

A woman with dark hair, wearing a dark blue coat and a purple scarf, is smiling and looking upwards. She is holding a blue umbrella in her right hand, a coffee cup in her left hand, and a grey bag. The background is a blurred brick wall.

**skandia:**

# Skandiabanken Årsredovisning 2013

I Skandia ingår bland annat 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.

Den 1 januari 2014 fördes all verksamhet i Skandia Liv över till det nybildade bolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Öms). Skandia Liv har därefter absorberats upp i detta bolag genom fusion. Vi kommer i denna årsredovisning att skriva om Skandia Liv som ett fortfarande verksamt bolag.

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandia-banken) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia).

#### 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  |
| Året i sammandrag                        | 2  |
| Vd har ordet                             | 3  |
| Förvaltningsberättelse                   | 4  |
| FEM ÅR I SAMMANDRAG                      | 13 |
| FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION            | 15 |
| Finansiella rapporter                    | 15 |
| RESULTATRÄKNING                          | 16 |
| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT               | 16 |
| BALANSRÄKNING                            | 17 |
| RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | 18 |
| KASSAFLÖDEANALYS                         | 19 |
| NOTER                                    | 20 |
| Bolagsstyrningsrapport                   | 64 |
| STYRELSE                                 | 67 |
| LEDNING                                  | 67 |
| Underskrifter                            | 71 |
| Revisionsberättelse                      | 72 |

Skandia är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner.

Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och vardagsekonomi, och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi.

Vi har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt 470 miljarder kronor och 2 500 anställda.

# Årets siffror i korthet

- Rörelseintäkterna för 2013 uppgick till 1 574 (1 661) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2013 uppgick till 298 (419) MSEK.
- Kreditförlusterna uppgick under 2013 till -41 (-7) MSEK.
- Utlåningen ökade under 2013 med 19 493 MSEK till 77 894 (58 401) MSEK.
- Överskottslikviditeten hade minskat och uppgick till 19 153 (25 348) MSEK.
- Vid utgången av 2013 har Skandiabanken utställda certifikat och obligationer till ett värde av 16 864 (1 826) MSEK.
- Kapitaltäckningsgraden uppgick den 31 december 2013 till 13,48 (14,64) procent.

## ÅRET I SAMMANDRAG

- Under året har Skandia-banken emitterat säkerställda obligationer för första gången, som ett steg i ledet att diversifiera Skandiabankens finansiering.
- Arbetet med att nå målet att dubbla balanserna på fem år fick en rivstart under 2013 med en tillväxt på 33 procent i utlåning.
- Skandiakontot, som är en samarbetsprodukt med försäkringsverksamheten, har visat god tillväxt.
- Vi är även stolta över utmärkelserna till "Årets uppstickare 2013" och "Bästa mobilbank" i Sverige samt banken med bäst rykte och de mest nöjda kunderna i Norge.

# Vd har ordet

2013 har präglats av tillväxt, framförallt drivet av kraftigt ökade bolånevolymer. Vi har påbörjat vår resa mot att bli en dubbelt så stor bank till år 2018, och vi har kommit ur startblocken med mycket bra fart. I Sverige växer vi i nivå med våra ambitiösa planer, medan tillväxten i vår norska verksamhet har varit långt över alla förväntningar. Mätt i lokal valuta har vi på ett år växt vår lånestock med 63 respektive 17 procent (16 807 MNOK respektive 4 555 MSEK), och takten har accelererat under året.

Under hösten emitterade vi våra första säkerställda obligationer. Extern upplåning kompletterar nu vår inlåning från allmänheten på ett bra sätt och vid årsskiftet hade vi sammanlagt 16 864 MSEK i total marknadsupplåning. Emissionerna i säkerställda obligationer har blivit väl mottagna vilket vi ser som ett starkt bevis på att investerarna på kapitalmarknaderna ser oss som en trygg och välkapitaliserad bank.

Skandiakoncernen planerar, som vi har kommunicerat tidigare, att fördubbla Skandiabankens balansräkning på fem års sikt. En naturlig del av den planen är vissa kapitalförstärkningar och vi har därför genomfört flera sådana. Därmed finns nu inget behov för ytterligare tillskott, men detta kan komma att omvärderas ifall tillväxten utvecklas över förväntan eller utvecklingen i övrigt förändras.

Jag är stolt över att vi, trots vår snabba tillväxt, har lyckats behålla en skaplig lönsamhet och leverera en av de högsta rörelsevinsterna sedan vi sålde bilfinansieringsverksamheten år 2005. Dessutom gör vi stora investeringar i byte av svenskt kärnbanksystem, vilket tynger resultatet 2013 och 2014 men ska ge positiv resultatpåverkan från år 2015. Långsiktigt är det främst med hjälp av skalfördelar som vi ska förbättra lönsamheten, men den effekten kommer av naturliga skäl med fördröjning.

Det som gör mig mest stolt av händelserna under år 2013 är de fantastiska betyg vi får av våra kunder i form av de utmärkelser som vi har vunnit och som bygger på deras synpunkter. I Norge har vi för tolfte året i rad vunnit Norsk Kundebarometers ranking

bland banker och för sjunde gången har vi enligt EPSI Norges nöjdaste bankkunder. I Sverige rapporterade Svenskt Kvalitetsindex att medan kunderna i de allra flesta andra banker blir allt mer missnöjda stiger vårt Nöjd kundindex till 75,1, bättre än alla svenska storbanker och de flesta nischbanker.

I Sverige kommer vår strategi även framöver fokusera på kors- och merförsäljning till befintliga kunder i Skandia. Vi inledde det arbetet år 2011, då vi lanserade Skandia-kontot som ger extra bra sparränta och bara är öppet för försäkringsutbetalningar från Skandia. Det har fortsatt att växa i popularitet och totalsaldot växer nu med 110 MSEK per månad. Även vår kommande prismodell för bolån, som vi just nu utvecklar tillsammans med våra kunder, kommer att premiera kunder som har sparande och vardagsekonomi i Skandia. Att locka fler helkunder kommer att bli en högre prioritet för oss än tidigare.

I både Norge och Sverige planerar vi att utmana storbankerna med billigare bolån och ett utvidgat produkterbjudande till öppna priser och schyssta villkor.

Stockholm i mars 2014.



Øyvind Thomassen  
Verkställande direktör

# Förvaltningsberättelse

## ORGANISATION OCH VERKSAMHET

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 502017-3083, (Skandia AB). Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (Skandia Liv) är moderbolag i Skandiakoncernen.

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.

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. Skandiabanken erbjuder även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER I VERKSAMHETEN

### SKANDIA BLIR ÖMSESIDIGT

Under 2013 har ett intensivt arbete för att ombilda Skandia Liv till ett ömsesidigt bolag bedrivits. De legala och administrativa konsekvenserna av att byta bolagsform är omfattande. Även kundrelationen påverkas av ömsesidigheten då kunden, utöver att vara kund, nu också är ägare. Det ställer andra och skärpta krav på informations-spridning, vilket i sin tur lett till ett intensifierat förändringsarbete internt på Skandia. Utöver själva bolagsbildningsarbetet gjordes ett omfattande utredningsarbete som syftade till att säkerställa att Skandia Livs verksamhet och tillgångar fördes över till det nybildade bolaget på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt. Arbetet resulterade i att alla Skandia Livs åtaganden, rättigheter och registreringar på alla marknadsplatser, börser över hela världen och alla konton överfördes till Skandia Öms genom en beståndsöverlåtelse som följdes av en omedelbar fusion. Beståndsöverlåtelsen verkställdes den 2 januari 2014, med effekt från den 1 januari 2014, och fusionen verkställdes den 2 januari 2014.

## EMITTERING AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

Under 2013 har Skandiabanken färdigställt sitt program för att emittera obligationer och under hösten har säkerställda obligationer emitterats på både den svenska och den norska kapitalmarknaden som komplement till certifikat och MTN. Vid utgången av 2013 har Skandiabanken utställt certifikat och obligationer till ett värde av 16 864 (1 826) MSEK.

## EKONOMISK ÖVERSIKT

Sedan Skandiabanken sålde sitt dotterbolag Skandia Fonder AB i slutet av 2012 är Skandiabanken ingen koncern längre.

## RESULTAT FÖR 2013 JÄMFÖRT MED 2012

Resultatet för Skandiabanken är i huvudsak drivet av Skandiabankens räntenetto, där bolån är den i särklass största intäktsdrivaren. Rörelseresultatet före skatt uppgick under 2013 till 298 (419) MSEK, resultatet avser både den svenska och norska bankverksamheten. Utfallet inkluderar även en valutaeffekt om -15 MSEK till följd av omräkning från norska till svenska kronor.

Det lägre resultatet 2013 jämfört med 2012 beror främst på två engångsposter – försäljningen av Skandia Fonder 94 MSEK och försäljningen av kreditförlustportfölj 19 MSEK. Räntenettet är lägre främst till följd av ett kraftigt pressat ränteläge i Sverige. Trots en fortsatt stark nyutlåning kunde inte den ökade volymen till fullo kompensera för de pressade marginalerna. Den norska verksamheten har under året presterat på rekordnivåer när det kommer till nyutlåningen, främst gällande bolån, men inte på bekostnad av lägre marginaler vilket stärker resultatet jämfört med föregående år.

## RÖRELSEINTÄKTER

## RÖRELSEINTÄKTER

| MSEK   | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec | Förändring<br>procent |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Räntenetto                                       | 1 118           | 1 119           | 0%                    |
| Provisionsnetto                                  | 333             | 327             | 2%                    |
| Nettoresultat fin transaktioner                  | 59              | 47              | 26%                   |
| Övriga intäkter                                  | 64              | 168             | -62%                  |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>                    | <b>1 574</b>    | <b>1 661</b>    | <b>-5%</b>            |
| Intäkter av engångskaraktär                      | —               | -96             | —                     |
| <b>Totala rörelseintäkter exkl engångsposter</b> | <b>1 574</b>    | <b>1 565</b>    |                       |

## RÄNTENETTO

Skandiabankens räntenettot minskade något, -1 MSEK till 1 118 (1 119) MSEK. Minskningen förklaras av en svagare utveckling för den svenska verksamhetens räntenettomarginal som en direkt följd av de låga marknadsräntorna i Sverige.

Den starka tillväxten i medelsaldovolymen avseende utlåning till allmänheten är främst driven från Norge där Skandiabanken haft en gynnsam prisposition på utlåningsmarknaden, utan att minska marginalerna. Räntenettot i Norge har som följd utvecklats starkt under året. Medelsaldovolymen för utlåning till allmänheten har under året totalt ökat med 19 493 MSEK till 77 894 (58 401) MSEK där Norge står för 77 % av tillväxten.

Inlåningen från allmänheten har minskat något under året -1 688 MSEK till 75 677 (77 365) MSEK, den lägre medelsaldovolymen förklaras till lika delar av den svenska som den norska verksamheten.

Den överskottslikviditet som finns i Skandiabanken placeras i respektive land i lokal valuta, under året har överskottslikviditeten minskat med -6 195 MSEK till 19 153 (25 348) MSEK. Samtidigt som volymen minskat har även de pressade marknadsräntorna bidragit till en lägre avkastning på placeringarna.

## PROVISIONSNETTO

Provisionsnettot ökade under året med 6 MSEK till 333 (327) MSEK. Det stärkta provisionsnettot är drivet av den kraftiga börsuppgången under året, både när det gäller fondprovisioner men även sett till courtageintäkter då kunderna tenderar att hålla en högre aktivitetsnivå i aktiehandeln under börsuppgångar.

## NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 12 MSEK till 59 (47) MSEK, ökningen förklaras av en ökning i avyttring av räntebärande värdepapper innan förfallodatum i främst den norska verksamheten. Nettoresultat av finansiella transaktioner inrymmer även utfallet för sättningsredovisningen som minskade under året.

## ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter minskade med 104 MSEK till 64 (168) MSEK. Under 2012 påverkades övriga rörelseintäkter positivt med 94 MSEK till följd av den realisationsvinst som uppstod i samband med försäljning av fondbolaget. Utöver detta har övriga rörelseintäkter, som framförallt består av sålda tjänster till övriga Skandiabolag, minskat som följd av tidigare omstrukturering.

## KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER

## KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER

| MSEK   | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec | Förändring<br>procent |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Personalkostnader                            | -366            | -367            | 0%                    |
| Övriga administrativa kostnader              | -798            | -829            | -4%                   |
| Avskrivningar                                | -3              | -6              | -50%                  |
| Övriga rörelsekostnader                      | -68             | -33             | 106%                  |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b> | <b>-1 235</b>   | <b>-1 235</b>   | <b>0%</b>             |
| Kostnader av engångskaraktär                 | —               | 19              | —                     |
| <b>Totala kostnader exkl engångsposter</b>   | <b>-1 235</b>   | <b>-1 216</b>   | <b>2%</b>             |

Kostnaderna var oförändrade jämfört med föregående år och uppgick till 1 235 (1 235) MSEK. Efter tidigare års omstruktureringar har nu kostnadsbasen stabiliserats.

## PERSONAL- OCH ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Personalkostnaderna är i princip oförändrade under året och ligger kvar på 366 (367) MSEK som en följd av att organisationen har satt sig efter tidigare års organisationsförändringar.

Administrationskostnaderna minskade med 31 MSEK till 798 (829) MSEK som en följd av lägre kostnadsutfall för främmande tjänster under året jämfört med föregående år.

## ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelsekostnader ökade med 35 MSEK till 68 (33) MSEK och avser främst marknadsföringskostnader, där fler kampanjer drivits under året, rörande varumärket såväl som tjänster och produkter.

## KREDITFÖRLUSTER

| MSEK (om inte annat anges)   | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec | Förändring |
|--|-----------------|-----------------|------------|
| Kreditförluster  | -41             | -7              | -34        |
| varav konstaterade kreditförluster                                     | -38             | -68             | 30         |
| varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster            | 8               | 20              | -12        |
| varav reserveringar  | -11             | 41              | -52        |
| Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten | 0,07%           | 0,01%           | 0,06       |
| Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>                                 | 77 894          | 58 401          | 19 493     |
| Osäkra fordringar, brutto  | 139             | 169             | -30        |
| Reservering i balansräkningen  | 92              | 91              | 1          |
| Osäkra fordringar, netto   | 47              | 78              | -31        |
| Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten         | 0,07%           | 0,13%           | -0,13      |

<sup>1</sup> Exklusive lån till Riksgälden med 0 (1 610) MSEK.

Kreditförluster netto ökade med 34 MSEK till -41 (-7) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till den norska verksamheten och förklaras till stor del av att ökningen skett från en mycket låg nivå för helåret 2012 då kreditförlusterna påverkades positivt till följd av försäljning av osäkra fordringar. Även exkluderat denna engångseffekt så har en viss ökning i kreditförlusterna noterats under året för samtliga produkter i båda länderna.

Osäkra fordringar, netto, har minskat jämfört med föregående år och uppgår till 47 (78) MSEK. I den svenska verksamheten minskade de osäkra fordringarna, netto, med 8 MSEK till 19 (27) MSEK, förändringen avsåg primärt bolånekrediter. För den norska verksamheten minskade osäkra fordringar, netto, med 16 MSEK till 35 (51) MSEK, förändringen hänförs primärt till bolånekrediter.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, ökade till 0,07 (0,01) procent. För den svenska bankverksamheten har nivån ökat till 0,03 (0,01) procent medan kreditförlustnivån i den norska bankverksamheten ökat till 0,11 (0,01) procent.

## PERIODENS SKATTEKOSTNAD

Årets skattekostnad uppgår till 118 (85) MSEK, en ökning med 33 MSEK. Skattekostnaden ger en effektiv skattesats på 26,5%. I Norge ändras skattesatsen från 28% till 27% från 2014, vilket påverkar de uppskjutna skatterna. Då Skandiabanken i Norge har små uppskjutna skattefordringar, får skattesänkningen marginell påverkan.

## PERIODENS TOTALRESULTAT

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

|   | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec | Förändring |
|---|-----------------|-----------------|------------|
| Årets resultat  | 327             | 303             | 24         |
| Övrigt totalresultat  |                 |                 |            |
| Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat                       |                 |                 |            |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner  | 6               | -1              | 7          |
| Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner                    | 3               | 0               | 3          |
| Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat |                 |                 |            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas   | -27             | 59              | -86        |
| Säkring av nettoinvestering   | 0               | 0               | 0          |
| Omräkningsdifferens   | -132            | 14              | -146       |
| Skatt hänförligt till omräkningsdifferens   | 29              | —               | —          |
| Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas                     | 7               | -14             | 21         |
| Totalt övrigt totalresultat efter skatt   | -114            | 58              | -172       |
| Årets totalresultat efter skatt   | 213             | 361             | -148       |

Totalresultat efter skatt uppgick till 213 (361) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 327 (303) MSEK plus intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, -114 (58) MSEK. Redogörelse för periodens utfall hänförligt till resultaträkningen har kommenterats ovan.

Periodens övrigt totalresultat uppgick till -114 (58) MSEK. Det försämrade resultatet hänförs primärt till negativa omräkningsdifferenser efter skatt om 117 MSEK, -103 (14) MSEK samt till realiserade vinster, -27 (59) MSEK vilka avser innehav av räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas. Omräkningsdifferensen avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till Skandiabankens rapportvaluta.



## BALANSRÄKNING, LIKVIDITET OCH FÖRVALTAT KAPITAL 2013 JÄMFÖRT MED 2012

| MSEK                                   | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec | Förändring<br>procent |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Balansomslutning                       | 98 597          | 84 638          | 16%                   |
| Utlåning till allmänheten <sup>1</sup> | 77 894          | 58 401          | 33%                   |
| <i>varav Sverige</i>                   | 31 917          | 27 363          | 17%                   |
| <i>varav Norge</i>                     | 45 977          | 31 038          | 48%                   |
| Inlåning från allmänheten              | 75 677          | 77 365          | -2%                   |
| <i>varav Sverige</i>                   | 35 673          | 36 345          | -2%                   |
| <i>varav Norge</i>                     | 40 004          | 40 820          | -2%                   |
| Utestående emitterade värdepapper      | 16 864          | 1 826           | 824%                  |
| <i>varav Sverige</i>                   | 7 694           | 1 243           | 519%                  |
| <i>varav Norge</i>                     | 9 170           | 583             | 1473%                 |
| Total likviditetsreserv <sup>2</sup>   | 19 153          | 25 348          | -24%                  |
| Likviditetsreserv <sup>3</sup>         | 16 034          | 19 847          | -19%                  |
| Relation inlåning/utlåning             | 97%             | 132%            | -27%                  |
| Förvaltad fondförmögenhet              | 17 336          | 13 308          | 30%                   |

<sup>1</sup> Exklusive lån till Riksgälden med 0 (1 610) MSEK.

<sup>2</sup> Tillgodohavande hos Sveriges riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut, belåningsbara statsskuld- förbindelser samt räntebärande värdepapper exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

<sup>3</sup> I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker (2010:7).

Balansomslutningen ökade med 13 959 MSEK till 98 597 (84 638) MSEK. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamhet i Norge, valutaeffekten vid omräkning minskade balansomslutningen med 5 510 MSEK jämfört med föregående år.

Under året har 102 MSEK investerats i en bankplattform, Core bank, varav 95 MSEK redovisas som en immateriell anläggningstillgång. Systemet beräknas bli färdigställt under 2014.

Överskottslikviditeten har under året minskat och uppgick till 19 153 (25 348) MSEK per den 31 december, detta som en direkt effekt av den planerade tillväxtökningen.

## UTLÅNING OCH INLÅNING

Under året är det främst utlåning med säkerhet som har genererat volymtillväxten och då speciellt bolån, både Sverige och Norge visar en positiv utveckling i nyutlåningen. Tillväxten inom bolån tillsammans med lägre volymer i osäkra krediter ger en högre andel av säkrad utlåning. Under året ökade utlåningen till allmänheten med 19 493 MSEK till 77 894 (58 401) MSEK, den kraftiga tillväxten är främst drivet av den norska verksamheten. Skandiabanken har under året erbjudit konkurrenskraftiga räntor där verksamheten i Norge, under stora delar av året, erbjudit lägre räntor än marknaden generellt.

Inlåningsvolymerna har minskat något under året till 75 677 (77 365) MSEK. De lägre volymerna hänförs till lika delar, minskad 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

Överskottslikviditeten för Skandiabanken uppgick till 19 153 (25 348) MSEK, vilket motsvarar 25 (33) procent av Skandiabankens totala inlåning. Överskottslikviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiserats och omsättas till likvida medel.

Av överskottslikviditeten kvalificeras 16 034 (19 847) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2010:7). I korthet innebär föreskriften att värdepapper som ingår i likviditetsreserven ska vara belåningsbara i centralbanker samt att endast dagslån till banker får medräknas. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 97 (132) procent. Kvoten har minskat till följd av Skandiabankens förändring i finansieringsstrukturen där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering ökat.

Under 2013 har Skandiabanken stärkt sin position på kapitalmarknaderna genom att i september emittera sina första säkerställda obligationer i SEK respektive NOK.

Under hösten har transaktioner sedan genomförts löpande och mottagandet från marknaderna i både Norge och Sverige har varit positiva. Skandiabanken har nu kapitalmarknadsprogram på plats i både Sverige och Norge som möjliggör emission av certifikat, icke-säkerställda obligationer och säkerställda obligationer. Per den 31 december 2013 har Skandiabanken 7 694 (1 244) MSEK och 8 662 (500) MNOK i utestående kapitalmarknadsfinansiering. Ökningen under året är i linje med Skandiabankens långsiktiga tillväxtmål.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 respektive p-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's. Både de norska och de svenska säkerställda obligationerna emitteras under Skandiabankens program för säkerställda obligationer vilket lyder under svensk lagstiftning och programmet har erhållit det högsta kreditbetyget Aaa från Moody's.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1312 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations).

#### FÖRVALTAD FOND FÖRMÖGENHET

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade under året med 4 029 MSEK till 17 336 (13 308) MSEK vid årets utgång.

Ökningen förklaras av en positiv värdeutveckling under året för kundernas fondinnehav i kombination med ett förbättrat nettoinflöde i framförallt Norge, men även i Sverige. I nettoinflödet ingår både kundernas köp och försäljning av fondandelar samt kundernas flyttar av befintliga fondinnehav till och ifrån Skandiabanken.

#### KAPITALTÄCKNING

##### KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

|                       | 2013<br>Jan-dec | 2012<br>Jan-dec |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Kapitaltäckningsgrad  | 13,48%          | 14,64%          |
| Primärkapitalrelation | 10,88%          | 10,61%          |
| Kapitalkrav, MSEK     | 2 859           | 2 408           |
| Kapitaltäckningskvot  | 1,68            | 1,83            |

Kapitaltäckningsgraden minskade jämfört med 31 december 2012 och uppgick till 13,48 (14,64) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 10,88 (10,61) procent. Primärkapitalrelationen har stärkts samtidigt som kapitaltäckningsgraden minskat vilket beror på att eget kapital ökat med kapitaltillskott på totalt 600 MSEK. Samtidigt har förlagslån på 300 MSEK återköpts. Primärkapitalet utgör således en högre andel av kapitalbasen.

Riskvägda exponeringar ökade med 5 625 MSEK och uppgick till 35 734 (30 109) MSEK. Av ökningen avsåg 5 972 MSEK ökade kreditriskexponeringar, förändringen beror framförallt på ökade kreditexponeringar med säkerhet i fastighet samt, till en mindre del, hushållsutlåning utan säkerhet. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 3 MSEK och uppgick till 207 (204) MSEK. Kapitalkravet för operativ risk minskade med 28 MSEK och uppgick till 263 (291) MSEK. Styrelsen föreslår på årsstämman att ingen utdelning görs avseende 2013 års resultat, se vinstdisposition sidan 15.

