

Skandiabanken Årsredovisning 2011

Innehållsförteckning

VD har ordet	3		
Verksamheten i sammandrag	4		
KONCERNEN			
Förvaltningsberättelse 2011	5		
Fem år i sammandrag	16		
Vinstdisposition	18		
Finansiella rapporter			
Resultaträkning och rapport över totalresultat	19		
Balansräkning	20		
Rapport över förändringar i eget kapital	21		
Kassaflödesanalys	22		
Noter till finansiella rapporter			
1 Redovisnings- och värderingsprinciper	23		
2 Rapportering av rörelsesegment	34		
RESULTATRÄKNING			
3 Räntenetto	37		
4 Provisionsnetto	37		
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	38		
6 Övriga rörelseintäkter	38		
7 Personalkostnader	39		
8 Övriga administrationskostnader	45		
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	45		
10 Övriga rörelsekostnader	45		
11 Kreditförluster, netto	46		
12 Skatter	46		
BALANSRÄKNING			
13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	46		
14 Utlåning till kreditinstitut	47		
15 Utlåning till allmänheten	47		
16 Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	48		
17 Finansiella tillgångar till verkligt värde	48		
18 Finansiella tillgångar som kan säljas	49		
19 Immateriella tillgångar	50		
20 Materiella anläggningstillgångar	50		
21 Aktuella och uppskjutna skattefordringar	51		
22 Övriga tillgångar	51		
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51		
24 Skulder till kreditinstitut	51		
25 In- och upplåning från allmänheten	51		
26 Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument	52		
27 Övriga skulder	52		
28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52		
29 Avsättningar för pensionsförpliktelser	52		
30 Övriga avsättningar	53		
31 Efterställda skulder	53		
ANDRA UPPLYSNINGAR			
32 Övriga ställda säkerheter, åtaganden och eventalförpliktelser	53		
33 Kassaflöden avyttrat dotterföretag	54		
34 Verksamhet under avveckling	54		
35 Klagomål och tvister	55		
36 Information om kapitaltäckning	55		
37 Risker och riskhantering	57		
38 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	72		
39 Koncernens verksamhet och struktur	74		
40 Upplysningar om närstående	75		
41 Tilläggsupplysningar eget kapital	77		
42 Händelser efter balansdagen	78		

MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	79
---------------------	----

Finansiella rapporter

Resultaträkning och rapport över totalresultat	80
Övrigt totalresultat	80
Balansräkning	80
Rapport över förändringar i eget kapital	81
Kassaflödesanalys	82

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisnings- och värderingsprinciper	83
---	----

RESULTATRÄKNING

2 Räntenetto	85
3 Provisionsnetto	85
4 Övriga rörelseintäkter	85
5 Personalkostnader	86
6 Övriga administrationskostnader	86
7 Övriga rörelsekostnader	86
8 Skatter	87

BALANSRÄKNING

9 Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	87
10 Utlåning till kreditinstitut	87
11 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	88
12 Aktier och andelar	88
13 Aktier och andelar i koncernföretag	88
14 Materiella tillgångar	89
15 Aktuell och uppskjuten skatt	89
16 Övriga tillgångar	89

17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89
18 Övriga skulder	89
19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89
20 Avsättningar för pensionsförpliktelser	90
21 Övriga avsättningar	90

ANDRA UPPLYSNINGAR

22 Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	90
23 Kapitaltäckningsanalys	90
24 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	92
25 Upplysningar om närstående	94
26 Tilläggsupplysningar eget kapital	95

Underskrifter	96
---------------	----

Revisionsberättelse	97
---------------------	----

Definitioner och begrepp	98
--------------------------	----

Närmare relationer med kunderna

2011 var ett händelserikt år där vi levererade ett antal efterlängade nyheter till våra kunder. Tillsammans med Skandia och genom att lyssna på våra kunder lade vi ut färdriktningen för framtiden, där vi ska fokusera på sparande och trygghet och på att knyta ännu närmare relationer med våra kunder.

En grundbult i relationen är vår kundservice, som fortsätter att vara oerhört framgångsrik. Vi inledde året med att, för tredje gången, vinna utmärkelsen bästa kundservice i banksektorn i Sverige och strax efter verksamhetsårets slut vann vi motsvarande titel även i Norge.

För att få våra kunders förtroende måste vi också vara en pålitlig partner. För finanssektorn som helhet var 2011 ännu ett turbulänt år. I det sammanhanget är jag mycket glad över att Skandia-banken i slutet av året tilldelades kreditbetyget A3 från Moody's, motiverat framförallt med att vår affärsmodell är stabil med låga finansiella risker.

I början av maj drabbades vi av problem av en helt annan karaktär, då hemsidor, internetbank, telefoni och kundtjänst slogs ut och låg nere under nästan en hel dag. Det var den allvarligaste driftstörningen i vår historia. Vi drog lärdomar av den och vidtog åtgärder för att det inte ska inträffa igen. Men vi lärde oss även

något annat, nämligen vilken oerhörd kundlojalitet vi har lyckats bygga upp under åren. Mitt under brinnande kris, när vår enda direkta kommunikationskanal med kunderna var Facebook, fick vi nämligen fler positiva tillrop än kritik. Det förtroendet är vi oerhört tacksamma för, och ska förvalta väl.

