiabanken följer löpande upp efterlevnaden av policyer och instruktioner. Härtill följs utformningen och effektiviteten i kontrollstrukturen upp.

Skandiabankens ekonomiska situation och effektivitet bereds i revisionsutskott samt i risk- och IKUutskott och behandlas i styrelsen. Styrelsen erhåller kvartalsvis ekonomiska rapporter och informeras om relevanta nyckeltal.

Skandias internrevisionsfunktion granskar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen baserad på den riskanalys och revisionsplan som fastställts av revisionsutskottet. Bolaget följer upp att de interna och/eller externa revisorernas föreslagna förbättringsåtgärder genomförs.

# Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 22 MARS 2013

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma senast den 30 juni 2013.

Niklas Midby  
STYRELSEORDFÖRANDE

Anne Andersson

Johanna Rolin Moreno

Magnus Beer

Ann-Charlotte Stjerna

Anna-Carin Söderblom Agius

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Øyvind Thomassen  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VÅR REVISIONSBERÄTTELSE HAR AVGIVITS DEN 22 MARS 2013

Deloitte AB

Patrick Honeth  
AUKTORISERAD REVISOR

# Revisionsberättelse

## TILL ÅRSSTÄMMAN I SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL) ORGANISATIONSNUMMER 516401-9738

### RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Skandia-banken Aktiebolag (publ) för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1–83, 91.

### STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkes-etiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga

felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma gransknings-åtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 84–90. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2012. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

### STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank och finansieringsrörelse samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 84–90 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 bank och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

### UTTALANDEN

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

STOCKHOLM DEN 22 MARS 2013

Deloitte AB

Patrick Honeth

AUKTORISERAD REVISOR