Utfallet per 31 december 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 kreditrisk, marknadsrisk och operativa risk. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

Finansinspektionens granskning av Skandiabankens ansökan om intern riskklassificeringsmetod påbörjades i mitten av 2013 och ett godkännande förväntas under 2014. Parallellt med granskningsprocessen har banken fortsatt att utöka användandet av de interna modellerna inom olika områden, bl.a. riskjusterad prissättning och kapitalstyrning.

Ytterligare information om kapitaltäckning lämnas i not 36 samt i årsrapporten, 1312 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations).

## RISKER OCH RISKHANTERING

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 98 669 (84 678) MSEK varav 74,3 (64,8) 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 Skandiabankens kunder och låga kreditförluster, vilket innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar i fastighetsvärden väl.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till överskottslikviditeten, minskade till 19 153 (25 348) MSEK. Skandiabankens överskottslikviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadslikviditet. Likviditetsrisken förväntas fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott samt god möjlighet till extern upplåning på kapitalmarknaden. Skandiabanken är väl kapitaliserad i förhållande till både interna och externa krav.

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, 1312 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering Pelare III, se [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations).

## TVISTER

Skandiabanken är inblandad i ett antal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

## HÅLLBARHET

I mer än 150 år har Skandia gett människor ekonomisk trygghet. Som bank- och försäkringsaktör har koncernen en 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.

Skandias arbete med ansvarsfullt företagande rapporteras årligen i vår hållbarhetsredovisning, som innehåller en beskrivning av koncernens genomförda arbete och ambitioner framöver samt relevanta nyckeltal. Redovisningen följer GRI:s standard för hållbarhetsrapportering i syfte att berätta om Skandias arbete på ett transparent sätt och med fokus på det som är väsentligt för Skandias kunder och andra intressenter.

## MILJÖ

Skandiabanken bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt Miljöbalken.

Respekt för miljön är en självklar del i Skandias hållbarhetsarbete och för ett ansvarsfullt företagande. Skandias 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 förbättra interna processer kan Skandia även bidra till bättre service till kunderna och samtidigt göra miljönytta. Under 2013 gjorde Skandia en riskanalys av befintliga leverantörer ur ett hållbarhetsperspektiv där frågor ställdes om mänskliga rättigheter, korruption, miljöhänsyn, jämställdhet med mera. En leverantörskod har tagits fram under året, med utgångspunkt från Skandias egna policyer och vedertagna internationella normer och riktlinjer.

## MEDARBETARE

### SKANDIABANKENS MEDARBETARE I KORTHET

Under 2013 var medelantalet anställda i Skandiabanken 457 (453) personer, varav 55 (54) procent kvinnor. Andelen kvinnliga chefer var 40 (35) procent, och medelåldern för samtliga medarbetare var 37 (36) år. Personalomsättningen är densamma i jämförelse med föregående år och uppgick vid årets slut till 12 (12) procent.

## KULTUR

Skandias verksamhet 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. I Skandia prioriterar vi kompetensutveckling, delaktighet genom mål- och utvecklingssamtal samt vidareutveckling av vår företagskultur, friska medarbetare och balans mellan arbete och fritid. 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.

Skandia som helhet har de senaste åren bedrivit ett framgångsrikt värdegrundsarbete som resulterat i fem värderingar – kunden först, värdeskapande, ansvar, innovativa samt framgång tillsammans. Värderingarna diskuteras och följs upp regelbundet på olika nivåer i bolaget bl.a. genom teamkontrakt som tydliggör förväntade beteenden.

## RÖRLIG ERSÄTTNING OCH RESULTATANDELSSTIFTELSE

Under 2013 har Skandia avvecklat rörlig ersättning till de anställda med undantag för provision till koncernens finansiella rådgivare. Inom Skandia finns en resultatandelstiftelse (Skandianen). För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner se not 7.

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 2 januari 2014 löstes de eviga förlagslånen mot Skandia AB. Samma dag upptogs nya eviga förlagslån från Skandia Liv med motsvarande villkor som de inlösta.

Den 31 januari 2014 har ytterligare kapitaltillskott om 256 MSEK utbetalats från Skandia AB.

Den 1 januari 2014 överfördes hela verksamheten i moderbolaget Skandia Liv till Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt (Skandia öms) genom en beståndsövertagelse som följdes av en omedelbar fusion av Skandia Liv in i Skandia öms. Skandia öms är numera ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av försäkringstagarna.

## REGELVERK

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis i hög grad av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Mest väsentlig påverkan under 2014 har det nya kapitaltäckningsregelverket och nya föreskrifter från Finansinspektionen.

EU-förordningen CRR (Capital Requirements Regulation) och direktivet CRD IV (Capital Requirements Directive IV), som innehåller nya regler för kapitaltäckning, likviditet och bolagsstyrning, godkändes i juni 2013 och trädde i kraft den 1 januari 2014. Införandet av CRD IV, som bland annat inkluderar nya kapitalbuffertar, kräver även implementering i svensk lagstiftning vilket förväntas ske under 2014. Det nya EU-regelverket ligger i stort sett i linje med det tidigare publicerade Basel 3-regelverket som utgör internationell regleringsstandard avseende kapitaltäckning och likviditet. Skandiabanken har under året arbetat med ett projekt i syfte att säkerställa implementeringen av de nya regelverken. Per den sista december 2013 uppfyllde Skandiabanken med god marginal både interna och externa kapitalkrav enligt de nya kraven.

Utöver detta har Finansinspektionen remitterat förslag till nya föreskrifter och all-

männas råd avseende styrning, riskhantering och kontroll, hantering av operativa risker samt it-system, informationssäkerhet och insättningssystem.

Föreskrifterna avseende styrning, riskhantering och kontroll (FFFS 2014:1) träder ikraft den 1 april 2014 enligt beslut den 17 februari 2014. De två andra föreskrifterna föreslås gälla från och med den 1 maj 2014. Skandiabanken bedriver sedan en tid tillbaka ett arbete för att anpassa verksamheten till föreskrifterna. Primärt berörs interna strukturer avseende internkontroll, den oberoende riskfunktionens ansvar och arbete, samt bankens IT-system.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Den globala konjunkturen håller gradvis på att repa sig efter flera år av kräftgång. Återhämtningen efter den globala finanskrisen har dock varit trögare än i en normal konjunkturcykel. Men ökad optimism syns i exempelvis framåtblickande barometrar för industrin i de flesta regioner och tillväxten väntas ta bättre fart under 2014 ledd från framförallt USA.

Bättre omvärldsefterfrågan väntas gynna små öppna ekonomier som Sverige och Norge. Samtidigt är också förutsättningarna för starkare inhemsk efterfrågan god i framförallt Sverige, då låga räntor och lite mer expansiv finanspolitik väntas ge bränsle till hushållen det kommande året. Sammantaget är vår bedömning att svensk BNP-tillväxt väntas ta bättre fart under 2014. Det borde också synas i en fortsatt efterfrågan av krediter från hushållen.

I Norge väntas BNP-tillväxten också öka något under 2014. Även i Norge har hushållens skuldsättning fortsatt att öka, men det finns tecken på att bostadsmarknaden går in i ett lugnare skede. Huspriserna har börjat vika och utgör en risk för utvecklingen framöver.

Även om världskonjunkturen enligt vår bedömning tar bättre fart under 2014 väntas den globala inflationen fortsätta vara relativt dämpad. Det gör att centralbanker fortsätter hålla styrräntor på mycket låga nivåer. Även Riksbanken och Norges Bank väntas enligt vår bedömning hålla räntorna oförändrade under hela 2014. Det bidrar till att bolåneräntorna förväntas ligga på fortsatt låga nivåer. På sikt kommer dock en återhämtning i konjunkturen att leda till stigande bolåneräntor igen.

Målet är som tidigare kommunicerat att dubbla bankens balansomslutning till 2018 drivet av en ökad utlåning. Tillväxten är viktig för att bygga lönsamhet och utnyttja de skalfördelar som finns i utlåningsaffären.

För aktiemarknaderna blev 2013 ett starkt år. Låga räntor och bättre konjunkturutsikter bidrog sannolikt till ökad riskaptit hos sparare och ett ökat inflöde. Det finns fortfarande potential för god börsutveckling, men det finns risk för besvikelser och stora variationer i börsutvecklingen om konjunktur- och vinstförväntningarna inte infrias.

# Fem år i sammandrag

## NYCKELTAL

| Volymutveckling   | 2013        | 2012 <sup>1</sup> | 2011        | 2010        | 2009        |
|---|-------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten inkl leasing, MSEK                                | 77 894      | 60 011            | 53 393      | 53 985      | 48 634      |
| Förändring under året   | 33%         | 12%               | -1%         | 11%         | 11%         |
| Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade värdepapper, MSEK | 92 541      | 79 191            | 71 302      | 62 969      | 61 739      |
| Förändring under året   | 12%         | 11%               | 13%         | 2%          | 19%         |
| Medelvoly (Balansomslutning), MSEK  | 89 027      | 80 595            | 72 457      | 67 711      | 65 257      |
| Förändring under året   | 10%         | 11%               | 7%          | 4%          | 18%         |
| <b>Kapitaltäckningsmätt</b>   | <b>2013</b> | <b>2012</b>       | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
| <b>Kapitaltäckningsgrad:</b>  |             |                   |             |             |             |
| Kapitalbas i % av riskvägda placeringar                                     | 13,48%      | 14,64%            | 14,66%      | 14,51%      | 13,29%      |
| <b>Primärkapitalrelation:</b>   |             |                   |             |             |             |
| Primärkapital i % av riskvägda placeringar                                  | 10,88%      | 10,61%            | 10,24%      | 9,98%       | 9,05%       |
| <b>Resultatmätt</b>   | <b>2013</b> | <b>2012</b>       | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
| <b>Placeringsmarginal:</b>  |             |                   |             |             |             |
| Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)                              | 1,26%       | 1,39%             | 1,43%       | 1,25%       | 1,24%       |
| <b>Intjäningsförmåga:</b>   |             |                   |             |             |             |
| Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)    | 0,38%       | 0,53%             | 0,29%       | 0,33%       | 0,40%       |
| <b>Avkastning på totalt kapital:</b>  |             |                   |             |             |             |
| Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)                         | 0,34%       | 0,52%             | 0,24%       | 0,27%       | 0,31%       |
| <b>Räntabilitet på eget kapital:<sup>2</sup></b>                            |             |                   |             |             |             |
| Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital      | 6,23%       | 7,59%             | 5,25%       | 4,87%       | 5,61%       |
| <b>K/I-tal före kreditförluster:<sup>2</sup></b>                            |             |                   |             |             |             |
| Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter              | 0,78        | 0,79              | 0,90        | 0,89        | 0,83        |
| <b>K/I-tal efter kreditförluster:<sup>2</sup></b>                           |             |                   |             |             |             |
| Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter              | 0,81        | 0,79              | 0,92        | 0,91        | 0,87        |

| Osäkra fordringar   | 2013        | 2012        | 2011        | 2010        | 2009        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar:</b>  |             |             |             |             |             |
| Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto  | 64,2%       | 53,9%       | 62,3%       | 70,1%       | 61,7%       |
| <b>Andel osäkra fordringar:</b>   |             |             |             |             |             |
| Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)                         | 0,06%       | 0,13%       | 0,15%       | 0,09%       | 0,14%       |
| <b>Kreditförlustnivå:</b>   |             |             |             |             |             |
| Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier | 0,07%       | 0,01%       | 0,06%       | 0,09%       | 0,14%       |
| <b>Övriga uppgifter</b>   | <b>2013</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
| Antal kunder i tusental   | 824         | 808         | 803         | 787         | 774         |
| Medelantal anställda  | 457         | 453         | 993         | 1141        | 470         |
| varav kvarvarande verksamheter  | 457         | 453         | 515         | 1141        | 470         |
| varav avecklade verksamheter  | –           | –           | 478         | –           | –           |

<sup>1</sup> 2012 är omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

<sup>2</sup> Realisationsresultat om 94 MSEK hänförlig till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av resultatmätt för 2012.

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2009 - 2013, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

| RESULTATRÄKNING   | 2013          | 2012 <sup>2</sup> | 2011          | 2010          | 2009          |
|---|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ränteintäkter   | 2 710         | 2 838             | 2 552         | 1 750         | 1 866         |
| Räntekostnader  | -1 592        | -1 719            | -1 515        | -903          | -1 054        |
| Provisioner, netto  | 333           | 327               | 349           | 372           | 374           |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 59            | 47                | 14            | 55            | 33            |
| Övriga rörelseintäkter  | 64            | 168               | 779           | 852           | 305           |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>   | <b>1 574</b>  | <b>1 661</b>      | <b>2 179</b>  | <b>2 126</b>  | <b>1 524</b>  |
| Personalkostnader   | -366          | -367              | -869          | -843          | -397          |
| Övriga administrationskostnader   | -798          | -829              | -1 047        | -995          | -816          |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -3            | -6                | -9            | -9            | -9            |
| Övriga rörelsekostnader   | -68           | -33               | -73           | -53           | -39           |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>                                | <b>-1 235</b> | <b>-1 235</b>     | <b>-1 998</b> | <b>-1 900</b> | <b>-1 261</b> |
| Kreditförluster, netto  | -41           | -7                | -34           | -42           | -62           |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>298</b>    | <b>419</b>        | <b>147</b>    | <b>184</b>    | <b>201</b>    |
| Bokslutsdispositioner, netto <sup>1</sup>                                   | 147           | -31               | 24            | 40            | —             |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>445</b>    | <b>388</b>        | <b>171</b>    | <b>224</b>    | <b>201</b>    |
| Skatt   | -118          | -85               | -30           | -62           | -51           |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>327</b>    | <b>303</b>        | <b>141</b>    | <b>162</b>    | <b>150</b>    |

| BALANSRÄKNING  | 2013          | 2012 <sup>2</sup> | 2011          | 2010          | 2009          |
|--|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker                  | 544           | 424               | 696           | 493           | 1 676         |
| Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.                  | 6 207         | 5 826             | 2 441         | —             | —             |
| Utlåning till kreditinstitut                                 | 1 384         | 654               | 1 916         | 263           | 846           |
| Utlåning till allmänheten                                    | 77 894        | 60 011            | 53 393        | 53 985        | 48 634        |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk              | 71            | 132               | 68            | 5             | 153           |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper              | 11 559        | 17 025            | 17 177        | 12 376        | 16 787        |
| Aktier och andelar   | 64            | 50                | 79            | 72            | 68            |
| Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar | 100           | 6                 | 15            | 20            | 27            |
| Övriga tillgångar  | 774           | 510               | 905           | 788           | 789           |
| <b>Totala tillgångar</b>                                     | <b>98 597</b> | <b>84 638</b>     | <b>76 690</b> | <b>68 002</b> | <b>68 980</b> |
| Skulder till kreditinstitut                                  | 68            | 99                | 43            | 52            | 2 074         |
| In- och upplåning från allmänheten                           | 75 677        | 77 365            | 71 302        | 62 969        | 61 739        |
| Emitterade värdepapper m.m.                                  | 16 864        | 1 826             | —             | —             | —             |
| Övriga skulder   | 1 041         | 914               | 1 301         | 1 105         | 1 139         |
| Efterställda skulder   | 900           | 1 200             | 1 200         | 1 200         | 1 200         |
| <b>Totala skulder</b>  | <b>94 550</b> | <b>81 404</b>     | <b>73 846</b> | <b>65 326</b> | <b>66 152</b> |
| <b>Eget kapital</b>  | <b>4 047</b>  | <b>3 234</b>      | <b>2 844</b>  | <b>2 676</b>  | <b>2 828</b>  |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>                       | <b>98 597</b> | <b>84 638</b>     | <b>76 690</b> | <b>68 002</b> | <b>68 980</b> |

<sup>1</sup> För åren 2010-2012 avser detta koncernbidrag. År 2009 är inte omräknat med hänsyn till ändrad redovisningsprincip för koncernbidrag.

<sup>2</sup> 2012 är omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

# Vinstdisposition

(BELOPP I SEK)

| Till årsstämman förfogande står:                                      | SEK           |
|---|---------------|
| Fond för verkligt värde   | -68 278 557   |
| Balanserade vinstmedel  | 3 306 136 853 |
| Årets resultat  | 327 318 927   |
| Fritt eget kapital  | 3 565 177 223 |
| <b>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:</b> |               |
| Utdelning till aktieägare   | —             |
| I ny räkning överföres  | 3 565 177 223 |

I enlighet med 6 kap 2§ andra punkten lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) är styrelsens bedömning att bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.



# Resultaträkning

| MSEK  | Not | 2013          | 2012 <sup>1</sup> |
|---|-----|---------------|-------------------|
| Ränteintäkter   | 3   | 2 710         | 2 838             |
| Räntekostnader  | 3   | -1 592        | -1 719            |
| Erhållna utdelningar  |     | 0             | 0                 |
| Provisionsintäkter  | 4   | 415           | 406               |
| Provisionskostnader   | 4   | -82           | -79               |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 5   | 59            | 47                |
| Övriga rörelseintäkter  | 6   | 64            | 168               |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>   |     | <b>1 574</b>  | <b>1 661</b>      |
| <b>Allmänna administrationskostnader</b>                                    |     |               |                   |
| Personalkostnader   | 7   | -366          | -367              |
| Övriga administrationskostnader   | 8   | -798          | -829              |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 9   | -3            | -6                |
| Övriga rörelsekostnader   | 10  | -68           | -33               |
| <b>Totala kostnader före kreditförluster</b>                                |     | <b>-1 235</b> | <b>-1 235</b>     |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>  |     | <b>339</b>    | <b>426</b>        |
| Kreditförluster, netto  | 11  | -41           | -7                |
| <b>Rörelseresultat</b>  |     | <b>298</b>    | <b>419</b>        |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag  |     | 147           | -31               |
| <b>Resultat före skatt</b>  |     | <b>445</b>    | <b>388</b>        |
| Skatt   | 12  | -118          | -85               |
| <b>Årets resultat</b>   |     | <b>327</b>    | <b>303</b>        |

# Rapport över totalresultat

| MSEK  | 2013        | 2012 <sup>1</sup> |
|---|-------------|-------------------|
| <b>Årets resultat</b>   | <b>327</b>  | <b>303</b>        |
| <b>Övrigt totalresultat</b>   |             |                   |
| Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat                       |             |                   |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>                             | 6           | -1                |
| Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>       | 3           | 0                 |
| Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat |             |                   |
| Finansiella tillgångar som kan säljas   | -27         | 59                |
| Säkring av nettoinvestering   | 0           | 0                 |
| Omräkningsdifferens <sup>3</sup>  | -132        | 14                |
| Skatt hänförligt till omräkningsdifferens   | 29          | —                 |
| Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas                       | 7           | -14               |
| <b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>                                    | <b>-114</b> | <b>58</b>         |
| <b>Årets totalresultat efter skatt</b>  | <b>213</b>  | <b>361</b>        |

<sup>1</sup> 2012 är omräknad på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

<sup>2</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

<sup>3</sup> Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

# Balansräkning

31 december, MSEK

| Tillgångar   | Not | 2013          | 2012 <sup>1</sup> |
|--|-----|---------------|-------------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker       | 13  | 544           | 424               |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.          | 14  | 6 207         | 5 826             |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 15  | 1 384         | 654               |
| Utlåning till allmänheten                          | 16  | 77 894        | 60 011            |
| Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk | 17  | 71            | 132               |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper    | 18  | 11 559        | 17 025            |
| Aktier och andelar m.m.                            | 19  | 64            | 50                |
| Immateriella anläggningstillgångar                 | 20  | 95            | 0                 |
| Materiella tillgångar                              | 21  | 5             | 6                 |
| Aktuella skattefordringar                          | 22  | 24            | 18                |
| Uppskjutna skattefordringar                        | 22  | 17            | 6                 |
| Övriga tillgångar                                  | 23  | 574           | 333               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter       | 24  | 159           | 153               |
| <b>Totala tillgångar</b>                           |     | <b>98 597</b> | <b>84 638</b>     |

| Skulder och avsättningar                             | Not | 2013          | 2012 <sup>1</sup> |
|--|-----|---------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                          | 25  | 68            | 99                |
| In- och upplåning från allmänheten                   | 26  | 75 677        | 77 365            |
| Emitterade värdepapper m.m.                          | 27  | 16 864        | 1 826             |
| Aktuella skatteskulder                               | 28  | 85            | 72                |
| Övriga skulder                                       | 29  | 593           | 502               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter         | 30  | 307           | 284               |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser               | 31  | 56            | 56                |
| Efterställda skulder                                 | 32  | 900           | 1 200             |
| <b>Totala skulder och avsättningar</b>               |     | <b>94 550</b> | <b>81 404</b>     |
| Aktiekapital   |     | 400           | 400               |
| Andra fonder   |     |               |                   |
| - Reservfond   |     | 81            | 81                |
| - Fond för verkligt värde                            |     | -68           | 84                |
| Balanserad vinst                                     |     | 3 307         | 2 366             |
| Årets resultat                                       |     | 327           | 303               |
| <b>Totalt eget kapital</b>                           |     | <b>4 047</b>  | <b>3 234</b>      |
| <b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b> |     | <b>98 597</b> | <b>84 638</b>     |

| Poster inom linjen                  |    | 2013   | 2012   |
|-------------------------------------|----|--------|--------|
| Ställda säkerheter för egna skulder | 34 | 20 377 | —      |
| Övriga ställda säkerheter           | 34 | 5 385  | 5 284  |
| Eventualförpliktelser               | 34 | —      | 4      |
| Åtaganden                           | 34 | 22 892 | 20 083 |

<sup>1</sup> 2012 är omräknad på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

# Rapport över förändringar i eget kapital

| MSEK  | Bundet eget kapital |            | Fritt eget kapital                   |                  |        |                                |                        | Totalt Eget kapital |
|---|---------------------|------------|--------------------------------------|------------------|--------|--------------------------------|------------------------|---------------------|
|   | Aktiekapital        | Reservfond | Fond för verkligt värde <sup>1</sup> |                  |        | Förmånsbestämda pensionsplaner | Balanserade vinstmedel |                     |
|   |                     |            | Verkligt värdereserv                 | Omräkningsreserv | Totalt |                                |                        |                     |
| <b>Ingående eget kapital 2012</b>   | 400                 | 81         | 20                                   | 5                | 25     | —                              | 2 338                  | 2 844               |
| Justering för förändrad redovisningsprincip förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup>        | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | -34                    | -34                 |
| Skatt hänförlig till förändrad redovisningsprincip förmånsbestämda pensioner <sup>2</sup> | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 5                      | 5                   |
| <b>Justerat ingående kapital 2012</b>   | 400                 | 81         | 20                                   | 5                | 25     | —                              | 2 309                  | 2 815               |
| Årets resultat  | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 303                    | 303                 |
| Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv        | —                   | —          | -13                                  | —                | -13    | —                              | —                      | -13                 |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv                               | —                   | —          | 72                                   | —                | 72     | —                              | —                      | 72                  |
| Skatt hänförlig till verkligt värdereserv   | —                   | —          | -14                                  | —                | -14    | —                              | —                      | -14                 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>                                     | —                   | —          | —                                    | —                | —      | -1                             | —                      | -1                  |
| Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>               | —                   | —          | —                                    | —                | —      | 0                              | —                      | 0                   |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta                                  | —                   | —          | —                                    | 0                | 0      | —                              | —                      | 0                   |
| Förändring omräkningsdifferens  | —                   | —          | —                                    | 14               | 14     | —                              | —                      | 14                  |
| <b>Årets totalresultat</b>  | —                   | —          | 45                                   | 14               | 59     | -1                             | 303                    | 361                 |
| Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning                                    | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 0                      | 0                   |
| Erhållet aktieägartillskott   | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 58                     | 58                  |
| <b>Utgående eget kapital 2012</b>   | 400                 | 81         | 65                                   | 19               | 84     | -1                             | 2 670                  | 3 234               |
| <b>Ingående eget kapital 2013</b>   | 400                 | 81         | 65                                   | 19               | 84     | -1                             | 2 670                  | 3 234               |
| Årets resultat  | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 327                    | 327                 |
| Omklassning vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv        | —                   | —          | -31                                  | —                | -31    | —                              | —                      | -31                 |
| Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv                               | —                   | —          | 4                                    | —                | 4      | —                              | —                      | 4                   |
| Skatt hänförlig till verkligt värdereserv   | —                   | —          | 7                                    | —                | 7      | —                              | —                      | 7                   |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>                                     | —                   | —          | —                                    | —                | —      | 6                              | —                      | 6                   |
| Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>               | —                   | —          | —                                    | —                | —      | 3                              | —                      | 3                   |
| Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta                                  | —                   | —          | —                                    | 0                | 0      | —                              | —                      | 0                   |
| Förändring omräkningsdifferens  | —                   | —          | —                                    | -132             | -132   | —                              | —                      | -132                |
| Skatt på förändring omräkningsdifferens   | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 29                     | 29                  |
| <b>Årets totalresultat</b>  | —                   | —          | -20                                  | -132             | -152   | 9                              | 356                    | 213                 |
| Erhållet aktieägartillskott   | —                   | —          | —                                    | —                | —      | —                              | 600                    | 600                 |
| <b>Utgående eget kapital 2013</b>   | 400                 | 81         | 45                                   | -113             | -68    | 8                              | 3 626                  | 4 047               |