Vi var första bank i Sverige att lansera två olika innovationer som ska underlätta livet för våra kunder. I våras var vi först att integrera pensionsportalen minpension.se direkt i vår internetbank, så att våra kunder bara är ett par klick från marknadens bästa pensionsöversikt när de loggar in i sin vardagsbank. Det vann vi priset Guldkanten för. Vi var även, tillsammans med Swedbank, först med att erbjuda våra kunder mobilt BankID, en e-legitimation i mobiltelefonen, vilket gör det väsentligt mycket enklare att logga in i banken.

Under hösten lanserade vi dessutom vår norska succé Aktiekampen även i Sverige. Spelet låter konsumenterna köpa och sälja aktier med fiktiva pengar men verkliga aktiekurser, och tävla om vem som skapar bäst avkastning. På så sätt hoppas vi bidra till en högre allmänbildning om aktiehandel.

Årets sista nyhet var ett bankkonto vi är så stolta över att vi valde att kalla det Skandiakontot. Det ger våra trogna försäk-

ringskunder en extra guldkant, eftersom kontot har en hög sparränta och insättningar exklusivt kan komma från utbetalningar från Skandiaförsäkringar. Det blev en omedelbar succé bland kunderna och utsågs även till Årets konto av Privata affärer.

Därmed avslutade vi året med ett klockrent exempel på det vi kommer fortsätta fokusera på, korsbefruktningen mellan Skandias bank- och försäkringsverksamhet.

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

PS. Under slutet av året tillkännagav Skandia AB:s dotterbolag Skandia Liv att man avser förvärva moderbolaget Skandia AB från ägaren Old Mutual. För Skandiabanken, som ägs av Skandia AB, får förvärvet, om det går igenom, inga direkta konsekvenser, men på sikt ger det oss större möjligheter att samarbeta inom Skandiakoncernen för att tillsammans skapa bra kunderbjudanden. DS.

Verksamheten i sammandrag

Koncernen	2011	2010	2009	2008	2007
In- och upplåning allmänheten, GSEK ¹	71	63	62	52	51
Antal kunder, i tusental ³	803	787	774	752	712
Utlåning till allmänheten, GSEK ¹	53	54	49	44	40
Balansomslutning, GSEK	77	68	69	58	56
Eget kapital, MSEK	2 806	2 647	2 798	2 495	2 834
Rörelseresultat, MSEK ²	174	211	230	299	136
Räntabilitet % ²	5,2	5,7	6,5	9,4	7,5
K/I-tal före kreditförluster ²	0,88	0,89	0,83	0,77	0,87
Kapitalbas, MSEK	3 953	3 805	3 720	3 569	3 950
Kapitaltäckningsgrad % ⁴	14,3	14,2	13,1	15,0	12,8
Primärkapitalrelation %	9,9	9,7	8,9	9,9	8,9

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

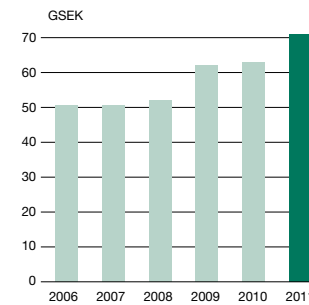
² Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2011, 2010 och 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

³ Antal kunder för år 2007-2011 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter.

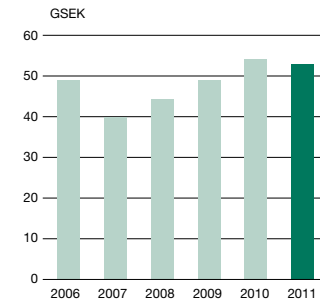
⁴ År 2007-2011 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

I övrigt se nyckeltal sid 16.

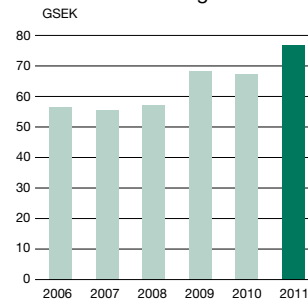
In- och upplåning från allmänheten



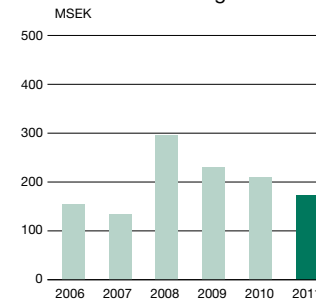
Krediter



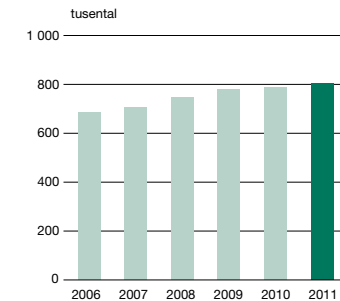
Balansomslutning



Resultatutveckling



Antal kunder



Förvaltningsberättelse

Ekonomisk översikt 2011

Koncernens verksamhet och struktur

Skandiabanken Aktieföretag (publ) 516401-9738 ("Skandia-banken"), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktieföretaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, England, ägde 100 procent av aktierna i Skandia fram till den 21 mars 2012 då Livförsäkringsaktieföretaget Skandia (publ) "Skandia Liv" slutförde köpet av Skandia från Old Mutual.