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

<sup>2</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

# Kassaflödesanalys

## KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

| Den löpande verksamheten  | 2013       | 2012          |
|---|------------|---------------|
| Rörelseresultat <sup>1</sup>  | 445        | 386           |
| varav inbetalda räntor  | 2 696      | 2 839         |
| varav utbetalda räntor  | -1 572     | -1 717        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:  |            |               |
| Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner  | 1          | -4            |
| Av-/nedskrivningar  |            |               |
| - avskrivningar av materiella anläggningstillgångar   | 3          | 3             |
| - av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar   | 0          | 3             |
| Kreditförluster   | 50         | 27            |
| Avyttring av dotterföretag  | —          | -93           |
| Koncernbidrag från/till moderbolag  | -147       | 31            |
| Avsättningar förmånsbestämda pensionsplaner   | 1          | —             |
| Betald inkomstskatt   | -105       | -43           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> | <b>248</b> | <b>310</b>    |
| Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten  | -21 628    | -6 646        |
| Minskad (+)/ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier  | 4 195      | -3 203        |
| Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar  | 130        | 312           |
| Minskad (-)/ökat (+) in- och upplåning från allmänheten   | 2 203      | 6 063         |
| Minskad (-)/ökat (+) emitterade värdepapper   | 15 500     | 1 826         |
| Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder   | 135        | -467          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>   | <b>783</b> | <b>-1 805</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |            |               |
| Avyttring av dotterföretag  | —          | 135           |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -3         | -2            |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar   | 0          | 6             |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar   | -95        | —             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>   | <b>-98</b> | <b>139</b>    |

| Finansieringsverksamheten <sup>3</sup>                         | 2013         | 2012          |
|--|--------------|---------------|
| Aktieägartillskott   | 600          | 41            |
| Återbetalning av förlagslån                                    | -300         | —             |
| Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgiven/erhållen) | -31          | 24            |
| Betald utdelning <sup>2</sup>                                  | —            | —             |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>               | <b>269</b>   | <b>65</b>     |
| <b>Årets kassaflöde</b>  | <b>954</b>   | <b>-1 601</b> |
| Likvida medel vid periodens början                             | 979          | 2 569         |
| Kursdifferens i likvida medel                                  | -73          | 11            |
| Likvida medel vid periodens slut                               | 1 860        | 979           |
| <b>Likvida medel</b>   | <b>2013</b>  | <b>2012</b>   |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker                    | 544          | 424           |
| Utlåning till kreditinstitut                                   | 1 384        | 654           |
| Skulder kreditinstitut   | -68          | -99           |
| <b>Likvida medel</b>   | <b>1 860</b> | <b>979</b>    |

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

<sup>1</sup> Resultat före skatt för 2012 har justerats med koncernbidrag.

<sup>2</sup> Ingen utdelning gjordes till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2013 respektive 2012.

<sup>3</sup> Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Notförteckning

|                                     |  |    |
|-------------------------------------|--|----|
| 1                                   | Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper                                       | 21 |
| <b>NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN</b> |  |    |
| 2                                   | Rapportering av rörelsesegment   | 27 |
| 3                                   | Räntenetto   | 29 |
| 4                                   | Provisionsnetto  | 29 |
| 5                                   | Nettoreultat 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 |
| <b>NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN</b>   |  |    |
| 13                                  | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker   | 36 |
| 14                                  | Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.  | 36 |
| 15                                  | Utlåning till kreditinstitut   | 36 |
| 16                                  | Utlåning till allmänheten  | 37 |
| 17                                  | Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk  | 38 |
| 18                                  | Obligationer och andra räntebärande värdepapper  | 38 |
| 19                                  | Aktier och andelar m.m.  | 38 |
| 20                                  | Immateriella tillgångar  | 39 |
| 21                                  | Materiella anläggningstillgångar   | 39 |

|    |  |    |
|----|--|----|
| 22 | Aktuella och uppskjutna skattefordringar     | 40 |
| 23 | Övriga tillgångar                            | 40 |
| 24 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 40 |
| 25 | Skulder till kreditinstitut                  | 40 |
| 26 | In- och upplåning från allmänheten           | 40 |
| 27 | Emitterade värdepapper m. m.                 | 41 |
| 28 | Aktuella och uppskjutna skatteskulder        | 41 |
| 29 | Övriga skulder                               | 41 |
| 30 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 41 |
| 31 | Avsättningar för pensionsförpliktelser       | 41 |
| 32 | Efterställda skulder                         | 42 |

## ANDRA UPPLYSNINGAR

|    |   |    |
|----|---|----|
| 33 | Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden                        | 42 |
| 34 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/ansvarförbindelser och åtaganden       | 42 |
| 35 | Klagomål och tvister  | 43 |
| 36 | Information om kapitaltäckning  | 43 |
| 37 | Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker              | 45 |
| 38 | Upplysningar om derivatinstrument   | 57 |
| 39 | Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal | 58 |
| 40 | Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder              | 59 |
| 41 | Upplysningar om närstående  | 62 |
| 42 | Tilläggsupplysningar eget kapital   | 63 |
| 43 | Händelser efter balansdagen   | 63 |

## 1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar
5. Segmentsrapportering
6. Transaktioner i utländsk valuta
7. Finansiella instrument - klassificering och värdering
8. Materiella anläggningstillgångar
9. Immateriella tillgångar
10. Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar
11. Avsättningar för pensionsförpliktelser
12. Övriga avsättningar
13. Intäkts- och kostnadsredovisning
14. Skatter
15. Operationella leasingavtal
16. Ställda säkerheter, Åtaganden och Eventualförpliktelser
17. Kassaflödesanalys
18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

### 1. ALLMÄN INFORMATION

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari 2013 – 31 december 2013. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 10 mars 2014. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 21 maj 2014.

Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med organisationsnummer 502019-6365 och med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning för hela Skandiakoncernen i vilken Skandiabanken ingår.

### 2. GRUND FÖR ÅRSREDOVISNINGENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen för 2013 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 RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skandiabankens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för Skandiabanken 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. ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

#### NYA OCH ÄNDRADE IFRS FÖR RÅKENSKAPSÅR 2013

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Ett fåtal förändringar har inträffat med ikraftträdande under 2013. Dessa har inte haft någon betydande effekt på redovisningen.

#### 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 omräkningsdifferenser. Poster som inte omklassificeras är aktuariella vinster och förluster.

#### 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 den 1 januari 2013. Den nya standarden har inte fått 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).

#### IFRS 7 Finansiella instrument Upplysningar

Ändringar i IFRS 7 har medfört ytterligare upplysningar om kvittning av finansiella instrument. Dessa presenteras i not 39.

#### ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR

##### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA AVSEENDE FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONER I NORGE

Det lokala norska regelverket för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner har ändrats till följd av den ändrade IAS 19 standarden – Ersättningar till anställda. Den mest väsentliga 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. Ändringarna tillämpas från och med den 1 januari 2013 med retroaktiv tillämpning. Effekten av övergången innebär att balanserade vinstmedel per 2012-01-01 minskar med 29 MSEK med hänsyn tagen till uppskjuten skatt.

##### NYA OCH ÄNDRADE IFRS FÖR RÅKENSKAPSÅR 2014 ELLER SENARE

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats 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.

#### IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och 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. Standarden är dock ännu inte godkänd av EU. I december 2011 ändrades IFRS 7 vilket innebär utökade upplysningskrav i den period när IFRS 9 tillämpas för första gången.

De huvudsakliga kraven i IFRS 9 beskrivs nedan:

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar, som omfattas av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, fortsättningsvis 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 via resultaträkningen 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- (klassificerad 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.

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

Under första halvåret 2014 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 (17 766 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 förslag på kompletteringar avseende modell för nedskrivningar som framförallt kommer att påverka Skandiabankens reserveringar avseende utlåning. Syftet med modellen för nedskrivningar är att bygga upp reserver under lånetens 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 oklart hur stor effekt detta får på resultat och kapitaltäckning.

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

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på Skandiabankens finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

### 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 i Norge
- Immateriella anläggningstillgångar

### 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 bolånkrediter. Under räkenskapsåret återfördes 10 (8) 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 realiserar. 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 I NORGE

Beräkningen av pensionsförpliktelser för de norska pensionsskulderna enligt norska regler inbegriper ett flertal antaganden som företagsledningen fastställer årligen för beräkning av framtida kassaflöden. Antagandena revideras under året vid väsentliga förändringar. Viktiga uppskattningar görs avseende de pensionsberättigades livslängder, deras framtida löne- och förmånsökningar samt antaganden om personalomsättning. Dessa

uppskattningar är gjorda baserat på kunskaper om försäkringsbeståndet och företagets tidigare erfarenhet, samt förmånsökningarna är förenliga med makroekonomiska faktorer såsom antaganden om framtida inflation. Den redovisade pensionskulden är en beräkning av nuvärdet av det sammanlagda förväntade framtida kassaflödet av pensionsutbetalningar. Nuvärdesberäkningen görs med en antagen diskonteringsränta om 3,3 %. Diskonteringsräntan har en betydande inverkan på den redovisade skulden och det är av stor vikt att bestämningen av räntan, utifrån relevanta marknadsräntor, sker enligt vedertagna metoder.

### IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Skandiabanken har under året startat ett omfattande projekt som syftar till att implementera ett nytt banksystem. Systemet beräknas tas i bruk under hösten 2014 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell anläggningstillgång. Årligen, eller om indikatorer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna ett nyttjandevärde baserat på en kassaflödesmodell. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet gör företagsledningen bedömning av antaganden om framtida kostnadsbesparingar med anledning av det nya systemet.

### 5. SEGMENTSRAPPORTERING

Segmentsrapporteringen presenteras utifrån den interna rapportering som lämnas till högste verkställande beslutsfattare, (HVB). Segmentsrapporteringen motsvarar den interna rapporteringen som fortlöpande rapporteras till Skandiabankens 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; Sverige bankverksamhet och Norge bankverksamhet. Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härör 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.

### 6. 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 där Skandiabanken verkar, Sverige och Norge.

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.

### OMRÄKNING AV FILIALENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Skandiabankens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Skandiabanken bedriver verksamhet via filial i Norge vilket innebär att det finns två funktionella valutor.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i den utländska verksamheten görs från dess funktionella valuta till

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

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 resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar.

### 7. FINANSIELLA INSTRUMENT - KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som kan säljas. 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, sker 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 indrivbara 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 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 slutförfalldagen. Som derivat redovisas också emitterade värdepapper som avvecklas efter den avvecklingsperiod som är gängse praxis på marknaden.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutawappar 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. Vinster 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, primärt placering av överskottslikviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra 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.

#### KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar klassificerade som Lånefordringar och kundfordringar samt Finansiella tillgångar som kan säljas provas 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 betalningsansånd.

##### 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 oreglerad fordran där det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då Skandiabanken 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 betydande, vilka benämns som homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.
- 3) Portföljvärdering för kreditförluster som på individuell basis inte har identifierats som osäkra.



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

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). För denna kategori avses grupper av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av respektive grupps tillgångars nedskrivningsbehov. Som en indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i en grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser. Reservering för denna typ 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. En annan indikator är förändringar i riskklassificering för en grupp där tillgångarna ingår i ett internt riskklassificeringssystem. Eventuell nedskrivning baseras då på beräknad förväntad förlust för de fordringar som inte redan är individuellt värderade.

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 avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar.

### *Beräkning av reservering kreditförlust - Portföljreservering 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 kreditegenskaper, till exempel bolån, konto- och kortkrediter, privatlån med flera. För respektive grupp beräknas sannolikheten för att de skall bli konstaterade. Beräkning sker antingen baserat på förändringar i betalningsstatus eller baserat på förändringar i riskklass.

### f) Bortbokning och återvinning av 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 kreditspreaderna ökar kraftigt och att detta 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 (gäller endast del av nettoinvestering i 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 värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det orealiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

##### *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.

##### *Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter*

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

### 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.

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

### ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER

#### Räntebärande skulder

Inlåning, emitterade värdepapper 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 BESTÄMNING 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: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

Med noterade priser på en aktiv marknad menar Skandiabanken att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

### 8. 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 försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde. Resultateffekten redovisas i resultaträkningen.

### 9. 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 infrastrukturrella avgifter av engångskaraktär samt förvärvade och/eller egenutvecklade 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.
- Skandiabanken 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.

### 10. NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Det redovisade värdet av Skandiabankens 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 diskon-

teras de förväntade framtida kassaflödena till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar den 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.

### 11. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONS-FÖRPLIKTELSE

Skandiabankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Med förmånsbestämd pension avses att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen.

Skandiabanken tillämpar reglerna i Tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter för de anställdas pensionsförpliktelser i Sverige. Pensionsförpliktelser i filialen i Norge redovisas enligt lokala norska regler där förmånsbestämda förpliktelser redovisas i balansräkningen. För den norska förpliktelsen redovisas kostnad för tjänstgöring samt nettoränta på den förmånsbestämda pensionsskulden som en kostnad i resultaträkningen och effekter av omvärderingar redovisas i Övrigt totalresultat. Pensionsskulden redovisas som en avsättning i balansräkningen.

### 12. 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 omstrukturen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagivet. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

### 13. 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.

### 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 säkrar 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 och transaktionskostnader för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång eller skuld som inte klassificeras som värderade till verkligt värde över resultaträkningen skjuts upp och redovisas istället som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter och transaktionskostnader redovisas således inte som en provisionsintäkt respektive provisionskostnad utan som en ränteintäkt respektive räntekostnad.

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 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 anställde har utfört tjänsterna.

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

**PENSIONS-KOSTNADER**

I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Utöver detta redovisas även kostnad för de norska förmånsbestämda pensionsplanerna i enlighet med lokalt norskt regelverk och avser summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period samt nettoränta på den förmånsbestämda skulden.

**14. SKATTER**

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för Sverige och den norska filialen enligt skatteregler i respektive land. Skandia-bankens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänförlig 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 och skattefordringar redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

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.

Kvitning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvitning föreligger.

**15. OPERATIONELLA LEASINGAVTAL**

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

**16. STÄLLDA SÄKERHETER, ÅTAGANDEN OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE****STÄLLDA PANTER FÖR EGNA SKULDER**

Här redovisas ställda panter för programmet för säkerställda obligationer. Ställd pant omfattar bolån samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument.

**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 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.

**EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

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 förpliktelser 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.

**17. KASSAFLÖDESANALYS**

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

Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

**18. 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.

## 2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

| MSEK   | Sverige -<br>Bankverksamhet |             | Norge -<br>Bankverksamhet |                   | Elimineringar och<br>omräkningar<br>Bankverksamhet |            | Total<br>Bankverksamhet |                   |
|--|-----------------------------|-------------|---------------------------|-------------------|--|------------|-------------------------|-------------------|
|  | 2013                        | 2012        | 2013                      | 2012 <sup>4</sup> | 2013   | 2012       | 2013                    | 2012 <sup>4</sup> |
| Resultaträkningar  |                             |             |                           |                   |  |            |                         |                   |
| Räntenetto   | 500                         | 577         | 618                       | 542               | —  | —          | 1 118                   | 1 119             |
| Provisionsnetto  | 127                         | 130         | 206                       | 197               | —  | —          | 333                     | 327               |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                       | 22                          | 25          | 37                        | 22                | —  | —          | 59                      | 47                |
| Övriga rörelseintäkter <sup>3</sup>                              | 84                          | 196         | 3                         | 0                 | -23  | -28        | 64                      | 168               |
| <b>Rörelseintäkter</b>   | <b>733</b>                  | <b>928</b>  | <b>864</b>                | <b>761</b>        | <b>-23</b>   | <b>-28</b> | <b>1 574</b>            | <b>1 661</b>      |
| Personalkostnader  | -205                        | -208        | -164                      | -159              | 3  | —          | -366                    | -367              |
| Övriga administrationskostnader                                  | -484                        | -516        | -334                      | -341              | 20   | 28         | -798                    | -829              |
| Avskrivningar materiella tillgångar <sup>1</sup>                 | 0                           | -1          | -3                        | -2                | —  | —          | -3                      | -3                |
| Avskrivningar immateriella tillgångar                            | —                           | —           | 0                         | -3                | —  | —          | 0                       | -3                |
| Övriga rörelsekostnader  | -45                         | -12         | -23                       | -21               | —  | —          | -68                     | -33               |
| <b>Kostnader före kreditförluster</b>                            | <b>-734</b>                 | <b>-737</b> | <b>-524</b>               | <b>-526</b>       | <b>23</b>  | <b>28</b>  | <b>-1 235</b>           | <b>-1 235</b>     |
| Kreditförluster, netto   | -7                          | -4          | -34                       | -3                | —  | —          | -41                     | -7                |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>-8</b>                   | <b>187</b>  | <b>306</b>                | <b>232</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>298</b>              | <b>419</b>        |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag                             | 147                         | -31         | —                         | —                 | —  | —          | 147                     | -31               |
| <b>Resultat före skatt</b>                                       | <b>139</b>                  | <b>156</b>  | <b>306</b>                | <b>232</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>445</b>              | <b>388</b>        |
| Skatt  | -31                         | -14         | -87                       | -71               | —  | —          | -118                    | -85               |
| <b>Årets resultat</b>  | <b>108</b>                  | <b>142</b>  | <b>219</b>                | <b>161</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>327</b>              | <b>303</b>        |
| Externa intäkter   | 663                         | 853         | 853                       | 757               | —  | —          | 1 516                   | 1 610             |
| Interna intäkter <sup>2</sup>                                    | 50                          | 47          | 8                         | 4                 | —  | —          | 58                      | 51                |
| Interna kostnader <sup>2</sup>                                   | -8                          | -4          | -50                       | -47               | —  | —          | -58                     | -51               |
| <b>TOTALRESULTAT</b>   |                             |             |                           |                   |  |            |                         |                   |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>108</b>                  | <b>142</b>  | <b>219</b>                | <b>161</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>327</b>              | <b>303</b>        |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                      |                             |             |                           |                   |  |            |                         |                   |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat              |                             |             |                           |                   |  |            |                         |                   |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner                         | —                           | —           | 6                         | -1                | —  | —          | 6                       | -1                |
| Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner | —                           | —           | 3                         | 0                 | —  | —          | 3                       | 0                 |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat |                             |             |                           |                   |  |            |                         |                   |
| Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas         | -9                          | 29          | -18                       | 30                | —  | —          | -27                     | 59                |
| Säkring av nettoinvest   | 0                           | 0           | —                         | —                 | —  | —          | 0                       | 0                 |
| Omräkningsdifferens <sup>5</sup>                                 | —                           | —           | —                         | —                 | -132   | 14         | -132                    | 14                |
| Skatt hänförligt till omräkningsdifferens <sup>5</sup>           | —                           | —           | —                         | —                 | 29   | —          | 29                      | —                 |
| Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas      | 2                           | -6          | 5                         | -8                | —  | —          | 7                       | -14               |
| <b>Totalt</b>  | <b>-7</b>                   | <b>23</b>   | <b>-4</b>                 | <b>21</b>         | <b>-103</b>  | <b>14</b>  | <b>-114</b>             | <b>58</b>         |
| <b>Periodens totalresultat efter skatt</b>                       | <b>101</b>                  | <b>165</b>  | <b>215</b>                | <b>182</b>        | <b>-103</b>  | <b>14</b>  | <b>213</b>              | <b>361</b>        |

## Fotnoter till tabell segmentsrapportering

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

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

<sup>3</sup> Varav vinst avyttring av dotterföretaget Skandia Fonder AB 94 MSEK 2012.

<sup>4</sup> 2012 är omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

<sup>5</sup> Omräkningsdifferens avseende den norska filialen har lagts i kolumnen "Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet". Detta för att få en bättre bild över styrning av segmenten. Segmentsnoten skiljer sig med anledning av detta mot hur den redovisades i bokslutskommunikén.

## FORTS. NOT 2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

| Mdr                                    | Sverige -<br>Bankverksamhet |                | Norge -<br>Bankverksamhet |                             | Elimineringar och<br>omräkningar<br>Bankverksamhet |                | Total<br>Bankverksamhet |                             |
|--|-----------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------------|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|
|  | 2013<br>31-dec              | 2012<br>31-dec | 2013<br>31-dec            | 2012 <sup>5</sup><br>31-dec | 2013<br>31-dec                                     | 2012<br>31-dec | 2013<br>31-dec          | 2012 <sup>5</sup><br>31-dec |
| <b>Balansräkningar</b>                 |                             |                |                           |                             |  |                |                         |                             |
| <b>Tillgångar</b>                      |                             |                |                           |                             |  |                |                         |                             |
| Utlåning allmänheten <sup>1</sup>      | 31,9                        | 29,0           | 46,0                      | 31,0                        | —  | —              | 77,9                    | 60,0                        |
| Övriga tillgångar                      | 15,3                        | 12,3           | 8,4                       | 12,7                        | -3,0   | -0,5           | 20,7                    | 24,5                        |
| <b>Totala tillgångar</b>               | <b>47,2</b>                 | <b>41,3</b>    | <b>54,4</b>               | <b>43,7</b>                 | <b>-3,0</b>  | <b>-0,5</b>    | <b>98,6</b>             | <b>84,5</b>                 |
| <b>Skulder</b>                         |                             |                |                           |                             |  |                |                         |                             |
| In- och upplåning från allmänheten     | 35,7                        | 36,6           | 40                        | 40,8                        | —  | —              | 75,7                    | 77,4                        |
| Emitterade värdepapper                 | 7,7                         | 1,2            | 9,2                       | 0,6                         | —  | —              | 16,9                    | 1,8                         |
| Övriga skulder                         | 1,5                         | 1,8            | 3,5                       | 0,9                         | -3,0   | -0,5           | 2,0                     | 2,2                         |
| <b>Totala skulder</b>                  | <b>44,9</b>                 | <b>39,6</b>    | <b>52,7</b>               | <b>42,3</b>                 | <b>-3,0</b>  | <b>-0,5</b>    | <b>94,6</b>             | <b>81,4</b>                 |
| <b>Eget kapital</b>                    | <b>2,3</b>                  | <b>1,8</b>     | <b>1,7</b>                | <b>1,4</b>                  | <b>—</b>   | <b>—</b>       | <b>4</b>                | <b>3,2</b>                  |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b> | <b>47,2</b>                 | <b>41,4</b>    | <b>54,4</b>               | <b>43,7</b>                 | <b>-3,0</b>  | <b>-0,5</b>    | <b>98,6</b>             | <b>84,6</b>                 |

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

**Nyckeltal**

|   |      |      |      |      |     |     |      |      |
|---|------|------|------|------|-----|-----|------|------|
| Placeringsmarginal, % <sup>1</sup>          | 1,17 | 1,51 | 1,36 | 1,26 | —   | —   | 1,26 | 1,39 |
| K/I-tal före kreditförluster <sup>2,4</sup> | 1,00 | 0,88 | 0,61 | 0,69 | 1,0 | 1,0 | 0,78 | 0,79 |
| Kreditförlustnivå, % <sup>3</sup>           | 0,03 | 0,01 | 0,11 | 0,01 | —   | —   | 0,07 | 0,01 |
| Antal kunder, tusental                      | 450  | 445  | 374  | 363  | —   | —   | 824  | 808  |
| Medelantal anställda                        | 277  | 272  | 180  | 181  | —   | —   | 457  | 453  |

**Fotnoter till tabell segmentsrapportering**

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

<sup>2</sup> Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

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

<sup>4</sup> Realisationsresultat om 94 MSEK hänförligt till avyttring av Skandia Fonder AB har exkluderats vid beräkning av K/I-tal för 2012.

<sup>5</sup> 2012 är omräknat på grund av ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner i Norge, se not 1.

**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 Skandiabankens 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 marknads-mässigt räntepåslag. I övrigt föreligger mindre ersättningar mellan segmenten för internt utförda tjänster vilka prissätts enligt självkostnadsprincipen.

**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 Skandiabanken primärt Skandia AB och Skandia Liv. Fakturering till övriga bolag inom Skandiakoncernen överskrider inte tio procents gränsen. För ytterligare information se not 41 Upplysningar om närstående.

## 3. RÄNTENETTO

|  | 2013         |              | 2012         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Ränta        | Medel-ränta  | Ränta        | Medel-ränta  |
| Utlåning till kreditinstitut             | 24           | 1,04%        | 30           | 1,09%        |
| Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>   | 2 327        | 3,58%        | 2 227        | 4,00%        |
| Räntebärande värdepapper                 | 351          | 1,91%        | 580          | 2,66%        |
| Övriga                                   | 0            | 0%           | 0            | 0%           |
| <b>Totala ränteintäkter<sup>2</sup></b>  | <b>2 702</b> | <b>3,07%</b> | <b>2 837</b> | <b>3,52%</b> |
| Skulder till kreditinstitut              | 2            | 1,28%        | 2            | 2,44%        |
| In- och upplåning från allmänheten       | 1 417        | 1,94%        | 1 641        | 2,22%        |
| Emitterade värdepapper                   | 122          | 1,86%        | 21           | 2,47%        |
| Efterställda skulder                     | 28           | 2,48%        | 41           | 3,40%        |
| Övriga                                   | 15           | 0,26%        | 13           | 0,29%        |
| <b>Totala räntekostnader<sup>2</sup></b> | <b>1 584</b> | <b>2,13%</b> | <b>1 718</b> | <b>2,13%</b> |
| <b>Totalt<sup>2</sup></b>                | <b>1 118</b> | <b>1,81%</b> | <b>1 119</b> | <b>1,39%</b> |

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 791 (2 886) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 592 (1 720) MSEK.

<sup>1</sup> Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 2 (4) MSEK.

<sup>2</sup> Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 8 (1) 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

|                                   | 2013       | 2012       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner  | 280        | 281        |
| Utlåningsprovisioner              | 1          | 1          |
| Inlåningsprovisioner              | 1          | 1          |
| Värdepappersprovisioner           | 131        | 121        |
| Övriga provisioner                | 2          | 2          |
| <b>Totala provisionsintäkter</b>  | <b>415</b> | <b>406</b> |
| Betalningsförmedlingsprovisioner  | -52        | -54        |
| Värdepappersprovisioner           | -16        | -20        |
| Övriga provisioner                | -14        | -5         |
| <b>Totala provisionskostnader</b> | <b>-82</b> | <b>-79</b> |
| <b>Totalt</b>                     | <b>333</b> | <b>327</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 281 (282) MSEK och för provisionskostnader till 51 (55) 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 132 (122) MSEK och för provisionskostnader till 16 (21) MSEK.

## 5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

|  | 2013      | 2012      |
|--|-----------|-----------|
| Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel | 0         | 0         |
| - Aktieutdelning   | 0         | 0         |
| - Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring      | 0         | 0         |
| - Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring                                | 0         | 0         |
| Finansiella tillgångar som kan säljas  | 31        | 13        |
| - Räntebärande värdepapper, värdeförändring                                      | 31        | 13        |
| Säkringsredovisning <sup>4</sup>   | 0         | 5         |
| - Värdeförändring för säkrad post  | -61       | 64        |
| - Värdeförändring för säkringsinstrument   | 61        | -59       |
| Valutakursförändringar   | 28        | 29        |
| <b>Totalt</b>  | <b>59</b> | <b>47</b> |

|   | 2013        | 2012        |
|---|-------------|-------------|
| <b>Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar som kan säljas<sup>1</sup></b>                           | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
| Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat <sup>2</sup>  |             |             |
| Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster | -31         | -13         |
| Orealiserade värdeförändringar  | 4           | 72          |
| <b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat</b>   | <b>-27</b>  | <b>59</b>   |
| <b>Realiserat resultat i resultaträkningen<sup>3</sup></b>  |             |             |
| Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster | 31          | 13          |
| Realiserat resultat direkt i resultaträkningen  | 1           | 0           |
| <b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>   | <b>32</b>   | <b>13</b>   |
| <b>Totalt</b>   | <b>5</b>    | <b>72</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 orealiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven via Övrigt totalresultat till Resultaträkningen dels b) orealiserade 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 orealiserade 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 säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

## 6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

|  | 2013      | 2012       |
|--|-----------|------------|
| Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandiakoncernen <sup>1</sup> | 61        | 71         |
| Realisationsvinst vid avyttring av dotterföretag                       | —         | 94         |
| Övriga intäkter  | 3         | 3          |
| <b>Totalt</b>  | <b>64</b> | <b>168</b> |

<sup>1</sup> För detaljerad information se not 41 Upplysningar om närstående.

## 7. PERSONALKOSTNADER

|                                   | 2013        | 2012        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Löner och ersättningar            | -235        | -229        |
| Förmånsbestämda pensioner         | -17         | -18         |
| Avgiftsbestämda pensioner         | -24         | -20         |
| Löneskatt                         | -8          | -9          |
| Sociala kostnader                 | -57         | -55         |
| Rörliga ersättningar <sup>1</sup> | -10         | -14         |
| Övriga personalkostnader          | -15         | -22         |
| <b>Totalt</b>                     | <b>-366</b> | <b>-367</b> |

<sup>1</sup> Med rörlig ersättning 2013 avses resultatandelsstiftelsen Skandianen och liknande vinstdelningssystem i Norge samt upplösning av för högt reserverat belopp 2012.

| Medelantalet anställda | 2013       |            |            | 2012       |            |            |            |            |            |            |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                        | Kvinnor    | Män        | Totalt     | Kvinnor    | Män        | Totalt     |            |            |            |            |
| Sverige                | 151        | 54%        | 127        | 46%        | 278        | 145        | 53%        | 127        | 47%        | 272        |
| Norge                  | 99         | 56%        | 80         | 44%        | 179        | 100        | 55%        | 81         | 45%        | 181        |
| <b>Totalt</b>          | <b>250</b> | <b>55%</b> | <b>207</b> | <b>45%</b> | <b>457</b> | <b>245</b> | <b>54%</b> | <b>208</b> | <b>46%</b> | <b>453</b> |

| Könsfördelning per 31 december             | 2013    |     |        | 2012    |     |        |     |   |     |    |
|--|---------|-----|--------|---------|-----|--------|-----|---|-----|----|
|  | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt |     |   |     |    |
| Styrelse                                   | 6       | 46% | 7      | 54%     | 13  | 6      | 55% | 5 | 45% | 11 |
| vd och andra personer i företagets ledning | 1       | 20% | 4      | 80%     | 5   | 2      | 25% | 6 | 75% | 8  |

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

| 2013<br>KSEK  | Grundlön/<br>Styrelse |                         | Övriga<br>förmåner<br>och ersätt-<br>ningar |                   | Pensions-<br>kostnad | Summa          |
|---|-----------------------|-------------------------|---|-------------------|----------------------|----------------|
|   | arvode                | ersättning <sup>2</sup> | Rörlig                                      | ersätt-<br>ningar |                      |                |
| <b>Totalt</b>   |                       |                         |   |                   |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 600                   | —                       | —   | —                 | —                    | 600            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 350                   | —                       | —   | —                 | —                    | 350            |
| Styrelseledamot Peter Rydell  | 21                    | —                       | —   | —                 | —                    | 21             |
| Styrelseledamot Björn Fernström   | 22                    | —                       | —   | —                 | —                    | 22             |
| vd Öyvind Thomassen   | 5 198                 | —                       | 127   | —                 | 446                  | 5 771          |
| vvd Jonas Holmberg  | 2 230                 | —                       | 38  | 85                | 1 066                | 3 419          |
| vvd Bengt-Olof Nilsson Lalér  | 2 202                 | —                       | 36  | 71                | 749                  | 3 058          |
| Övriga ledande befattningshavare (2 personer)                               | 4 103                 | —                       | 418   | 255               | 876                  | 5 652          |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (25 personer) <sup>1</sup> | 24 579                | —                       | 2 695                                       | 1 030             | 5 471                | 33 775         |
| Övriga anställda i bankverksamhet (427 personer)                            | 191 788               | —                       | 7 330                                       | 13 558            | 31 962               | 244 638        |
| <b>Totalt Skandiabanken</b>   | <b>231 093</b>        | <b>—</b>                | <b>10 517</b>                               | <b>15 126</b>     | <b>40 570</b>        | <b>297 306</b> |
| varav Sverige   | 119 461               | —                       | 4 050                                       | 10 253            | 24 892               | 158 656        |
| varav Norge   | 111 632               | —                       | 6 467                                       | 4 873             | 15 678               | 138 650        |

<sup>1</sup> Risktagare enligt definition nedan.

<sup>2</sup> Med rörlig ersättning 2013 avses resultatandelstiftelsen Skandianen och liknande vinstdelningssystem i Norge samt upplösning av för högt reserverat belopp 2012.

| 2012<br>KSEK  | Grundlön/<br>Styrelse |            | Övriga<br>förmåner<br>och ersätt-<br>ningar |                   | Pensions-<br>kostnad | Summa          |
|---|-----------------------|------------|---|-------------------|----------------------|----------------|
|   | arvode                | ersättning | Rörlig                                      | ersätt-<br>ningar |                      |                |
| <b>Totalt</b>   |                       |            |   |                   |                      |                |
| Styrelseordförande Niklas Midby   | 600                   | —          | —   | —                 | —                    | 600            |
| Styrelseledamot Magnus Beer   | 200                   | —          | —   | —                 | —                    | 200            |
| vd Öyvind Thomassen <sup>3</sup>  | 3 783                 | —          | 0   | 1 161             | 243                  | 5 187          |
| 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 (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 Skandiabanken</b>   | <b>222 657</b>        | <b>—</b>   | <b>14 487</b>                               | <b>15 876</b>     | <b>40 213</b>        | <b>293 233</b> |
| varav Sverige   | 116 826               | —          | 7 788                                       | 9 805             | 22 801               | 157 220        |
| varav Norge   | 105 831               | —          | 6 699                                       | 6 071             | 17 412               | 136 013        |

<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> Övriga förmåner och andra ersättningar inkluderar även reglering för pension motsvarande 1 154 KSEK.

**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. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Den anställdes prestation, erfarenhet och kompetens samt agerande i enlighet med Skandias värderingar. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens (arbetsuppgifternas) ansvar och svårighetsgrad.

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

**Risakanalys**

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, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, 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 företagets risknivå. Analysen innehåller också en beskrivning av Skandiabankens system för riskstyrning och riskhantering.

Genomförd risakanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och uppmuntrar inte 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 vd och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- All ersättning till Skandiabankens medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

**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 utsedda ledamoten utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem.

Den särskilt utsedda ledamoten ska bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, vvd och, i förekommande fall, andra i Skandiabankens ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller vdn.. Styrelsens beslut om ersättning till vd 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, regel efterlevnad 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.



## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

## Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse. För anställda i Sverige, förutom vd, görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias ekonomiska resultat. För medarbetare i Norge kan en ersättning motsvarande maximalt en månadslön utgå för 2013.
- 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.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsersättning.

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

## Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ersättningen till vd utgörs av en fast grundlön och till vvd och andra ledande befattningshavare av en fast grundlön samt Skandianen enligt nedan.

Med anledning av att Skandiabankens vd flyttat från Norge till Sverige under 2013 är han berättigad till ett tidsbegränsat skattepliktigt bostadsbidrag på 93 000 kronor brutto per månad.

## Skandianen

För alla medarbetare i Sverige förutom vd 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 2013 kan avsättningen maximalt uppgå till 27 800 SEK per medarbetare. För medarbetare i Norge kan en ersättning motsvarande maximalt en månadslön utgå för 2013.

## Aktierelaterade ersättningar

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 avslutats och inestående optioner och aktier (med undantag av intjäningsåret 2010) har överlåtits till medarbetarna.

Den sista tilldelningen av aktier gjordes under 2011 avseende intjäningsåret 2010. Antal tilldelade aktier uppgick till 32 558 st. Innehavet finns fortfarande kvar på grund av uppskjuten ersättning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (FFFS 2011:1). Detta innebär att innehavet skjuts upp i tre år fram till 2014. Aktiekursen för Old Mutual per den 31 december 2013 var 1,89 GBP, motsvarande 19,27 SEK. 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   | Verkställande ledning | Andra anställda som påverkar företagets risknivå | Övriga anställda | Totalt        | Varav uppskjuten ersättning |
|--|-----------------------|--|------------------|---------------|-----------------------------|
| <b>Ingående balans 1 januari 2012</b>                                | <b>3 264</b>          | <b>1 507</b>                                     | <b>18 076</b>    | <b>22 847</b> | <b>1 307</b>                |
| Kursdifferens  | 21                    | 14   | 388              | 423           |                             |
| Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2012 | 1 619                 | 1 129  | 12 659           | 15 407        |                             |
| Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år               | -1 649                | -689   | -9 436           | -11 774       |                             |
| Justering av ersättningar från tidigare år                           | 1 060                 | 113  | -8 392           | -7 219        |                             |
| <b>Utgående balans 31 december 2012</b>                              | <b>4 315</b>          | <b>2 074</b>                                     | <b>13 295</b>    | <b>19 684</b> | <b>4 167</b>                |
| Kursdifferens  | -173                  | -132   | -786             | -1 091        |                             |
| Beräknad avsättning för intjänade rörliga ersättningar under år 2013 | 232                   | 1 396  | 13 571           | 15 199        |                             |
| Utbetalda ersättningar som intjänats under tidigare år <sup>1</sup>  | -462                  | -1 949   | -5 474           | -7 885        |                             |
| Justeringar av ersättningar från tidigare år                         | 252                   | 1 222  | -6 474           | -5 000        |                             |
| <b>Utgående balans 31 december 2013</b>                              | <b>4 164</b>          | <b>2 611</b>                                     | <b>14 132</b>    | <b>20 907</b> | <b>4 786</b>                |

<sup>1</sup> Utbetalning av rörlig ersättning 2013 samt avsättningen till resultatandelsstiftelsen Skandianen och till liknande vinstdelningssystem i Norge.

## Procentuell fördelning av rörlig ersättning

|  | 2013        | 2012        |
|--|-------------|-------------|
| Kontant rörlig ersättning <sup>1</sup> | -4%         | 48%         |
| Aktierelaterad ersättning              | —           | 1%          |
| Övrigt <sup>2</sup>                    | 104%        | 51%         |
|  | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

<sup>1</sup> Avser upplösning av för högt reserverat belopp 2012.

<sup>2</sup> Avser resultatandelsstiftelsen Skandianen för anställda i Sverige samt liknande vinstdelningssystem i Norge.

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

## Tjänstepensioner till vd och v vd

Skandiabankens vd har pensionsförmåner enligt FTP-planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. När vd var anställd i Norge var pensionen förmånsbestämd men den är numera avslutad. Pensionsålder är i enlighet med pensionsplanen 65 år. På pensionsmedförande lönedelar ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 18 procent.

Pensionskostnaderna för båda vvd är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Båda vvd har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2. 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 vvd avsätts utöver FTP-planen en premie om 37 procent på pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp.

För de båda vvd uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 25 (25) och förmånsbestämda pensionskostnad till 15 (17) procent.

## Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Sverige utgörs av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP). Pensionsåldern är 65 år likt övriga tjänstemän.

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare i Norge är förmånsbestämda. 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 20 (12) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgår i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 8 (3) procent.

## Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

|  | 2013          |                | 2012          |                |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
|  | Avgiftbestämd | Förmånsbestämd | Avgiftbestämd | Förmånsbestämd |
| Verkställande direktör                         | 11%           | 7%             | —             | 21%            |
| Vice verkställande direktör                    | 25%           | 15%            | 25%           | 17%            |
| Andra ledande befattningshavare 2 (5) personer | 20%           | 8%             | 12%           | 3%             |

## Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

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

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

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

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

| KSEK  | 2013                  |   |                  |        | 2012                  |   |                  |        |
|---|-----------------------|---|------------------|--------|-----------------------|---|------------------|--------|
|   | Verkställande ledning | Anställda som kan påverka företagets risknivå | Övriga anställda | Totalt | Verkställande ledning | Anställda som kan påverka företagets risknivå | Övriga anställda | Totalt |
| <b>Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag</b>                    |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag <sup>2</sup>  | —                     | —   | 2 403            | 2 403  | —                     | —   | 3 211            | 3 211  |
| Antal personer  | —                     | —   | 3                | 3      | —                     | —   | 3                | 3      |
| <b>Årets utbetalda</b>  |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag <sup>2</sup>  | —                     | —   | 2 403            | 2 403  | —                     | —   | 4 854            | 4 854  |
| <b>Under året utfästa avgångsvederlag i samband med nyanställningar</b> |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| <b>Utfästa belopp:</b>  |                       |   |                  |        |                       |   |                  |        |
| Avgångsvederlag   | 2 755                 | —   | —                | 2 755  | 4 726                 | —   | — <sup>3</sup>   | 4 726  |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse                         | 2                     | —   | —                | 2      | 2                     | —   | 1                | 3      |
| Högsta enskilda utfästa belopp  | 1 700                 | —   | —                | 1 700  | 3 789                 | —   | — <sup>3</sup>   | 3 789  |

<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.

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

## FORTS. NOT 7. PERSONALKOSTNADER

## 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 cirka 1,5 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken.

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

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

| KSEK   | 2013         | 2012         |
|--|--------------|--------------|
| Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen                          | 17 103       | 14 538       |
| Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen         | 9 291        | 8 404        |
| Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen                                    | 45 758       | 43 735       |
| <i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>                | <i>5 901</i> | <i>7 042</i> |
| <i>varav verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i Skandiabanken</i> | <i>788</i>   | <i>55</i>    |
| <i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>                          | <i>3 333</i> | <i>6 545</i> |

<sup>1</sup> Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 340 (229) KSEK samt 590 (472) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 2 422 (2 152) 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.

## 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 vissa anställda och riskjusterad utbetalning

Det finns anställda i Skandiabanken som tidigare varit berättigade till rörlig ersättning som kommer betalas ut under kommande år. För dessa anställda, som i Skandiabanken var identifierade som Risktagare, gällde vid beslutet om den rörliga ersättningen att utbetalningen av 60 procent av den rörliga ersättningen blev uppskjuten i 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 Skandiabanken inte uppfyllt de resultatkrav 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.

Skandiabankens styrelse har rätt att ensidigt besluta att rätten till utbetalning av den uppskjutna ersättningen faller bort vid sådana extraordinära förhållanden som innebär att bolagets finansiella stabilitet är hotad eller att resultatkravet inte uppfyllts.

## 8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

|                                  | 2013        | 2012        |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Lokalkostnader                   | -48         | -52         |
| IT-kostnader                     | -127        | -129        |
| Arvoden och köpta tjänster       | -433        | -460        |
| Telefon och porto                | -27         | -28         |
| Kontorskostnader                 | -3          | -2          |
| Drift- och transaktionskostnader | -138        | -135        |
| Övriga administrationskostnader  | -22         | -23         |
| <b>Totalt</b>                    | <b>-798</b> | <b>-829</b> |

I ovanstående belopp ingår outsourcade tjänster med -387 (-394) MSEK, se not 41.

## Kontrakterade lokalhyror

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

| Fördelning 2013 | <1 år | 1-5 år | > 5 år | Totalt |
|-----------------|-------|--------|--------|--------|
| Lokalhyror      | 11    | 44     | 59     | 114    |

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

|  | 2013      | 2012      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Revisionskostnader</b>                              |           |           |
| <b>Revisionsuppdraget</b>                              |           |           |
| - Deloitte   | -2        | -2        |
| <b>Totalt revisionsuppdrag</b>                         | <b>-2</b> | <b>-2</b> |
| <b>Övriga uppdrag</b>                                  |           |           |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget Deloitte | 0         | 0         |
| Övriga tjänster KPMG                                   | —         | -1        |
| Övriga tjänster Deloitte                               | -1        | -4        |
| <b>Totala kostnader för övriga uppdrag</b>             | <b>-1</b> | <b>-5</b> |

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och vds 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.

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

|  | 2013      | 2012      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>    |           |           |
| Avskrivningar                              |           |           |
| - inventarier                              | -3        | -3        |
| <b>Immateriella tillgångar</b>             |           |           |
| Avskrivningar                              |           |           |
| - andra immateriella anläggningstillgångar | 0         | -3        |
| <b>Totalt</b>                              | <b>-3</b> | <b>-6</b> |

## 10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

|                           | 2013       | 2012       |
|---------------------------|------------|------------|
| Reklam och marknadsföring | -68        | -33        |
| <b>Totalt</b>             | <b>-68</b> | <b>-33</b> |

## 11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

|  | 2013       | 2012      |
|--|------------|-----------|
| <b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>  |            |           |
| Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster  | -10        | -15       |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster | 11         | 15        |
| Årets reservering för sannolika kreditförluster  | -15        | -9        |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster  | 0          | 1         |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster   | 10         | 8         |
| <b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>  | <b>-4</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra</b>  |            |           |
| Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar  | -5         | 0         |
| Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar   | 0          | 0         |
| <b>Årets förändring portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra</b>                                     | <b>-5</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>                       |            |           |
| Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster  | -28        | -53       |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster  | 8          | 19        |
| Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar   | -12        | 27        |
| <b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>   | <b>-32</b> | <b>-7</b> |
| <b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>  | <b>-41</b> | <b>-7</b> |

## 12. SKATT

| Följande komponenter ingår i skattekostnaden:                         | 2013        | 2012        |
|---|-------------|-------------|
| Aktuell skatt   |             |             |
| - Skatt på årets resultat   | -118        | -72         |
| - Skatt på tidigare års resultat                                      | -2          | 0           |
| Uppskjuten skatt <sup>1</sup>   | 2           | -13         |
| <b>Totalt</b>   | <b>-118</b> | <b>-85</b>  |
| <b>Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
| Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt         | 445         | 388         |
| Skatt enligt gällande skattesats 22,0 (26,3) %                        | -98         | -102        |
| Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga                   | 1           | 25          |
| Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla      | -1          | -1          |
| Effekt av ändring av skattesats till 22%, Sverige                     | —           | -2          |
| Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna   | -18         | -5          |
| Aktuell skatt avseende tidigare år                                    | -2          | 0           |
| <b>Totalt</b>   | <b>-118</b> | <b>-85</b>  |
| Genomsnittlig effektiv skattesats                                     | 26,5%       | 22,0%       |

<sup>1</sup> Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

|   |          |            |
|---|----------|------------|
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument | 0        | -1         |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner              | 2        | -10        |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar           | 0        | -2         |
| <b>Totalt</b>   | <b>2</b> | <b>-13</b> |

## 13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

|  | 2013       | 2012       |
|--|------------|------------|
| Svenska sedlar och mynt                          | 0          | 4          |
| Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran       | 15         | 11         |
| Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran | 529        | 409        |
| <b>Totalt</b>                                    | <b>544</b> | <b>424</b> |

## 14. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

| Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde | 2013         | 2012         |
|---|--------------|--------------|
| Svenska kommuner  | 4 432        | 3 107        |
| Utländska stater  | —            | 697          |
| Utländska kommuner  | 1 775        | 2 022        |
| <b>Totalt</b>   | <b>6 207</b> | <b>5 826</b> |
| Nominellt värde   | 6 200        | 5 817        |
| Genomsnittlig återstående löptid, år                            | 1,8          | 1,6          |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år                 | 0,2          | 0,7          |

## 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

| Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde               | 2013         | 2012       |
|---|--------------|------------|
| Sveriges Riksbank   | 843          | —          |
| Svenska kreditinstitut  | 403          | 104        |
| Utländska kreditinstitut  | 138          | 550        |
| <b>Totalt</b>   | <b>1 384</b> | <b>654</b> |
| Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde | 2013         | 2012       |
| Betalbara på anfordran  | 1 384        | 654        |
| <b>Totalt</b>   | <b>1 384</b> | <b>654</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år  | 0,0          | 0,0        |

## 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

|  | 2013          | 2012          |
|--|---------------|---------------|
| Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>  | 77 986        | 60 102        |
| Reservering för osäkra lånefordringar  | -92           | -91           |
| <b>Totalt</b>  | <b>77 894</b> | <b>60 011</b> |
| <b>a) Utlåning fördelat efter återstående löptid</b>   | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
| Betalbara på anfordran   | 19            | 1             |
| Högst 3 månader  | 19 825        | 17 178        |
| Längre än 3 månader men högst 1 år   | 8 263         | 4 955         |
| Längre än 1 år men högst 5 år  | 11 732        | 11 920        |
| Längre än 5 år   | 38 055        | 25 957        |
| <b>Totalt</b>  | <b>77 894</b> | <b>60 011</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år   | 12,1          | 10,6          |
| <b>b) Osäkra lånefordringar och reserveringar</b>  | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
| Osäkra lånefordringar brutto   | 139           | 169           |
| Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar  | -17           | -22           |
| Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde  | -68           | -66           |
| Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar  | -7            | -3            |
| Totala reserveringar för osäkra lånefordringar   | -92           | -91           |
| <b>Totala osäkra lånefordringar netto</b>  | <b>47</b>     | <b>78</b>     |
| Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 54 (64) MSEK. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. |               |               |
| <b>c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>   | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) <sup>1</sup>   | 77 986        | 60 102        |
| Sverige <sup>1</sup>   | 31 929        | 28 993        |
| Norge  | 46 057        | 31 109        |
| Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar  | 17            | 22            |
| Sverige  | 6             | 13            |
| Norge  | 11            | 9             |
| Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar  | 7             | 3             |
| Sverige  | 1             | 1             |
| Norge  | 6             | 2             |
| Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar  | 68            | 66            |
| Sverige  | 5             | 6             |
| Norge  | 63            | 60            |
| <b>Totala reserveringar</b>  | <b>92</b>     | <b>91</b>     |
| Sverige  | 12            | 20            |
| Norge  | 80            | 71            |

|   | 2013        | 2012        |
|---|-------------|-------------|
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) <sup>1</sup> | 77 894      | 60 011      |
| Sverige <sup>1</sup>  | 31 917      | 28 973      |
| Norge   | 45 977      | 31 038      |
| <b>Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>                                  |             |             |
| Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)                                      | 47          | 78          |
| Sverige   | 17          | 27          |
| Norge   | 30          | 51          |
| <sup>1</sup> Inklusivt lån till Riksgälden med 0 (1 610) MSEK.                                |             |             |
| <b>d) Avstämning reservering för kreditförluster</b>  | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
| Ingående balans reserver  | 91          | 133         |
| <b>Specifika reserveringar</b>  |             |             |
| Ingående balans   | 22          | 36          |
| Under året konstaterade kreditförluster   | -11         | 0           |
| Avsättningar  | 15          | 9           |
| Återföringar  | -10         | -23         |
| <b>Förändringar redovisade i resultaträkningen</b>  | <b>-6</b>   | <b>-14</b>  |
| Omräkningsdifferens   | -1          | 0           |
| Omklassificeringar  | 2           | 0           |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>17</b>   | <b>22</b>   |
| <b>Gruppvisa reserver</b>   |             |             |
| Ingående balans   | 69          | 97          |
| Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen                                 | 13          | -26         |
| Omräkningsdifferens   | -7          | 1           |
| Omklassificeringar  | —           | -3          |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>75</b>   | <b>69</b>   |
| <b>Utgående balans reserver</b>   | <b>92</b>   | <b>91</b>   |

## 17. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

|                                 | 2013      | 2012       |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Ingående balans                 | 132       | 68         |
| Värdetförändring av säkrad post | -61       | 64         |
| <b>Utgående balans</b>          | <b>71</b> | <b>132</b> |

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdetförändring 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 38 Upplysningar om derivatinstrument.

## 18. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

| Finansiella tillgångar som kan säljas | 2013          | 2012          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Emitterade av offentliga organ        | 270           | 1 635         |
| Emitterade av andra låntagare         | 11 289        | 15 390        |
| <b>Totalt</b>                         | <b>11 559</b> | <b>17 025</b> |

## Emittenter

|                             |               |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Svenska kommuner            | 270           | 1 051         |
| Svenska kreditinstitut      | 4 783         | 8 095         |
| Övriga svenska emittenter   | —             | 100           |
| Utländska kommuner          | —             | 584           |
| Utländska kreditinstitut    | 6 135         | 6 893         |
| Övriga utländska emittenter | 371           | 302           |
| <b>Totalt</b>               | <b>11 559</b> | <b>17 025</b> |

## Återstående löptid

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Högst 1 år                    | 4 511         | 5 364         |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 7 048         | 11 661        |
| <b>Totalt</b>                 | <b>11 559</b> | <b>17 025</b> |

## Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent

|                                | 2013          | 2012          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Emitterade av offentliga organ | 270           | 1 635         |
| Emitterade av andra låntagare  | 11 289        | 15 390        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>11 559</b> | <b>17 025</b> |

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Genomsnittlig återstående löptid, år                               | 1,7    | 1,5    |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år                    | 0,1    | 0,1    |
| varav noterade värdepapper   | 10 560 | —      |
| varav onoterade värdepapper  | 999    | 17 025 |
| Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank | 2 599  | 2 854  |
| Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank       | 2 676  | 2 354  |

## 19. AKTIER OCH ANDELAR M.M.

| Finansiella tillgångar till verkligt värde | 2013      | 2012      |
|--|-----------|-----------|
| Noterade aktier och andelar                | 0         | 0         |
| Onoterade aktier och andelar               | 10        | 12        |
| <b>Totalt</b>                              | <b>10</b> | <b>12</b> |

Innehavet är klassificerat som innehav för handel.

## Finansiella tillgångar som kan säljas

|                 |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|
| Noterade aktier | 54        | 38        |
| <b>Totalt</b>   | <b>54</b> | <b>38</b> |

|               |           |           |
|---------------|-----------|-----------|
| <b>Totalt</b> | <b>64</b> | <b>50</b> |
|---------------|-----------|-----------|

## 20. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

## ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

|   | 2013                                  |                      |                                |            | 2012                                  |                      |                                |            |
|---|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------|
|   | Förvärvade IT-system under utveckling | Förvärvade IT-system | Övriga immateriella tillgångar | Summa      | Förvärvade IT-system under utveckling | Förvärvade IT-system | Övriga immateriella tillgångar | Summa      |
| <b>Anskaffningsvärde</b>                                    |                                       |                      |                                |            |                                       |                      |                                |            |
| Anskaffningsvärde vid årets början                          | —                                     | 43                   | 38                             | 81         | —                                     | 43                   | 37                             | 80         |
| Kursdifferenser   | —                                     | -4                   | -3                             | -7         | —                                     | 0                    | 1                              | 1          |
| Förvärv under året  | 95                                    | —                    | —                              | 95         | —                                     | —                    | —                              | —          |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>                   | <b>95</b>                             | <b>39</b>            | <b>35</b>                      | <b>169</b> | <b>—</b>                              | <b>43</b>            | <b>38</b>                      | <b>81</b>  |
| <b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>                  |                                       |                      |                                |            |                                       |                      |                                |            |
| Akkumulerade avskrivningar vid årets början                 | —                                     | -43                  | -38                            | -81        | —                                     | -40                  | -37                            | -77        |
| Kursdifferenser   | —                                     | 4                    | 3                              | 7          | —                                     | —                    | -1                             | -1         |
| Årets avskrivningar   | —                                     | —                    | 0                              | 0          | —                                     | -3                   | —                              | -3         |
| <b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång</b> | <b>0</b>                              | <b>-39</b>           | <b>-35</b>                     | <b>-74</b> | <b>—</b>                              | <b>-43</b>           | <b>-38</b>                     | <b>-81</b> |
| <b>Netto redovisat värde</b>                                | <b>95</b>                             | <b>0</b>             | <b>0</b>                       | <b>95</b>  | <b>—</b>                              | <b>0</b>             | <b>0</b>                       | <b>0</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.

## 21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

|   | 2013       | 2012       |
|---|------------|------------|
| <b>Anskaffningsvärde</b>  |            |            |
| Anskaffningsvärde vid årets början                              | 27         | 32         |
| Kursdifferenser   | -2         | 1          |
| Förvärv under året  | 3          | 2          |
| Avyttringar under året <sup>1</sup>                             | -5         | -8         |
| <b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>                       | <b>23</b>  | <b>27</b>  |
| <b>Akkumulerade avskrivningar</b>                               |            |            |
| Akkumulerade avskrivningar vid årets början                     | -21        | -20        |
| Kursdifferenser   | 2          | —          |
| Årets avskrivningar   | -3         | -3         |
| Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar <sup>1</sup> | 4          | 2          |
| <b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>              | <b>-18</b> | <b>-21</b> |
| <b>Netto redovisat värde</b>                                    | <b>5</b>   | <b>6</b>   |

<sup>1</sup> Inklusive utrangeringar.



## 22. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

|  | 2013      | 2012       |
|--|-----------|------------|
| Aktuella skattefordringar  | 24        | 18         |
| Uppskjutna skattefordringar netto <sup>1</sup>   | 17        | 6          |
| <b>Totalt</b>  | <b>41</b> | <b>24</b>  |
| <sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad |           |            |
|  | 2013      | 2012       |
| Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument   | —         | 0          |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar   | 1         | —          |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner  | 21        | 20         |
| Uppskjutna skattefordringar för avsättningar   | 2         | 2          |
| <b>Totalt</b>  | <b>24</b> | <b>22</b>  |
| Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad                             |           |            |
| Uppskjutna skatteskulder för orealiserade förluster finansiella skulder som kan säljas   | -14       | -21        |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner  | 7         | 5          |
| <b>Totalt</b>  | <b>-7</b> | <b>-16</b> |
| <b>Totalt</b>  | <b>17</b> | <b>6</b>   |

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

## 23. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

|   | 2013       | 2012       |
|---|------------|------------|
| Fondlikvidfordringar                    | 399        | 266        |
| Derivatinstrument <sup>1</sup>          | 74         | 13         |
| Kundfordran                             | 28         | 20         |
| Övrigt                                  | 76         | 36         |
| Reservering för sannolika kundförluster | -3         | -2         |
| <b>Totalt</b>                           | <b>574</b> | <b>333</b> |

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

## 24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

|  | 2013       | 2012       |
|--|------------|------------|
| Upplupna räntor  | 123        | 102        |
| Reservering kreditförluster räntor   | -1         | —          |
| Övriga upplupna intäkter   | 19         | 23         |
| Förutbetalda kostnader   | 18         | 28         |
| <b>Totalt</b>  | <b>159</b> | <b>153</b> |
| <b>25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT</b>                                     |            |            |
| Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde               | 2013       | 2012       |
| Svenska kreditinstitut   | 54         | 70         |
| Utländska kreditinstitut   | 14         | 29         |
| <b>Totalt</b>  | <b>68</b>  | <b>99</b>  |
| Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde | 2013       | 2012       |
| Betalbara på anfordran   | 68         | 99         |
| <b>Totalt</b>  | <b>68</b>  | <b>99</b>  |
| Genomsnittlig återstående löptid, år                                       | 0,0        | 0,0        |

## 26. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

| Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde | 2013          | 2012          |
|---|---------------|---------------|
| Betalbara vid anfordran                                   | 71 977        | 72 835        |
| Högst 3 månader   | 2 387         | 3 331         |
| Längre än 3 månader men högst 1 år                        | 940           | 822           |
| Längre än 1 år men högst 5 år                             | 373           | 377           |
| <b>Totalt</b>   | <b>75 677</b> | <b>77 365</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år                      | 0,0           | 0,0           |

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

## 27. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M.M.

|   | 2013          | 2012         |
|---|---------------|--------------|
| Certifikat  | 4 568         | 743          |
| Obligationsslån   | 3 729         | 1 083        |
| Säkerställda obligationsslån  | 8 567         | —            |
| <b>Totalt</b>   | <b>16 864</b> | <b>1 826</b> |
| Återstående löptid högst 1 år   | 5 279         | 1 593        |
| Återstående löptid mer än 1 år  | 11 585        | 233          |
| Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.   |               |              |
| Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten. Under perioden januari-december omsattes: |               |              |
| Emitterat under året  | 19 034        | 2 633        |
| Återköp   | 152           | —            |
| Förfallit   | 3 784         | 800          |

## 28. AKTUELLA SKATTESKULDER

|                        | 2013      | 2012      |
|------------------------|-----------|-----------|
| Aktuella skatteskulder | 85        | 72        |
| <b>Totalt</b>          | <b>85</b> | <b>72</b> |

## 29. ÖVRIGA SKULDER

|                                | 2013       | 2012       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Fondlikvidskulder              | 354        | 214        |
| Derivatinstrument <sup>1</sup> | 79         | 134        |
| Leverantörsskulder             | 40         | 45         |
| Övrigt                         | 120        | 109        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>593</b> | <b>502</b> |

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 38.

## 30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

|   | 2013       | 2012       |
|---|------------|------------|
| Upplupna räntor                                     | 212        | 157        |
| Upplupna personalkostnader                          | 59         | 63         |
| Upplupna kostnader inköpta tjänster från Skandia AB | —          | 34         |
| Övriga upplupna kostnader                           | 35         | 30         |
| Förutbetalda intäkter                               | 1          | 0          |
| <b>Totalt</b>                                       | <b>307</b> | <b>284</b> |

## 31. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONS FÖRPLIKTELSE

| Pensionsplaner inkl löneskatt:   | 2013      | 2012      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Ingående balans</b>   | <b>56</b> | <b>49</b> |
| Justering för förändrad redovisningsprincip förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup> | —         | 34        |
| <b>Justerad ingående balans</b>  | <b>56</b> | <b>83</b> |
| Kursdifferenser  | -5        | 0         |
| Årets avsättningar   | 1         | 5         |
| lanspråktaget belopp under året  | -1        | —         |
| Omvärdering pensionförpliktelse <sup>2</sup>                                       | -5        | —         |
| Omklassificering <sup>3</sup>  | 10        | —         |
| Återförda belopp under året  | —         | -32       |
| <b>Utgående balans</b>   | <b>56</b> | <b>56</b> |

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 40 (15) MSEK varav 4 (5) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 15 (7) MSEK varav 1 (1) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Löneskatt avseende avgiftsbestämda pensionsplaner ingår med 1 (0) MSEK. Ingen del av detta avser förtidspensioner.

<sup>1</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

<sup>2</sup> Omklassificering från övrig skuld till pensionsavsättning avser löneskatt på kapitalförsäkringar.

<sup>3</sup> Omvärdering pensionsförpliktelse avser den norska pensionsplanerna.

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

Skandiabanken har tryggt de anställdas pensionsplaner i Sverige och Norge. I Sverige utgörs 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.

Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, i Sverige främst till Skandia Liv och i Norge till Nordea. Pensionsförpliktelsen inkluderar även en förmånsbestämd skuld avseende rätt till förtidspension för vissa anställda. Enligt gällande kollektivavtal omfattas denna medarbetargrupp av möjligheten till förtidspension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar, redovisas inte i balansräkningen. Värdet av dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna och redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas redovisas även kostnad för de norska förmånsbestämda pensionsplanerna i enlighet med lokalt norskt regelverk och avser summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, nettoränta på den förmånsbestämda skulden. Effekter av omvärderingar redovisas i Övrigt totalresultat och avser den norska förpliktelsen.

## 32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

|                               | 2013       | 2012         |
|-------------------------------|------------|--------------|
| Tidsbundna förlagslån         | –          | 300          |
| Eviga förlagslån <sup>1</sup> | 900        | 900          |
| <b>Totalt</b>                 | <b>900</b> | <b>1 200</b> |

## 2013

| Nominellt belopp | Räntevillkor        | Förfallodag |
|------------------|---------------------|-------------|
| 900              | 3 mån Stibor +1,25% | Evigt       |

## 2012

| 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       |

<sup>1</sup> Per den 2 januari 2014 har de eviga förlagslånen från Skandia AB återbetalts och nya eviga förlagslån med motsvarande villkor har lämnats av Skandia Liv.

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

## ANDRA UPPLYSNINGAR

## 33. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN

|   | Sverige      |              | Norge        |              | Totalt       |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 2013         | 2012         | 2013         | 2012         | 2013         | 2012         |
| Ränteintäkter                           | 995          | 1 239        | 1 715        | 1 599        | 2 710        | 2 838        |
| Erhållna utdelningar                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Provisionsintäkter                      | 157          | 145          | 258          | 261          | 415          | 406          |
| Nettoresultat finansiella transaktioner | 22           | 25           | 37           | 22           | 59           | 47           |
| Övriga rörelseintäkter                  | 64           | 168          | 0            | 0            | 64           | 168          |
| <b>Totalt</b>                           | <b>1 238</b> | <b>1 577</b> | <b>2 010</b> | <b>1 882</b> | <b>3 248</b> | <b>3 459</b> |

## 34. STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE/ ANSVARFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN

| Ställda säkerheter för egna skulder               | 2013          | 2012     |
|---|---------------|----------|
| Ställd pant för säkerställda obligationer - bolån | 20 377        | –        |
| <b>Totalt</b>                                     | <b>20 377</b> | <b>–</b> |

## Övriga ställda säkerheter

|   | 2013         | 2012         |
|---|--------------|--------------|
| Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank <sup>1</sup>   | 5 276        | 5 208        |
| Kontanta medel <sup>2</sup>   | 68           | 35           |
| Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden <sup>3</sup> | 41           | 41           |
| <b>Totalt</b>   | <b>5 385</b> | <b>5 284</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 redovisade 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 för Skandiabankens åtaganden på börsen, d.v.s. 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 d.v.s. Kontanta medel enligt ovan. Kontanta medel har även ställts som säkerhet för hyreskontrakt av lokaler. Kontanta medel ställs som säkerhet till Danske Bank och Swedbank för Skandiabankens externa ränteswappar.

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

| Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser | 2013     | 2012     |
|---|----------|----------|
| Pensionsförpliktelser <sup>1</sup>        | –        | –        |
| Övriga                                    | –        | 4        |
| <b>Totalt</b>                             | <b>–</b> | <b>4</b> |

Enligt dom från Kammarrätten i Stockholm har Skandiabankens taxering år 2009 höjts. Effekterna av kammarrättens dom har eliminerats genom att Skandiabanken har utnyttjat möjligheten att lämna ytterligare koncernbidrag till sitt moderbolag. Ärendet är härmed avslutat utan finansiella effekter, varför någon eventualförpliktelse inte längre föreligger.

<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                                 | 2013          | 2012          |
|---|---------------|---------------|
| Outnyttjad del av beviljad räkningskredit | 7 037         | 7 026         |
| Beviljade men ej utbetalade krediter      | 15 855        | 13 057        |
| <b>Totalt</b>                             | <b>22 892</b> | <b>20 083</b> |

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

### 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 utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Enligt dom från Kammarrätten i Stockholm har Skandiabankens taxering år 2009 höjts. Effekterna av kammarrättens dom har eliminerats genom att Skandiabanken har utnyttjat möjligheten att lämna ytterligare concernbidrag till sitt moderbolag. Ärendet är härmed avslutat utan finansiella effekter, varför någon eventuale förpliktelse inte längre föreligger.

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

### 36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

#### Minimikrav på kapital - Pelare I

| Kapitaltäckningsanalys   | 2013-12-31    | 2012-12-31 <sup>1</sup> |
|--|---------------|-------------------------|
| <b>Kapitaltäckningsmått</b>  |               |                         |
| Kapitaltäckningsgrad <sup>1</sup>  | 13,48%        | 14,64%                  |
| Primärkapitalrelation <sup>2</sup>   | 10,88%        | 10,61%                  |
| Kapitaltäckningskvot <sup>3</sup>  | 1,68          | 1,83                    |
| <b>Kapitalbas<sup>4</sup></b>  |               |                         |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december                                   | 4 047         | 3 263                   |
| Föreslagen utdelning   | —             | —                       |
| <b>Primärt kapital brutto<sup>4,1</sup></b>  | <b>4 047</b>  | <b>3 263</b>            |
| Avgår immateriella tillgångar  | -95           | 0                       |
| Avgår uppskjuten skattefordran   | -17           | -3                      |
| Avgår prisjusteringar  | -1            | —                       |
| Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande värdepapper | -45           | -65                     |
| <b>Primärt kapital netto<sup>4,2</sup></b>   | <b>3 889</b>  | <b>3 195</b>            |
| Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier                   | 26            | 13                      |
| Eviga förlagslån <sup>4,3</sup>  | 900           | 900                     |
| Tidsbundna förlagslån <sup>4,4</sup>   | —             | 300                     |
| <b>Totalt supplementärt kapital</b>  | <b>926</b>    | <b>1 213</b>            |
| <b>Kapitalbas</b>  | <b>4 815</b>  | <b>4 408</b>            |
| <b>Risikvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav<sup>5</sup></b>     |               |                         |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden  | 32 235        | 26 263                  |
| Valutarisk   | 207           | 204                     |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 3 292         | 3 642                   |
| <b>Totalt riskvägda exponeringar</b>   | <b>35 734</b> | <b>30 109</b>           |

| Kapitalkrav <sup>6</sup>                  | 2013-12-31   | 2012-12-31   |
|---|--------------|--------------|
| Kreditrisk enligt schablonmetoden         | 2 579        | 2 101        |
| Valutarisk                                | 17           | 16           |
| Operativ risk enligt basmetoden           | 263          | 291          |
| <b>Totalt minimikapitalkrav</b>           | <b>2 859</b> | <b>2 408</b> |
| <b>Startkapital 44,7 MSEK<sup>7</sup></b> |              |              |

<sup>1</sup> 2012 är det egna kapitalet ej omräknat med anledning av förändrad redovisningsprincip avseende norska förmånsbestämda pensionsplaner.

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

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

#### Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

| Exponeringsklasser  | 2013-12-31                |                                    |                          | 2012-12-31                |                                    |                          |
|---|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|
|   | Exponeringar <sup>8</sup> | Risikvägda tillgångar <sup>5</sup> | Kapitalkrav <sup>6</sup> | Exponeringar <sup>8</sup> | Risikvägda tillgångar <sup>5</sup> | Kapitalkrav <sup>6</sup> |
| 1 Exponeringar mot stater och centralbanker                                     | 1 729                     | 0                                  | 0                        | 3 380                     | —                                  | —                        |
| 2 Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter  | 6 666                     | 355                                | 28                       | 6 898                     | 523                                | 42                       |
| 3 Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund | 302                       | —                                  | —                        | 304                       | —                                  | —                        |
| 4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker                              | 70                        | —                                  | —                        | —                         | —                                  | —                        |
| 5 Exponeringar mot internationella organisationer                               | —                         | —                                  | —                        | —                         | —                                  | —                        |
| 6 Institutsexponeringar   | 2 367                     | 473                                | 38                       | 5 155                     | 1 031                              | 83                       |
| 7 Företagsexponeringar  | 1 031                     | 1 031                              | 82                       | 531                       | 451                                | 36                       |
| 8 Hushållsexponeringar  | 3 723                     | 2 791                              | 224                      | 3 506                     | 2 629                              | 210                      |
| 9 Exponeringar mot säkerhet i fastighet   | 73 332                    | 26 359                             | 2 109                    | 54 872                    | 20 402                             | 1 632                    |
| 10 Öreglerade poster <sup>3</sup>   | 127                       | 87                                 | 7                        | 26                        | 26                                 | 2                        |
| 11 Högriskposter  | —                         | —                                  | —                        | —                         | —                                  | —                        |
| 12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer                             | 8 986                     | 899                                | 72                       | 9 779                     | 978                                | 78                       |
| 13 Positioner i värdepappersiseringar   | —                         | —                                  | —                        | —                         | —                                  | —                        |
| 14 Exponeringar mot fonder  | 63                        | 63                                 | 5                        | 1                         | 1                                  | 0                        |
| 15 Övriga poster  | 273                       | 177                                | 14                       | 226                       | 222                                | 18                       |
| <b>Totalt</b>   | <b>98 669</b>             | <b>32 235</b>                      | <b>2 579</b>             | <b>84 678</b>             | <b>26 263</b>                      | <b>2 101</b>             |

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

## FORTS. NOT 36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

### 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 1312 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering inklusive kommentarer om utfall och om upplysningar om regelverksförändringar, [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations).

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 valutakursrisk 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.

### 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 d.v.s. 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.  
De tidsbundna förlagslånen har återbetalts under 2013.
- 5 Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn.  
Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.
- 6 Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.
- 7 I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållit tillstånd.
- 8 Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.
- 9 Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i redovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet Oreglerade poster i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.
- 10 Med kärnkapital avses primärkapital (eget kapital).

## 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 Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till vd angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering m.m. genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är således den yttersta ägaren av Skandiabankens riskhanteringsystem och ska se till att Skandiabanken har en god intern kontroll. En stor del av styrelsens arbete utförs 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 bereda 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 och vd kommittéer

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens 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 Skandiabankens 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 vds ledning.

#### ALCO

Asset & Liability Committee (ALCO) har till uppgift att övervaka Skandiabankens nuvarande och framtida risk- och kapital situation. 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-, finansierings- och kapitalstrategier samt likviditetsfrågor, Skandiabankens 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, vvd, Chief Financial Officer (CFO), Treasurychefen, samt Chief Risk Officer (CRO). Kommittén ska ha minst tio möten årligen.

#### Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar för att övervaka Skandiabankens 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, kreditchefen, chef produkt och process i Norge, chef affärsområde bank i Sverige, chef affärsområde värdepapper och ekonomichef Norge.

#### ENHETEN FÖR REGELVERK, STÖD OCH KONTROLL (RSK)

Enheten för hantering av risk och compliance i Skandiabanken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och utgör en del av första försvarslinjen. Enheten följer upp och stödjer linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Enheten följer upp Skandiabankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externa och interna regelverk. Enheten rapporterar till Skandiabankens vvd och samverkar med funktionen för oberoende riskkontroll.

#### ENHETEN FÖR RISK, MODELLERING OCH ANALYS

Enheten för Risk, modellering och analys (RMA) har som uppgift att utveckla och upprätthålla Skandiabankens modeller för riskmätning. Enheten ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att Skandiabankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella risksituationen. Enheten rapporterar till Skandiabankens vvd.

#### 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 Chief Compliance Officer (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 Skandiabankens 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 compliance en utsedd CCO för Skandiabankens räkning som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och vd.

#### VERKSAMHET

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive affärs-, produkt- och processområde. Den metodik som Skandiabanken bl.a. använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en Risk Self Assessment model. Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

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

#### INTERN KAPITALUTVÄRDERING (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara exponerad för baserad på fastställda affärs-, finansierings och verksamhets-

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

planer. Stresstester och scenarieanalyser baseras på ett antal makro- och mikrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapitalbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts berör likviditetsrisken, bortsett ifrån spreadrisken i investeringsportföljen vilket är en delkomponent i likviditetsrisken. Utöver detta anser Skandiabanken inte att likviditetsrisken kan hanteras genom att avsätta ytterligare kapital. Risken hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policier och limiter.

### 37.3 FÖRDELNING AV RISK- OCH KONTROLLANSVAR – TRE FÖRSVARSLINJER

#### RISK- OCH KONTROLLANSVAR INOM SKANDIABANKEN

Skandiabankens riskhantering bygger på tre försvarslinjer och utgör utgångspunkten i Skandiabankens modell avseende riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Modellen tar sikte på ansvarsfördelningen avseende risk och regelefterlevnad inom Skandiabanken. Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

#### INTERN KONTROLL

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll.

Principen med tre s.k. försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom skandiabanken 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.

#### Skandiabankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för övergripande riskstyrning och självständig uppföljning av risker och regelefterlevnad samt för en samlad analys och rapportering av Skandiabankens risker. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. Skandiabankens CRO stöttar också vd i hanteringen av vissa övergripande risker och i hantering av nya risker där metoder och modeller för första linjens riskhantering ännu inte är på plats. 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 Skandiabanken 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.

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

#### Skandiabankens 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 och externrevisorer, i det följande Revisionsfunktionerna, utgör den tredje försvarslinjen.

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

Skandiabankens 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 Skandiabankens fordran.

#### STYRNING AV KREDITRISK

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger vd. Vd har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till vvd. Ansvaret för kreditrisk avseende överskottlikviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av kreditrisk. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i Skandiabankens 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, modeller och riktlinjer som avser Skandiabankens 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 överskottlikviditet.

Skandiabankens 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 kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens 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 kredit scoring 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 tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 78 (58) mdr och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 3 (3) mdr.

Skandiabankens håller en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, kommun, 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. 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 0 (1) mdr från stater med kreditbetyg AAA och andelen säkerställda obligationer uppgick till 50 (43) % av

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

totalt innehav av räntebärande värdepapper. Säkerställda obligationer innebär att exponeringarna säkerställs med någon form av panträtt i egendom som reducerar kreditrisken. Skandiabankens innehav är säkerställda med primärt panträtt i bostadsfastigheter. Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 37.6. Likviditetsrisk.

**Koncentrationsrisk** avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken 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 74 (65) %, exponeringar mot kreditinstitut 9 (14) % varav 8 (9)% avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 9 (10) %, stats- och kommunexponeringar 6 (10) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (1) %, se följande tabell för kreditrisk. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 59 (53) % i Norge och 41 (47) % i Sverige, se not 16 Utlåning till allmänheten.

**Motpartsrisik** ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för Skandiabanken.

Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör Skandiabankens potentiella totala exponering för motpartsrisik vid fallissemang. Vid beräkning av motpartsrisik 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. Nettningsavtal, i form av ISDA-avtal, finns upprättade med externa derivatmotparter. För koncerninterna derivatmotparter upprättas inga nettningsavtal. Säkerheter kan mottas för att reducera motpartsrisken. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 39. Total motpartsexponering uppgick till 146 (55) MSEK varav 74 (13) MSEK redovisas i balansräkningen som positivt marknadsvärde och 72 (42) MSEK utanför balansräkningen. Upplysninger lämnas i följande tabell för kreditrisker.

TABELL 1 – KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

|                                  | 2013                         |                     |                             | 2012                         |                     |                             |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                  | 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                   | —                           | 2                            | 2                   | —                           |
| - Övrigt                         | 41                           | 41                  | —                           | 3                            | 3                   | —                           |
| <b>Företag</b>                   | <b>43</b>                    | <b>43</b>           | <b>—</b>                    | <b>5</b>                     | <b>5</b>            | <b>—</b>                    |
| - Bilfinansiering                | 1 499                        | 1 967               | —                           | 1 247                        | 1 637               | —                           |
| - Villa och fritidshus           | 52 999                       | 147 574             | 802                         | 39 091                       | 124 583             | 817                         |
| - Lägenheter                     | 20 300                       | 42 289              | 16                          | 15 216                       | 34 462              | 23                          |
| - Övriga fastigheter             | 788                          | 1 445               | —                           | 528                          | 1 162               | —                           |
| - Övrigt                         | 2 265                        | 121                 | 2 144                       | 2 314                        | 318                 | 1 997                       |
| <b>Privatpersoner</b>            | <b>77 851</b>                | <b>193 396</b>      | <b>2 962</b>                | <b>58 396</b>                | <b>162 162</b>      | <b>2 837</b>                |

|   | 2013                         |                     |                             | 2012                         |                     |                             |
|---|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|   | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter |
| <b>Offentlig sektor/Riksgälden</b>                      | <b>—</b>                     | <b>—</b>            | <b>—</b>                    | <b>1 610</b>                 | <b>—</b>            | <b>1 610</b>                |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b>                  | <b>77 894</b>                | <b>193 439</b>      | <b>2 962</b>                | <b>60 011</b>                | <b>162 167</b>      | <b>4 447</b>                |
| <b>Utlåning till kreditinstitut<sup>2</sup></b>         |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - AAA   | 843                          | —                   | 843                         | —                            | —                   | —                           |
| <b>Stater</b>   | <b>843</b>                   | <b>—</b>            | <b>843</b>                  | <b>—</b>                     | <b>—</b>            | <b>—</b>                    |
| - AA  | —                            | —                   | —                           | —                            | —                   | —                           |
| - A   | 445                          | —                   | 445                         | 628                          | —                   | 628                         |
| - Utan rating   | 96                           | —                   | 96                          | 26                           | —                   | 26                          |
| <b>Institut</b>   | <b>541</b>                   | <b>—</b>            | <b>541</b>                  | <b>654</b>                   | <b>—</b>            | <b>654</b>                  |
| <b>Total utlåning till kreditinstitut<sup>1 2</sup></b> | <b>1 384</b>                 | <b>—</b>            | <b>1 384</b>                | <b>654</b>                   | <b>—</b>            | <b>654</b>                  |
| <b>Räntebärande värdepapper</b>                         |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - AAA <sup>3</sup>                                      | 2 408                        | 481                 | 1 927                       | 4 133                        | 746                 | 3 387                       |
| - AA  | 2 655                        | —                   | 2 655                       | 1 468                        | —                   | 1 468                       |
| - Utan rating   | 1 895                        | —                   | 1 895                       | 2 908                        | —                   | 2 908                       |
| <b>Stater och kommuner</b>                              | <b>6 958</b>                 | <b>481</b>          | <b>6 477</b>                | <b>8 509</b>                 | <b>746</b>          | <b>7 763</b>                |
| - AAA   | 8 965                        | —                   | 8 965                       | 8 067                        | —                   | 8 067                       |
| - AA  | —                            | —                   | —                           | 1 657                        | —                   | 1 657                       |
| - A   | 1 422                        | —                   | 1 422                       | 3 317                        | —                   | 3 317                       |
| - BBB   | 50                           | —                   | 50                          | 177                          | —                   | 177                         |
| - Utan rating   | —                            | —                   | —                           | 1 024                        | —                   | 1 024                       |
| <b>Institut</b>   | <b>10 437</b>                | <b>—</b>            | <b>10 437</b>               | <b>14 242</b>                | <b>—</b>            | <b>14 242</b>               |
| - AAA   | —                            | —                   | —                           | —                            | —                   | —                           |
| - AA  | 371                          | —                   | 371                         | 100                          | —                   | 100                         |
| <b>Företag</b>  | <b>371</b>                   | <b>—</b>            | <b>371</b>                  | <b>100</b>                   | <b>—</b>            | <b>100</b>                  |
| <b>Totala räntebärande värdepapper<sup>1 4</sup></b>    | <b>17 766</b>                | <b>481</b>          | <b>17 285</b>               | <b>22 851</b>                | <b>746</b>          | <b>22 105</b>               |



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

|   | 2013                         |                     |                             | 2012                         |                     |                             |
|---|------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|
|   | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter | Kreditrisk efter reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk efter säkerheter |
| <b>Derivat</b>                            |                              |                     |                             |                              |                     |                             |
| - AAA                                     | 1                            | —                   | 1                           | —                            | —                   | —                           |
| - Utan rating                             | 73                           | —                   | 73                          | 13                           | —                   | 13                          |
| <b>Totala derivat företag<sup>1</sup></b> | <b>74</b>                    | <b>—</b>            | <b>74</b>                   | <b>13</b>                    | <b>—</b>            | <b>13</b>                   |
| <b>Totalt i balansräkningen</b>           | <b>97 118</b>                | <b>193 920</b>      | <b>21 705</b>               | <b>83 529</b>                | <b>162 913</b>      | <b>27 219</b>               |
| <b>Derivat möjlig riskförändring</b>      | <b>72</b>                    | <b>—</b>            | <b>72</b>                   | <b>42</b>                    | <b>—</b>            | <b>42</b>                   |
| Outnyttjad beviljad räkningskredit        | 7 037                        | —                   | 7 037                       | 7 026                        | —                   | 7 026                       |
| Beviljade men ej utbetalda krediter       | 15 855                       | —                   | 15 855                      | 13 057                       | —                   | 13 057                      |
| <b>Totalt utanför balansräkningen</b>     | <b>22 964</b>                | <b>—</b>            | <b>22 964</b>               | <b>20 125</b>                | <b>—</b>            | <b>20 125</b>               |
| <b>Totalt</b>                             | <b>120 082</b>               | <b>193 920</b>      | <b>44 669</b>               | <b>103 654</b>               | <b>162 913</b>      | <b>47 344</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 hänförts 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.

## SÄKERHETSFÖRDELNING FÖR UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken 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 Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell på följande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

## TABELL2 – SÄKERHETSFÖRDELNING FÖR UTLÅNING

| 2013                         | Pantbrev       | Borgen    | Övriga säkerheter | Totalt värde av säkerheter | Värde                            | Värde                        |
|------------------------------|----------------|-----------|-------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------|
|                              |                |           |                   |                            | säkerheter oreglerade fordringar | säkerheter osäkra fordringar |
| - Fastigheter                | 2              | —         | —                 | 2                          | —                                | —                            |
| - Övrigt                     | —              | —         | 41                | 41                         | 0                                | —                            |
| <b>Totalt företag</b>        | <b>2</b>       | <b>—</b>  | <b>41</b>         | <b>43</b>                  | <b>0</b>                         | <b>—</b>                     |
| - Bilfinansiering            | 1 967          | —         | —                 | 1 967                      | 59                               | 3                            |
| - Villa och fritidshus       | 147 573        | —         | 1                 | 147 574                    | 1 621                            | 10                           |
| - Lägenheter                 | 20 019         | —         | 23 271            | 43 290                     | 612                              | 2                            |
| - Övriga fastigheter         | 1 444          | —         | —                 | 1 444                      | —                                | —                            |
| - Övrigt                     | 16             | 47        | 58                | 121                        | 1                                | —                            |
| <b>Totalt privatpersoner</b> | <b>171 019</b> | <b>47</b> | <b>23 330</b>     | <b>194 396</b>             | <b>2 293</b>                     | <b>15</b>                    |
| <b>Totala säkerheter</b>     | <b>171 021</b> | <b>47</b> | <b>23 371</b>     | <b>194 439</b>             | <b>2 293</b>                     | <b>15</b>                    |
| 2012                         | Pantbrev       | Borgen    | Övriga säkerheter | Totalt värde av säkerheter | Värde                            | Värde                        |
| - Fastigheter                | 2              | —         | —                 | 2                          | —                                | —                            |
| - Övrigt                     | —              | —         | 3                 | 3                          | 0                                | —                            |
| <b>Totalt företag</b>        | <b>2</b>       | <b>—</b>  | <b>3</b>          | <b>5</b>                   | <b>0</b>                         | <b>—</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>Totalt säkerheter</b>     | <b>143 140</b> | <b>47</b> | <b>18 980</b>     | <b>162 167</b>             | <b>2 054</b>                     | <b>58</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 Skandiabanken 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 – ERHÅLLNA SÄKERHETER

|   | 2013       |             | 2012       |             |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
|   | Inflöde    | Utflöde     | Inflöde    | Utflöde     |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 302        | —           | 631        | —           |
| - varav tyska staten                      | 302        | —           | —          | —           |
| - varav danska staten                     | —          | —           | 631        | —           |
| Exponeringar mot kommuner                 | 181        | —           | 117        | —           |
| Institutsexponeringar                     | —          | -483        | —          | -748        |
| Företagsexponeringar                      | —          | —           | —          | —           |
| <b>Totalt</b>                             | <b>181</b> | <b>-483</b> | <b>748</b> | <b>-748</b> |

Skillnad i värde säkerheter, 2 (2) MSEK, mot tabell för kreditrisk avser upplupna räntor. Med inflöde avses exponering mot garantiutfärdare d.v.s. 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 78 (58) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 73 (54) mdr, tillämpar Skandiabanken 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 – UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

| Riskklass     | 2013          |               |               |             | 2012          |               |               |             |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|               | Sverige       | Norge         | Total         | Andel       | Sverige       | Norge         | Total         | Andel       |
| 1             | 11 219        | 23 304        | 34 523        | 0,47        | 10 816        | 18 253        | 29 069        | 0,54        |
| 2             | 16 061        | 9 793         | 25 854        | 0,35        | 12 474        | 5 168         | 17 642        | 0,33        |
| 3             | 1 603         | 1 843         | 3 446         | 0,05        | 1 149         | 1 174         | 2 323         | 0,04        |
| 4             | 1 781         | 6 246         | 8 027         | 0,11        | 1 672         | 2 317         | 3 989         | 0,07        |
| 5             | 225           | 481           | 706           | 0,01        | 242           | 282           | 524           | 0,01        |
| 6             | 144           | 354           | 498           | 0,01        | 147           | 336           | 483           | 0,01        |
| 7             | 2             | 0             | 2             | 0,00        | 0             | 4             | 4             | 0,00        |
| Fallissemang  | 27            | 68            | 95            | 0,00        | 44            | 82            | 126           | 0,00        |
| <b>Totalt</b> | <b>31 062</b> | <b>42 089</b> | <b>73 151</b> | <b>1,00</b> | <b>26 544</b> | <b>27 616</b> | <b>54 160</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 Skandiabankens likviditetsreserv under nedan punkt 37.6 Likviditetsrisk.

## OREGLERADE OCH OSÄKRA FORDRINGAR

Kreditförlustnivån d.v.s. kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,07 (0,01) %. Osäkra fordringar netto, d.v.s. osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,06 (0,13) % 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 16 Utlåning till allmänheten.

TABELL 5 – OREGLERADE FORDRINGAR<sup>1</sup>

| 31 december 2013                       | 60 dgr eller mindre | >60 dgr <90 dgr | >90 dgr <180 dgr | >180 dgr <360 dgr | >360 dagar | Total        |
|--|---------------------|-----------------|------------------|-------------------|------------|--------------|
| <b>Företag</b>                         |                     |                 |                  |                   |            |              |
| - Övrigt                               | 0                   | —               | —                | —                 | —          | 0            |
| <b>Företag</b>                         | <b>0</b>            | <b>—</b>        | <b>—</b>         | <b>—</b>          | <b>—</b>   | <b>—</b>     |
| <b>Privatpersoner</b>                  |                     |                 |                  |                   |            |              |
| - Bilfinansiering                      | 59                  | —               | —                | —                 | —          | 59           |
| - Villa och fritidshus                 | 1 575               | 9               | 4                | 8                 | 24         | 1 620        |
| - Lägenheter                           | 598                 | 4               | 9                | 0                 | 0          | 611          |
| - Övriga fastigheter                   | —                   | —               | —                | —                 | —          | —            |
| - Övrigt                               | 79                  | —               | —                | —                 | —          | 79           |
| <b>Privatpersoner</b>                  | <b>2 311</b>        | <b>13</b>       | <b>13</b>        | <b>8</b>          | <b>24</b>  | <b>2 369</b> |
| <b>Total utlåning till allmänheten</b> | <b>2 311</b>        | <b>13</b>       | <b>13</b>        | <b>8</b>          | <b>24</b>  | <b>2 369</b> |
| <b>31 december 2012</b>                |                     |                 |                  |                   |            |              |
| <b>Företag</b>                         |                     |                 |                  |                   |            |              |
| - Övrigt                               | 0                   | —               | —                | —                 | —          | 0            |
| <b>Företag</b>                         | <b>0</b>            | <b>—</b>        | <b>—</b>         | <b>—</b>          | <b>—</b>   | <b>—</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> |

<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 |           |
|----------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------|-----------|
|                                  | 2013                                  | 2012       | 2013          | 2012      |
| Privatpersoner                   |                                       |            |               |           |
| - Bilfinansiering                | 9                                     | 6          | 6             | 3         |
| - Villa och fritidshus           | 45                                    | 65         | 18            | 16        |
| - Lägenheter                     | 2                                     | 5          | 1             | 1         |
| - Övriga fastigheter             | -                                     | 5          | 0             | 5         |
| - Övrigt                         | 83                                    | 87         | 67            | 66        |
| <b>Privatpersoner</b>            | <b>139</b>                            | <b>168</b> | <b>92</b>     | <b>91</b> |
| <b>Utlåning till allmänheten</b> | <b>139</b>                            | <b>168</b> | <b>92</b>     | <b>91</b> |

## OMSTRUKTURERADE LÅNEFORDRINGAR

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då Skandiabanken beviljat en eftergift pga att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Redovisat värde före omstrukturering uppgick till 2 (1) MSEK 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 2013 respektive 2012.

## 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 vd. Vdn har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken. CFO 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 Skandiabankens risk- och kapital situation. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i Skandiabankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens 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 Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Ränterisk hänförlig till placeringar i räntebärande värdepapper reduceras med ökad fastförräntad inlåning samt av Skandiabanken emitterade värdepapper.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstiden för Skandiabankens 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 kompensations 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 inklusive de utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta. Omräkning sker till balansdagkurs 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 Skandiabankens 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 19 (6) MSEK, 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 räntebindning som brukar inrymmas under det allmänna ränteläget. Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

Ränterisk hänförlig till innehav i räntebärande värdepapper reduceras genom att möta ränterisk i fastförräntad inlåning, även 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 säkringsens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringsens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringsens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 Redovisningsprinciper, Finansiella instrument – klassificering och värdering, Säkringsredovisning.

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

TABELL 7 – RÄNTERISK - RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

31 december 2013

| 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   | 529            | —             | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 529           |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser            | 1 344          | 4 589         | 274          | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 6 207         |
| Utlåning till kreditinstitut                      | 1 309          | —             | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 1 309         |
| Utlåning till allmänheten                         | 8 582          | 58 393        | 1 426        | 2 128        | 3 904        | 1517          | 543        | 1401         | —        | —             | 77 894        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper   | 5 161          | 6 238         | 160          | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 11 559        |
| <b>Totala räntebärande tillgångar</b>             | <b>16 925</b>  | <b>69 220</b> | <b>1 860</b> | <b>2 128</b> | <b>3 904</b> | <b>1 517</b>  | <b>543</b> | <b>1 401</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>97 498</b> |
| <b>Ikke räntebärande tillgångar</b>               |                |               |              |              |              |               |            |              |          |               |               |
|   | —              | —             | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | 1 099         | 1 099         |
| <b>Totala tillgångar</b>                          | <b>16 925</b>  | <b>69 220</b> | <b>1 860</b> | <b>2 128</b> | <b>3 904</b> | <b>1 517</b>  | <b>543</b> | <b>1 401</b> | <b>0</b> | <b>1 099</b>  | <b>98 597</b> |
| <b>Räntebärande skulder</b>                       |                |               |              |              |              |               |            |              |          |               |               |
| In- och upplåning från allmänheten                | 32 932         | 41 398        | 433          | 507          | 141          | 163           | 34         | 35           | —        | —             | 75 643        |
| Emitterade värdepapper m.m.                       | 10 393         | 5 656         | 399          | 416          | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 16 864        |
| Efterställda skulder                              | —              | 900           | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 900           |
| <b>Totala räntebärande skulder</b>                | <b>43 325</b>  | <b>47 954</b> | <b>832</b>   | <b>923</b>   | <b>141</b>   | <b>163</b>    | <b>34</b>  | <b>35</b>    | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>93 407</b> |
| <b>Ikke räntebärande skulder och eget kapital</b> |                |               |              |              |              |               |            |              |          |               |               |
|   | —              | —             | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | 5 190         | 5 190         |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b>            | <b>43 325</b>  | <b>47 954</b> | <b>832</b>   | <b>923</b>   | <b>141</b>   | <b>163</b>    | <b>34</b>  | <b>35</b>    | <b>0</b> | <b>5 190</b>  | <b>98 597</b> |
| <b>Ränteswappar</b>                               |                |               |              |              |              |               |            |              |          |               |               |
| Korta positioner                                  | 4 940          | 7 365         | —            | —            | —            | —             | —          | —            | —        | —             | 12 305        |
| Långa positioner                                  | 90             | 2 010         | 970          | 1 610        | 4 155        | 1 525         | 505        | 1 440        | —        | —             | 12 305        |
| <b>Differens tillgångar och skulder</b>           | <b>-21 550</b> | <b>26 621</b> | <b>58</b>    | <b>-405</b>  | <b>-392</b>  | <b>-3 771</b> | <b>4</b>   | <b>-74</b>   | <b>0</b> | <b>-4 091</b> | <b>0</b>      |
| Riskvikter %                                      | 0,001          | 0,003         | 0,007        | 0,014        | 0,028        | 0,045         | 0,061      | 0,077        | 0,102    | 0,000         | —             |
| Riskvägda nettoexponeringar 2013                  | -17,24         | 85,19         | 0,42         | -5,79        | -10,88       | -7,69         | 0,25       | -5,67        | 0,00     | —             | 38,60         |
| Kumulativ räntekänslighet                         | -21 550        | 5 071         | 5 129        | 4 724        | 4 332        | 4 160         | 4 164      | 4 091        | 4 091    | —             | —             |

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

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 statsskuldssförbindelser            | 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>—</b> | <b>—</b>      | <b>83 906</b> |
| <b>Icke räntebärande tillgångar</b>               | <b>—</b>       | <b>—</b>      | <b>—</b>    | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>    | <b>—</b> | <b>732</b>    | <b>732</b>    |
| <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>—</b> | <b>732</b>    | <b>84 638</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>—</b> | <b>—</b>      | <b>80 330</b> |
| <b>Icke räntebärande skulder och eget kapital</b> | <b>—</b>       | <b>—</b>      | <b>—</b>    | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>    | <b>—</b> | <b>4 308</b>  | <b>4 308</b>  |
| <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>—</b> | <b>4 308</b>  | <b>84 638</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>—</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         | —             |
| <b>Riskvägda nettoexponeringar 2012</b>           | <b>-4,18</b>   | <b>24,46</b>  | <b>0,06</b> | <b>-6,36</b> | <b>-2,38</b> | <b>-2,2</b>  | <b>-3,62</b> | <b>0,00</b> | <b>—</b> | <b>—</b>      | <b>5,80</b>   |
| Kumulativ räntekänslighet                         | -10 450        | 4 836         | 4 853       | 3 963        | 3 791        | 3 693        | 3 575        | 3 575       | 3 575    | —             | —             |

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 2013 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 39 (12) MSEK. I förhållande till Kapitalbasen, som uppgick till 4 805 (4 408) MSEK, utgör detta 0,81 (0,27) %.

## RÄNTENETTORISK

Räntenettoriska 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 15 (25) 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 vd. Vdn har delegerat ansvaret för valutakursrisk till CFO för Skandiabanken. CFO 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 Skandiabankens risk- och kapital situation. 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 Skandiabankens 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 Skandiabanken och den norska filialen säkras med valutaswappar.

Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- och 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. Exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutakursrisken.

Utländsverksamhetens resultat säkras ej av Skandiabanken.

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 balansdagkurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att total nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 207 (204) MSEK. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 8 (9) 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 d.v.s. 10 (10) MSEK.

Negativa omräkningsdifferenser minskade årets totalresultat efter skatt med -103 (14) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta.

TABELL 8 – TILLGÅNGAR OCH SKULDER FÖRDELAT PÅ VÄSENTLIGA VALUTOR

| Tillgångar                                      | 2013          |               |                |               | 2012          |               |                |               |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|   | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | —             | 529           | 15             | 544           | 10            | 409           | 5              | 424           |
| Belåningsbara statsskuld-förbindelser mm        | 3 171         | 3 036         | —              | 6 207         | 2 149         | 3 677         | —              | 5 826         |
| Utlåning kreditinstitut                         | 1 254         | 115           | 15             | 1 384         | 104           | 532           | 18             | 654           |
| Utlåning till allmänheten                       | 31 916        | 45 978        | —              | 77 894        | 28 973        | 31 038        | —              | 60 011        |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | 71            | —             | —              | 71            | 132           | —             | —              | 132           |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 7 107         | 4 452         | —              | 11 559        | 9 072         | 7 953         | —              | 17 025        |
| Övriga tillgångar                               | 528           | 278           | 132            | 938           | 288           | 181           | 97             | 566           |
| <b>Totala tillgångar</b>                        | <b>44 047</b> | <b>54 388</b> | <b>162</b>     | <b>98 597</b> | <b>40 728</b> | <b>43 790</b> | <b>120</b>     | <b>84 638</b> |

| Skulder och eget kapital               | 2013          |               |                | 2012          |               |               |                |               |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|  | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         | SEK           | NOK           | Övriga valutor | Total         |
| Skulder till kreditinstitut            | 56            | 12            | 0              | 68            | 77            | 21            | 1              | 99            |
| In- och upplåning från allmänheten     | 35 636        | 40 004        | 37             | 75 677        | 36 501        | 40 820        | 44             | 77 365        |
| Emitterade värdepapper                 | 7 694         | 9 170         | —              | 16 864        | 1 243         | 583           | —              | 1 826         |
| Övriga skulder inkl eget kapital       | 2 909         | 2 150         | 29             | 5 088         | 2 263         | 1 884         | 1              | 4 148         |
| Efterställda skulder                   | 900           | —             | —              | 900           | 1 200         | —             | —              | 1 200         |
| <b>Totala skulder och eget kapital</b> | <b>47 195</b> | <b>51 336</b> | <b>66</b>      | <b>98 597</b> | <b>41 284</b> | <b>43 308</b> | <b>46</b>      | <b>84 638</b> |
| Nettoexponering per valuta             | -3 148        | 3 052         | 96             | 0             | -556          | 482           | 74             | 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 kreditsspreadar och räntor. Beroende på val av metod för klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen alternativt i Övrigt totalresultat.

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

Aktieinnehav klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas uppgick till 54 (38) MSEK. Orealiserade värdeförändringar uppgick till 17 (12) MSEK och redovisas i Övrigt totalresultat. Realiserat resultat redovisas i resultaträkningen, inga avyttringar har skett under året.

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som Finansiella tillgångar som kan säljas och värderas till verkligt värde. Innehav uppgick till 17,8 (22,9) mdr. De realiserade värdeförändringarna redovisas i Övrigt totalresultat och uppgick till -44 (47) MSEK. Den negativa värdeförändringen förklaras framförallt av att innehav med positiva värdeförändringar vid ingången av 2013 har avyttrats under året och ingår som en positiv post i realiserade värdeförändringar (se nedan). De förändringar av marknadsräntor som har noterats under året med stigande långräntor i framförallt Sverige har påverkat värdepappersinnehaven marginellt, då de generellt löper med kort räntebindningstid, se 37.5.1 avsnitt ränterisk. De realiserade värdeförändringarna uppgick till 32 (13) MSEK och redovisas i resultaträkningen.

En förändring med +/- 0,5 procentenheter på marknadsräntan skulle uppskattningsvis innebära en realiserad värdeförändring med 11 (15) MSEK, beräknat på aktuell portfölj den 31 december 2013. Fördelat på svenska respektive norska värdepappersportföljen uppgick effekten av förändring av marknadsräntan till 6 (7) respektive 5 (9) MSEK.

Motsvarande beräkning av känsligheten har gjorts för förändringar av kreditsspreadar. Spreadrisken definieras som hur en förändring av alla värdepappersspecifika kreditsspreadar skulle påverka marknadsvärdet på värdepappersinnehaven. En höjning av alla kreditsspreadar med en baspunkt (0,01 procentenheter) skulle minska värdet på Skandiabankens räntebärande värdepapper med 3 MSEK, motsvarande 1,7 baspunkter av värdet på det totala innehavet.

## 37.6 LIKVIDITETSRIK

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 begränsar möjligheten för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparten kommer att dra tillbaka sin finansiering.

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

### STYRNING AV LIKVIDITETSRIKSK

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens likviditetsrisk åligger vd. Vdn har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till CFO för Skandiabanken. CFO har i sin tur lagt ut likviditetshanteringen av likviditetsrisk till Skandias centrala funktion för Treasury i enlighet med ett separat avtal med Skandia Liv.

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

### HANTERING AV LIKVIDITETSRIKSK

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 LIKVIDITETSRIKSK

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 2013 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 16,0 (19,8) mdr vilket motsvarade 84 (78) procent av Skandiabankens totala överskottlikviditet.

Den totala överskottlikviditeten uppgick till 19,2 (25,3) mdr kronor varav 5,3 (5,2) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Den återstående löptiden för överskottlikviditeten fördelades med 45 (41) procent som förföll inom ett år och 55 (59) 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 55 (53) procent AAA-klassade, 17 (14) procent var AA-klassade, 7 (15) procent var A-klassade, 0 (1) procent var BBB-klassade och 13 (17) procent hade inget externt kreditbetyg. Exponeringar utan rating utgörs framförallt av säkerställda obligationer och kommuner. 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, d.v.s. antal dagar som Skandiabanken 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 2013 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 97 (132) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

TABELL 9 – LIKVIDITETSRESERV ENLIGT FINANSINSPEKTIONENS FÖRESKRIFTER<sup>1</sup>

| MSEK  | 31 december 2013 |              |           |               | 31 december 2012 |               |          |               |
|---|------------------|--------------|-----------|---------------|------------------|---------------|----------|---------------|
|   | SEK              | NOK          | EUR       | Summa         | SEK              | NOK           | EUR      | Summa         |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater                                | 843              | 529          | 15        | 1 387         | 1616             | 876           | 5        | 2 497         |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån  | –                | –            | –         | –             | –                | –             | –        | –             |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 672              | –            | –         | 672           | 805              | 697           | –        | 1 502         |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner  | 2 583            | 3 142        | –         | 5 725         | 2 149            | 4 031         | –        | 6 180         |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut  | 4 191            | 4 059        | –         | 8 250         | 4 657            | 4 563         | –        | 9 220         |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer   | –                | –            | –         | –             | –                | –             | –        | –             |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag  | –                | –            | –         | –             | –                | –             | –        | –             |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer                           | –                | –            | –         | –             | 448              | –             | –        | 448           |
| 9 Övriga värdepapper  | –                | –            | –         | –             | –                | –             | –        | –             |
| <b>Total likviditetsreserv</b>  | <b>8 289</b>     | <b>7 730</b> | <b>15</b> | <b>16 034</b> | <b>9 675</b>     | <b>10 167</b> | <b>5</b> | <b>19 847</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. Innehaven 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

TABELL 10 – KONTRAKTUELL LÖPTIDANALYS FINANSIELLA SKULDER

| MSEK<br>31 december 2013                   | 0-1<br>mån    | 1-3<br>mån   | 3-12<br>mån  | 1-5 år        | ≥5 år        | Eviga        | Totalt         |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| Skulder till kreditinstitut                | 68            | –            | –            | –             | –            | –            | 68             |
| In- och upplåning från allmänheten         | 75 677        | –            | –            | –             | –            | –            | 75 677         |
| Derivatinstrument                          | -7            | 54           | 66           | 89            | –            | –            | 202            |
| Emitterade värdepapper                     | –             | 1 847        | 3 432        | 9 998         | 1 587        | –            | 16 864         |
| Övriga skulder                             | 962           | –            | –            | –             | –            | –            | 962            |
| Efterställda skulder                       | –             | –            | –            | –             | –            | 900          | 900            |
| Eget kapital                               | –             | –            | –            | –             | –            | 4 047        | 4 047          |
| <b>Totalt i balansräkning</b>              | <b>76 700</b> | <b>1 901</b> | <b>3 498</b> | <b>10 087</b> | <b>1 587</b> | <b>4 947</b> | <b>98 720</b>  |
| Outnyttjad del av beviljad räkningskredit  | 7 037         | –            | –            | –             | –            | –            | 7 037          |
| Beviljade men ej utbetalda krediter        | 15 855        | –            | –            | –             | –            | –            | 15 855         |
| <b>Totala poster utanför balansräkning</b> | <b>22 892</b> | <b>–</b>     | <b>–</b>     | <b>–</b>      | <b>–</b>     | <b>–</b>     | <b>22 892</b>  |
| <b>Totalt</b>                              | <b>99 592</b> | <b>1 901</b> | <b>3 498</b> | <b>10 087</b> | <b>1 587</b> | <b>4 947</b> | <b>121 612</b> |

| 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        | –          | –            | 1 826          |
| Övriga skulder                             | 652           | –          | –            | –          | –          | –            | 652            |
| Efterställda skulder                       | –             | –          | –            | –          | 345        | 900          | 1 245          |
| 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> |

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 yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger vd. Vdn har delegerat ansvaret för operativ risk till vvd. 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 Skandiabankens risk- och kapitalsituation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i Skandiabankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens 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 Skandiabanken 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. Policyer fastställs av styrelsen, riktlinjer och instruktioner beslutas av vd. Hot och risker som kan påverka Skandiabanken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Skandiabankens har, vid sidan av policyer, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en omfattande process för hantering och styrning av operativa risker; Risk Assessment Process. Denna process bygger på självutvärdering av identifierade risker. Risk Assessment processen omfattar alla risktyper för hela verksamheten och pågår under hela året. Utvärderingen genomförs årligen 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 Skandiabankens 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 felaktigt och missriktade affärsbeslut, olämplig eller felaktig genomförande av beslut eller brist på lyhörddhet 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 vd. Alla riskkapitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor som med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via Oberoende riskkontroll till Skandiabankens ledning och styrelse, såväl som till moderbolaget Skandia AB.

**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 marknadsrisk och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 37.4 - 37.7. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken och strategiska risker i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisker medräknats vid utfall.

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

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Fortlöpande övervakning görs av Skandiabankens 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 Skandiabanken på lång sikt risken. De strategiska riskerna hanteras på en övergripande nivå för hela Skandiakoncernen.

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.

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, regel efterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Styrelsebeslut om ersättning till den vd måste även godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott.

**POLICY FÖR HANTERING OCH MÄTNING AV ERSÄTTNINGSRISK**

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningspolicy 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 förutom vd. 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 kronor). För anställda i norska filialverksamheten kan en rörlig ersättning lämnas på maximalt 25 000 norska kronor. Ytterligare en förändring är att vd inte längre omfattas av aktierelaterat incitamentsprogram, vilket upphörde i samband med Skandia Livs förvärv av Skandia AB 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 offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations/1312\\_Information\\_om\\_ersattningar](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/1312_Information_om_ersattningar).

## 38. UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

|  | 2013                                 |                                   |                     | 2012                                 |                                   |                     |
|--|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|  | 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                                    | 0                                 | 19                  | 0                                    | 0                                 | 28                  |
| Terminer   | 0                                    | 0                                 | 3                   | 0                                    | 0                                 | 16                  |
| <b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>           |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| <b>Räntederivat</b>  |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Swappar  | 8                                    | 79                                | 12 305              | 1                                    | 134                               | 10 755              |
| <b>Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</b> |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| <b>Valutaderivat</b>   |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Swappar  | 66                                   | 0                                 | 3 365               | 12                                   | 0                                 | 683                 |
| <b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>           |                                      |                                   |                     |                                      |                                   |                     |
| Räntederivat   | 8                                    | 79                                | 12 305              | 1                                    | 134                               | 10 755              |
| Valutaderivat  | 66                                   | 0                                 | 3 387               | 12                                   | 0                                 | 727                 |
| <b>Totalt</b>  | <b>74</b>                            | <b>79</b>                         | <b>15 692</b>       | <b>13</b>                            | <b>134</b>                        | <b>11 482</b>       |

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

Skandiabankens utlåning består till 88 (84) % av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Skandiabankens 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 b1. Ränterisk och räntenettorisk och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

## 39. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL

|                               | Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal |          |                       |                             |            |             |   |                          |
|-------------------------------|---|----------|-----------------------|-----------------------------|------------|-------------|---|--------------------------|
|                               | Bruttobelopp  | Kvittade | Relaterade avtal      |                             |            | Nettobelopp | Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal | Totalt i balansräkningen |
| Nettobelopp i balansräkningen |   |          | Ramavtal om nettnings | Säkerheter erhållna/ställda |            |             |   |                          |
| <b>2013-12-31</b>             |   |          |                       |                             |            |             |   |                          |
| Derivat                       | 1   | –        | 1                     | -1                          | –          | 0           | 73  | 74                       |
| <b>Tillgångar</b>             | <b>1</b>  | <b>–</b> | <b>1</b>              | <b>-1</b>                   | <b>–</b>   | <b>0</b>    | <b>73</b>   | <b>74</b>                |
| Derivat                       | 17  | –        | 17                    | -1                          | -16        | 0           | 62  | 79                       |
| <b>Skulder</b>                | <b>17</b>   | <b>–</b> | <b>17</b>             | <b>-1</b>                   | <b>-16</b> | <b>0</b>    | <b>62</b>   | <b>79</b>                |
| <b>2012-12-31</b>             |   |          |                       |                             |            |             |   |                          |
| Derivat                       | –   | –        | –                     | –                           | –          | –           | 13  | –                        |
| <b>Tillgångar</b>             | <b>–</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>              | <b>–</b>                    | <b>–</b>   | <b>–</b>    | <b>13</b>   | <b>–</b>                 |
| Derivat                       | –   | –        | –                     | –                           | –          | –           | 134   | –                        |
| <b>Skulder</b>                | <b>–</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>              | <b>–</b>                    | <b>–</b>   | <b>–</b>    | <b>134</b>  | <b>–</b>                 |

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal, tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt.

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

## A) KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| 31 december 2013                                | 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    | —   | —                        | —  | 544                            | —   | —   | —  | 544              | 544               |
| Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.      | —   | —                        | —  | —                              | 6 207                                       | —   | —  | 6 207            | 6 207             |
| Utlåning till kreditinstitut                    | —   | —                        | —  | 1 384                          | —   | —   | —  | 1 384            | 1 384             |
| Utlåning till allmänheten                       | —   | —                        | —  | 77 894                         | —   | —   | —  | 77 894           | 77 899            |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | —   | 71                       | —  | —                              | —   | —   | —  | 71               | 71                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | —   | —                        | —  | —                              | 11 559                                      | —   | —  | 11 559           | 11 559            |
| Aktier och andelar                              | 10  | —                        | —  | —                              | 54  | —   | —  | 64               | 64                |
| Immateriella tillgångar                         | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 95   | 95               | 95                |
| Materiella anläggningstillgångar                | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 5  | 5                | 5                 |
| Aktuella skattefordringar                       | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 24   | 24               | 24                |
| Uppskjutna skattefordringar                     | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 17   | 17               | 17                |
| Övriga tillgångar                               | 0   | 74                       | —  | 500                            | —   | —   | —  | 574              | 574               |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | —   | —                        | —  | 159                            | —   | —   | —  | 159              | 159               |
| <b>Totala tillgångar</b>                        | <b>10</b>   | <b>145</b>               | <b>—</b>   | <b>80 481</b>                  | <b>17 820</b>                               | <b>—</b>  | <b>141</b>                                       | <b>98 597</b>    | <b>98 692</b>     |
| <b>Skulder</b>                                  |   |                          |  |                                |   |   |  |                  |                   |
| Skulder till kreditinstitut                     | —   | —                        | —  | —                              | —   | 68  | —  | 68               | 68                |
| In- och upplåning från allmänheten              | —   | —                        | —  | —                              | —   | 75 677  | —  | 75 677           | 75 677            |
| Emitterade värdepapper                          | —   | —                        | —  | —                              | —   | 16 864  | —  | 16 864           | 16 864            |
| Aktuella skatteskulder                          | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 85   | 85               | 85                |
| Övriga skulder                                  | 0   | 80                       | —  | —                              | —   | 513   | —  | 593              | 593               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | —   | —                        | —  | —                              | —   | 307   | —  | 307              | 307               |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser          | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 56   | 56               | 56                |
| Efterställda skulder                            | —   | —                        | —  | —                              | —   | 900   | —  | 900              | 900               |
| <b>Totala skulder</b>                           | <b>0</b>  | <b>80</b>                | <b>—</b>   | <b>—</b>                       | <b>—</b>                                    | <b>94 329</b>   | <b>141</b>                                       | <b>94 550</b>    | <b>94 550</b>     |

## FORTS. NOT 40. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA 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 statsskuldssförbindelser m.m.     | —   | —                        | —  | —                              | 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                |
| Immateriella tillgångar                         | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 0  | 0                | 0                 |
| Materiella anläggningstillgångar                | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 6  | 6                | 6                 |
| Aktuella skattefordringar                       | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 18   | 18               | 18                |
| Uppskjutna skattefordringar                     | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 6  | 6                | 6                 |
| 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>30</b>  | <b>84 638</b>    | <b>84 810</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                        | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 0  | 0                | 0                 |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser          | —   | —                        | —  | —                              | —   | —   | 56   | 56               | 56                |
| 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>128</b>                                       | <b>81 404</b>    | <b>81 404</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 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, emitterade värdepapper samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonterings effekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

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

Fastförräntad 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 40. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

## B) FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

|  | 2013  |  |               | 2012  |  |               |
|--|---|--|---------------|---|--|---------------|
|  | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad<br>Nivå 1 | Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata<br>Nivå 2 | Totalt        | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad<br>Nivå 1 | Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata<br>Nivå 2 | Totalt        |
| <b>Tillgångar</b>  |   |  |               |   |  |               |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen |   |  |               |   |  |               |
| Innehav för handel   |   |  |               |   |  |               |
| Aktier och andelar   | 0   | 10   | 10            | 0   | 12   | 12            |
| Derivatinstrument  | —   | 74   | 74            | —   | 13   | 13            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                                      |   |  |               |   |  |               |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m                                   | —   | 6 207  | 6 207         | —   | 5 826  | 5 826         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                            | 2 004   | 9 555  | 11 559        | 697   | 16 328   | 17 025        |
| Aktier och andelar   | 31  | 23   | 54            | 7   | 31   | 38            |
| <b>Totalt</b>  | <b>2 035</b>  | <b>15 869</b>  | <b>17 904</b> | <b>704</b>  | <b>22 210</b>  | <b>22 914</b> |
| <b>Skulder</b>   |   |  |               |   |  |               |
| Innehav för handel   |   |  |               |   |  |               |
| Övrigt   | 1   | —  | 1             | 0   | —  | 0             |
| Derivatinstrument  | —   | 79   | 79            | —   | 134  | 134           |
| <b>Totalt</b>  | <b>1</b>  | <b>79</b>  | <b>80</b>     | <b>0</b>  | <b>134</b>   | <b>134</b>    |

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat.

De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sen en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, görs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

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

## 41. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia AB samt andra koncernföretag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 7 Personalkostnader.

|  | 2013         |                      | 2012         |                      |
|--|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
|  | Skandia AB   | Andra koncernföretag | Skandia AB   | Andra koncernföretag |
| <b>Rörelseintäkter</b>                     |              |                      |              |                      |
| Räntenetto                                 | -43          | -48                  | -8           | -49                  |
| Provisionsnetto                            | —            | 27                   | —            | 29                   |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | —            | 77                   | —            | -59                  |
| Övriga rörelseintäkter                     | 46           | 14                   | 47           | 23                   |
| <b>Totala intäkter</b>                     | <b>3</b>     | <b>70</b>            | <b>39</b>    | <b>-56</b>           |
| <b>Rörelsekostnader</b>                    |              |                      |              |                      |
| Övriga administrationskostnader            | -1           | -386                 | -303         | -91                  |
| Övriga rörelsekostnader                    | —            | -45                  | —            | —                    |
| <b>Totala kostnader</b>                    | <b>-1</b>    | <b>-431</b>          | <b>-303</b>  | <b>-91</b>           |
|  |              |                      |              |                      |
|  | 2013         |                      | 2012         |                      |
|  | Skandia AB   | Andra koncernföretag | Skandia AB   | Andra koncernföretag |
| <b>Tillgångar</b>                          |              |                      |              |                      |
| Utlåning till allmänheten                  | —            | —                    | 0            | —                    |
| Derivat                                    | —            | 73                   | —            | 13                   |
| Övriga tillgångar                          | 58           | 12                   | 6            | 8                    |
| <b>Totala tillgångar</b>                   | <b>58</b>    | <b>85</b>            | <b>6</b>     | <b>21</b>            |
| <b>Skulder</b>                             |              |                      |              |                      |
| Inlåning och upplåning från allmänheten    | 2 437        | —                    | 2 280        | 4                    |
| Derivat                                    | —            | 63                   | —            | 134                  |
| Övriga skulder                             | 0            | 142                  | 44           | 119                  |
| Efterställda skulder                       | 900          | —                    | 1 200        | —                    |
| <b>Totala skulder</b>                      | <b>3 337</b> | <b>205</b>           | <b>3 524</b> | <b>257</b>           |

## Ut- och inlåning samt placeringar

Skandiabanken fakturerar lämnad räntekompensation till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Kompensationen motsvarar skillnad mot marknadsränta och den ränta som den anställde erhållit. Erhållna ränteintäkter avser primärt ovan nämnd räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia.

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

Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlägger ränta för depåinlåning plus ränteskillnadsersättning till Skandia AB för erhållen depåinlåning, hänförligt till depåförsäkring. Depåförsäkring är en tjänst som 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 Skandia ABs kunder i depåförsäkringen. Skillnaden mellan kundräntan och en internt fastställd ränta, vilken skall motsvara marknadsmässig ränta, erläggs i ränteskillnadsersättning till Skandia AB.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Kreditfacilitet från Skandia AB förelåg fram till och med den 15 november 2013 med 400 MSEK.

## Värdepapper – aktiehandel och fondhandel

Skandiabanken erlägger provisioner avseende marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Försäljning AB. I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner för rådgivna affärer. Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till 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 till bolag inom Skandiakoncernen vilka prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

## Andra koncernföretag

Exponeringar avseende ränterisk och valutakursrisk säkras med derivatinstrument. Kostnader för instrumenten redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner. Derivattransaktioner handlas genom koncernbolaget Skandia Capital AB.

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

## Kapitaltillskott och koncernbidrag

De tidsbundna förlagslånen om 300 MSEK från Skandia AB till Skandiabanken har lösts och återbetalats till Skandia AB. I samband med det mottog Skandiabanken ett kapitaltillskott om 300 MSEK från Skandia AB. Skandiabanken har erhållit ytterligare ett kapitaltillskott om 300 MSEK under hösten 2013 från Skandia AB. Skandiabanken har erhållit koncernbidrag om totalt 147 MSEK från Skandia AB.

## Övriga externa företag

Inlånade medel från Seven Days Finans AB finns på 202 MSEK, vd i bolaget var tillika styrelseledamot i Skandiabanken till och med 31 december 2013.

## 42. 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 årsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie.

### Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

### Utdelning

Ingen utdelning har skett till moderbolaget Skandia AB under 2012 och 2013, vilket fastställdes på årsstämman den 16 april 2012 respektive den 20 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. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 Nettoresultat finansiella transaktioner.

#### Omräkningsreserv

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

### Förmånsbestämda pensionsplaner

I posten ingår omvärderingar av pensionsförpliktelsen och därtill hörande uppskjuten skatt redovisad enligt lokalt norskt regelverk

## 43. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Den 2 januari 2014 löstes de eviga förlagslånen mot Skandia AB. Samma dag upptogs nya eviga förlagslån från Skandia Liv med motsvarande villkor som de inlösta, se not 32.

Den 31 januari 2014 har ytterligare kapitaltillskott om 256 MSEK utbetalats från Skandia AB.

CRD4/CRD4, en ny kapitaltäckningsförordning och ett nytt direktiv för kreditinstitut och värdepappersföretag, kommer att gälla från och med den 1 januari 2014. Den svenska lagstiftningen kommer dock inte att kunna vara på plats förrän tidigast halvårsskiftet 2014, under första halvåret 2014 kommer således både de nuvarande och kommande direktiven att vara gällande. Skandiabanken har under året arbetat med ett Basel 3-projekt i syfte att säkerställa implementeringen. Per sista december 2013 uppfyllde Skandiabanken kapitalkraven enligt både Basel 2 och Basel 3.

Den 1 januari 2014 överfördes med verkan mellan bolagen hela verksamheten i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt genom en beståndsöverlåtelse som fick verkan även mot försäkringstagarna den 2 januari 2014 och som följdes samma dag av en fusion av Skandia Liv in i Skandia Öms. Skandia Liv har därmed omvandlats till ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av försäkringstagarna.

Den 1 januari 2014 avgick Magnus Beer ur Skandiabankens styrelse.



# Bolagsstyrningsrapport

## **BOLAGET**

Skandiabanken ingår i Skandiakoncernen (Skandia) där Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (Skandia Liv) är moderbolag. Skandiabanken ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Skandia Liv. Skandia Liv 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 för bolagsstyrning (Koden).

## **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, men 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 7.3 - REVISIONSUTSKOTTSSAMMANSÄTTNING**

Skandiabanken följer inte Kodens regel att majoriteten av revisionsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Avvikelsen motiveras av att Skandiabanken är ett helägt dotterbolag i Skandia.

### **KODBESTÄMMELSE 9.1 - ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

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

## **STYRDOKUMENT**

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 (bolagsstyrningsmanualen). Vid bolagsstämma i Skandiabanken den 9 december 2013 beslutades om en ägarinstruktion. Skandiabankens styrelse har antagit en arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten, vilka dokument är anpassade till koncernstrukturen.

Den nu nämnda bolagsstyrningsmanualen har som syfte att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandia. Bolagsstyrningsmanualen 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 årsstämman fastställs resultat- och balansräkning, vidare utses revisorer och ledamöter i styrelsen (förutom arbetstagarrepresentanter). Det beslutas också om arvoden till styrelseledamöter och revisorer, samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Beslutanderätten hos stämman ligger hos Skandia AB och ytterst hos Skandia Liv som äger samtliga aktier i Skandia AB. Det hölls tre bolagsstämmor i Skandiabanken under 2013. Styrelsen består av Niklas Midby, som är styrelsens ordförande, och ledamöterna, Bengt-Åke Fagerman, Björn Fernström, Lars-Göran Orrevall, Peter Rydell, 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 policyer och instruktioner. Styrelsen ska se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll, och har i anslutning till utvecklingen av affärsstrategin genomfört en riskanalys. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över bokföring och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat och har till sin hjälp 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 vds 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 Koderna att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt Skandiabankens bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fyra och högst tolv bolagsstämmovalda leda-

möter, med högst fem suppleanter. Skandiabankens styrelse består den 31 december 2013 av elva ordinarie ledamöter där inte någon är anställd i Skandiabanken. Fyra ledamöter, inklusive ordföranden är inte anställda i Skandia, medan övriga är befattningshavare i Skandia. Tre av ledamöterna är oberoende. Nio 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, efter anpassning till verksamheten, överensstämmer med instruktionerna för motsvarande utskott i Skandia Liv. 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 ersättningspolicyn. 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. 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 avseende framförallt den finansiella rapporteringen och därmed en ordning som är väl förenlig med Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag. Utskottet bereder vidare frågor rörande penningtvätt, bedrägerier och oegentligheter i verksamheten. Utskottet består av fem ledamöter, varav tre är anställda i Skandia och två ledamöter är inte anställda i Skandia och är oberoende. 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 den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskaptit, riskprofil, regelefterlevnad och kapitalplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Utskottet verkar för en fullgod tillämpning 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. Adjungerande till utskottet är vd, CFO, CRO, CCO och andra ledande befattningshavare i bolaget samt internrevisionschefen.

## STYRELSENS ARBETE UNDER 2013

Skandiabankens styrelse har under 2013 haft totalt sju sammanträden. Agendan har, utöver bland annat vd rapport och finansiell rapport fokuserat på strategiska projekt. Bland dessa har de mest väsentliga besluten rört IT plattform och möjliggörande av extern inlåning. Utöver verksamhetsfrågorna i Skandiabanken har styrelsen följt förändringsarbetet i Skandia. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen.

Styrelsen har vidare analyserat och behandlat de omfattande inkommande nya regelverken som berör Skandiabankens verksamhet.

### ÖVERSIKT ÖVER LEDAMÖTERNAS NÄRVARO VID STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANTRÄDEN 2013

| Ledamöter Styrelsen        | Styrelsen                             | Revisions-<br>utskottet | Risk-<br>och IKU<br>utskottet |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Niklas Midby               | 7                                     |                         |                               |
| Anne Andersson             | 5                                     |                         |                               |
| Magnus Beer                | 7                                     |                         | 5                             |
| Bengt-Åke Fagerman         | 6                                     | 2                       | 5                             |
| Lars-Göran Orrevall        | 7                                     |                         | 6                             |
| Johanna Rolin Monero       | 7                                     |                         |                               |
| Marek Rydén                | 6                                     | 3                       | 5                             |
| Ann-Charlotte Stjerna      | 7                                     |                         |                               |
| Anna-Carin Söderblom Agius | 7                                     | 3                       |                               |
| Björn Fernström            | valdes efter årets sista styrelsemöte |                         |                               |
| Peter Rydell               | valdes efter årets sista styrelsemöte |                         |                               |

## ORDFÖRANDENS ROLL

Ordföranden leder arbetet i styrelsen och har kontinuerliga kontakter med vd och ägarrepresentanter. I kontakterna med vd är syftet att ordföranden ska 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.

## VDs ROLL

Vd ansvarar för Skandiabankens löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Styrelsen har antagit en instruktion som fastställer ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd samt reglerar vds mandat. 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 nästa sida. Vd ingår i ledningen för Skandia och i de relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat.

## 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. vvd för OM-Gruppen (Nasdaq OMX), verksam hos utländska investmentbanker samt strategikonsult på BCG. Övriga uppdrag innefattar styrelseuppdrag i O2 Vind AB, Rescapital AB (ordf), m.fl.

### Magnus Beer

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2007 t.o.m. 31 december 2013. 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.

### 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 vvd 2002 för Skandia Liv och till vd 2005, är sedan förvärvat 2012 chef för Skandiakoncernen. Ordförande i Svensk försäkring och styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FOA).

### Björn Fernström

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2013. Född 1950, civilekonom vid Stockholms universitet. Egen konsultverksamhet. Tidigare bl.a. auktoriserad revisor på Ernst & Young. Styrelseledamot bl.a. i Skandia Investment Management AB, DE Fund Capital och Case Asset Management AB. Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse invald fr.o.m. december 2013.

### Lars-Göran Orrevall

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1962, civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2005, vd i Skandia Investment Management AB. Tidigare bl.a. vd för E. Öhman J:or Kapitalförvaltning, vvd för SPP Kapitalförvaltning samt Chief Investment Officer på SEB Kapitalförvaltning AB och styrelseledamot för Svensk Finansanalytikers Förening (SFF). Styrelseledamot i Brandkontoret.

### Peter Rydell

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2013. Född 1948. jur kand. Senior advisor Öhman Wealth Management. Tidigare bl. a. vvd och regionchef för Swedbank i västra Sverige, vd för Robur. Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse invald fr.o.m. december 2013.

### 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. Innehar 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

Ej 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

Ej 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

### Silveli Vannebo

Suppelant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1964. Anställd i Skandiabanken Norge sedan 2006. Arbetar fackligt inom Finansförbundet som förtroendevald sedan 2008.

### Birgitta Holmstöm

Suppelant (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 1988.

### Bengt-Olof Lalér

Vvd. Födelseår: 1957 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 Handelshøyskole i Bergen. Anställd i Skandia sedan 1988, först som chef för Skandiabanken Norge och sedan 2010 vd i Skandiabanken. 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 Holmberg

Vvd. Födelseår: 1959 Anställd i Skandia sedan 2009.

### Pia Tell Svensson

CFO. Födelseår: 1970. Anställd i Skandia sedan 2012.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH FÖRETAGSLEDNING

Ersättningen för 2013 till styrelseledamöter och företagsledning 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 om tre försvarslinjer. Dessa utgör grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar 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 en årlig 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 dubbelarbete. Chefen för internrevision rapporterar direkt till Skandiabankens revisionsutskott och avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar löpande vd i Skandiabanken.

## EXTERNREVISORERNA

Vid årsstämma 2013 utsågs Deloitte, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till revisorer i Skandiabanken till utgången av 2014 års års-

stämma. Patrick Honeth är även revisor för Bluestep, EnterCard, Swedbank Hypotek och Skandia Fonder AB. Under 2013 har Deloitte utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken. De externa revisorerna arbetar koordinerade med Skandiabankens internrevision. Ersättning till revisorerna framgår av not 8. Externrevisorerna rapporterar till revisionsutskottet, styrelsen samt bolagsstämman.

## RISK OCH INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN 2013

Skandias arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket bygger på fem komponenter kopplat till intern kontroll: Kontrollmiljö, Riskanalys, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Uppföljning.

## KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandias etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer och instruktioner samt riktlinjer. Skandias arbete med intern kontroll i den finansiella rapporteringen bedrivs i ett program som benämns Finansiell Intern Kontroll (FIK). Ramarna för arbetet regleras i, den av styrelsen, beslutade policyn för finansiell redovisning och rapportering.

FIK Programkontor verkar i den första försvarslinjen och rapporterar löpande aktuell effektivitet i kontrollramverket till FIK styrgrupp och revisionsutskottet. FIK styrgrupp består av respektive CFO för Skandia, Skandia AB och Skandiabanken, koncernredovisningschef samt chef för IT- risk och compliance. Skandias CFO fungerar ytterst som kravställare och beslutsfattare för frågor som rör FIK. FIK Programkontor arbetar kontinuerligt, tillsammans med verksamheten, med att förbättra den

interna kontrollen i de processer som är kopplade till den finansiella rapporteringen, samt med att tydliggöra ansvar och befogenheter och att öka risk- och kontrollmedvetenheten hos de anställda som utför uppgifter i dessa processer.

#### RISKBEDÖMNING

Riskbedömning görs både kvantitativt, ur ett resultat- och balansräkningsperspektiv, och kvalitativt för att identifiera processer med hög inneboende risk. En avgränsning görs även för vilka enheter, typ av finansiella rapporter och IT-system som är väsentliga för Skandia. För varje process finns en utsedd ägare (processägare) som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter för att den finansiella rapporteringen vid varje rapporttillfälle ska ge en rättvisande bild. Varje process och kontrollaktivitet riskvärderas som låg, medel eller hög, vilket sedan styr graden av uppföljning.

#### KONTROLLAKTIVITETER

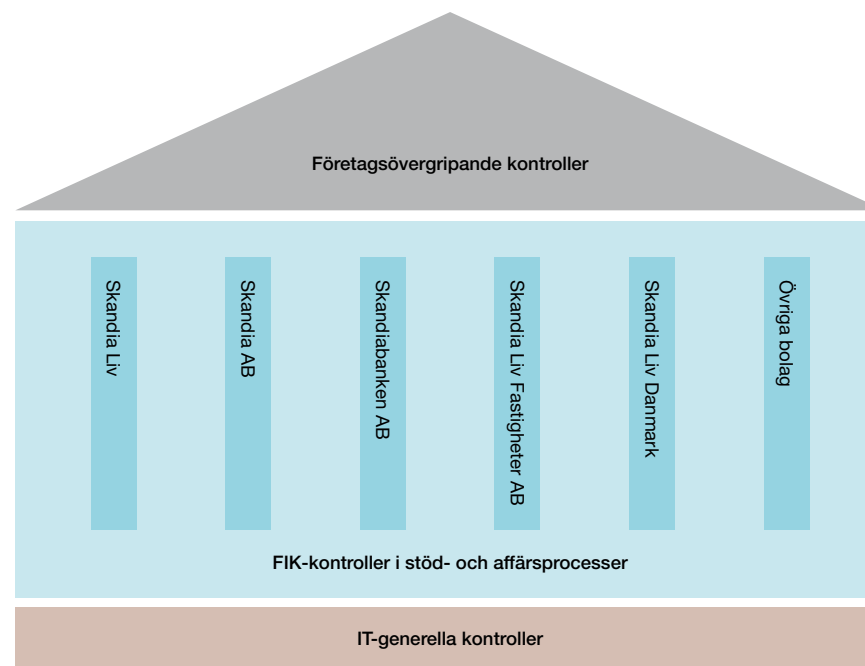
Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i de allra flesta delarna av organisationen. Inom Skandia finns tre kontrollkategorier; Företagsövergripande kontroller, Finansiell kontroller och IT generella kontroller.

- **Företagsövergripande kontroller:** Kontroller som fångar upp efterlevnaden av styrelsens och ledningens direktiv för hela verksamheten. Detta är kontroller relaterade till företagets kontrollmiljö, vilket sätter ramarna för övriga kontrollkomponenter. Exempelvis omfattas kontroller gällande koncernövergripande policyer, instruktioner och riktlinjer, beslutsforum, roller och ansvar samt ledningens övervakning och delegering.
- **Finansiella kontroller:** Innefattar kontroller i stöd- och affärsprocesser som hanterar risker med en direkt eller indirekt påverkan på kvaliteten i den finansiella redovisningen och rapporteringen. Kontrollerna är utformade för att möta den inneboende risken för respektive materiellt konto och/eller finansiell rapport för att säkerställa att relevanta räkenskapspåståenden är beaktade. Finansiella kontroller innefattar även End User Computing kontroller (EUC), d.v.s. kontroller över persondatorbaserade applikationer som förvaltas av verksamheten. EUC-applikationer

kan vara kalkylblad (MS Excel), användarkontrollerande databaser (t.ex. MS Access) och andra användarkontrollerande applikationer.

- **IT generella kontroller:** Omfattar kontroller kopplat till systembehörigheter, åtkomstskydd samt kontroller i samband med systemutveckling. IT generella kontroller omfattar de system, applikationer och databaser som IT ansvarar för och som genererar/behandlar data vilken bedöms vara kritisk för den finansiella redovisningen och rapporteringen.

Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare, som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, d.v.s. dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet). Utvärderingen görs i ett IT-system för internkontroll.



## INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Policyer, instruktioner och riktlinjer är särskilt viktiga för en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning och definierar även de kontrollaktiviteter som ska utföras. Samtliga policyer, instruktioner och riktlinjer uppdateras löpande och kommuniceras till relevanta verksamhetsfunktioner via mail eller möten. Det sker inom respektive funktion, med stöd av Compliance som koordinerar. Samtliga policyer, instruktioner och riktlinjer som påverkar fler verksamheter och/eller funktioner publiceras på Skandias intranät.

FIK programkontor distribuerar information om aktuell effektivitet och pågående aktiviteter via intranätet och genom processägarmöten. En beskrivning av FIK ramverket och dess förvaltningsorganisation finns i policyn för finansiell redovisning och rapportering, beslutad av vd. Kontinuerligt hålls även möten med internrevision, externrevision och riskavdelningen för informationsutbyte.

## UPPFÖLJNING

FIK följer löpande upp resultatet av kontrollägarnas självutvärderingar. Brister dokumenteras i en bristlogg tillsammans med åtgärdsplaner. FIK arbetar löpande, tillsammans med kontrollägare och processägare, med att stänga brister och att förbättra den interna kontrollen inom respektive process. Årligen genomförs en oberoende testning av kontroller med högst risk, avseende design och operationell effektivitet. Testningen kan utföras av externrevision, FIK programkontor och internrevision. FIK programkontor ansvarar för att koordinera den oberoende testningen.

FIK programkontor genomför även löpande processgenomgångar tillsammans med kontrollägare och processägare, för att utvärdera riskerna och säkerställa att kontrollaktiviteterna är effektivt utformade för att möta de identifierade riskerna. Genomgångarna är ett sätt att öka risk- och kontrollmedvetenheten hos process- och kontrollägare. Detta är också ett sätt att se över och utvärdera kontroller som inte ingår i den oberoende testningen.

Resultat av utvärderingar, oberoende testning och processgenomgångar kommuniceras löpande till FIK styrgrupp och revisionsutskottet.

# Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av Skandiabankens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Skandiabankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Skandiabanken står inför.

STOCKHOLM DEN 10 MARS 2014

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 21 maj 2014.

Niklas Midby

STYRELSEORDFÖRANDE

Anne Andersson

Johanna Rolin Moreno

Björn Fernström

Ann-Charlotte Stjerna

Anna-Carin Söderblom Agius

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Peter Rydell

Øyvind Thomassen

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VÅR REVISIONSBERÄTTELSE HAR AVGIVITS DEN 10 MARS 2014

Deloitte AB

Patrick Honeth

AUKTORISERAD REVISOR



# Revisionsberättelse

**TILL ÅRSSTÄMMAN I SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)  
ORGANISATIONSNUMMER 516401-9738**

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2013. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-63, 71.

## STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN

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 för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

## REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen 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 yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska

utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, 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 för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder 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.

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 Skandiabanken Aktiebolag (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 64-70. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen 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 räkenskapsåret 2013. 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 64-70 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 revisionsd 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 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 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 revisionsd 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 övriga delar.

STOCKHOLM DEN 10 MARS 2014

Deloitte AB

Patrick Honeth

AUKTORISERAD REVISOR

**skandia:**