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen och "Sverige fondverksamhet". Segmentet "Sverige serviceverksamhet" har sålts till Skandia, se nedan under "Omorganisation och avyttring av servicesegmentet". Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Väsentliga händelser i verksamheten

Koncernen och Moderbolaget

Förändrad ägarstruktur – Skandia Liv förvärfvar Skandia

Under slutet av 2011 tillkännagav Skandia Liv att man avsåg förvärva Skandia från ägaren Old Mutual. Bakgrunden till affären är framför allt effektivitetsförluster. De båda bolagen, Skandia Liv och Skandia, har arbetat utifrån olika förutsättningar. Skandia har genererat vinst till sin ägare, Old Mutual, medan Skandia Liv har fördelat vinsterna till kunderna, det vill säga försäkringstagarna. Det har inte varit tillräckligt effektivt, då resurskrävande kontrollfunktioner behövts för att bevaka vinstutdelningsförbudet mellan de båda Skandiabolagen.

Affären har tillstyrkts av Old Mutuals styrelse och slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av finansinspektioner och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutuals aktieägare. Skandia Liv blir, efter en kommande ombildning, ett renodlat ömsesidigt bolag, det vill säga ägt av sina kunder.

För den nya Skandia Liv koncernen bedöms fördelarna vara betydande kostnads- och intäktssynergier som på några års sikt totalt uppskattas uppgå till 850 MSEK per år. För banken bedöms ägarbytet inte innebära några stora förändringar på kort sikt men förbättrar förutsättningarna att nå ut till kunderna med ett enhetligt starkt erbjudande som banken kommer vara en del av.

I den nya Skandia Liv koncernen ingår de nordiska försäkrings- och bankverksamheterna Skandia Link, Skandiabanken och Skandia Lifeline (sjukvårdsförsäkring). Totalt har den nya koncernen, med verksamheterna i Sverige, Norge och Danmark, 440 GSEK under förvaltning och drygt två miljoner kunder.

Frivillighetsprogrammet

Under våren 2011 har en omställningsprocess genomförts inom Skandias nordiska verksamhet. Målsättningen med processen, som beslutats av berörda bolags respektive styrelser, var att minska organisationen i Norden med 300 heltidstjänster till halvårsskiftet 2011. Processen har skett dels genom så kallad naturlig avgång, dels genom ett frivillighetserbjudande till medarbetarna som innehöll avgångsvederlag och omställningsprogram.

Resultatet för processen blev att cirka 330 heltidstjänster i Norden, varav i Sverige cirka 100 inom Skandia och cirka 170 inom Skandiabanken inklusive avvecklade verksamheter, drogs ned.

Omorganisation och avyttring av servicesegmentet

År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandiabanken från Skandia. Genom uppdragsavtal utförde Skandiabanken tjänster åt Skandia samt Skandia Liv. Hela rådgivningsverksamheten och större delen av resterande serviceverksamheter har avyttrats till Skandia och Skandia

Försäljning AB. Under våren 2011 påbörjades en process att avyttra servicesegmentets verksamheter till Skandia. Avyttringen slutfördes den 1 januari 2012.

Medelantal anställda i Skandiabanken uppgick den 31 december 2011 till 1 001 personer varav 523 hänförs till kvarvarande verksamheter och 478 till nu avvecklade verksamheter .

Avyttring har skett till bokförda värden, vilket innebär att inget realisationsresultat har uppstått i resultaträkningen. Upplysningar redovisas i not 34 "Verksamhet under avveckling" . Koncernmässig justering för pensionsförpliktelser och aktuariella förluster har skuldförts den 31 december 2011. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen av pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 MSEK, motsvarande belopp erhöles av Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Avyttring dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB

Segmentet Sverige fondverksamhet bestod av de två dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. Den 1 februari 2011 har dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB avyttrats. Med hänsyn till att dotterföretagets verksamhet endast utgjorde en mindre del av bankens totala verksamhet, har omräkning och justering för avvecklade verksamheter inte gjorts. År 2010 uppgick bolagets tillgångar till 19 MSEK och resultat efter skatt till 3 MSEK. Medelantal anställda uppgick till 2 personer. Upplysningar avseende avyttring av dotterföretaget

Svenska Lärarfonder AB lämnas i not 34 "Verksamhet under avveckling".

Förändringar ledning och styrelse

Den 1 juli 2011 ökade antal ledande befattningshavare i bankledningen från två personer; VD och administrativ vVD, till totalt nio personer varav ytterligare en vVD har utsetts. Förändringen är en följd av den genomförda omorganisationen och avyttringen av servicesegmentet.

Den 10 november 2011 utsågs Niklas Midby till ny oberoende styrelseordförande i Skandiabanken. Till följd av Skandia Livs förvärv av Skandia från Old Mutual, har ytterligare förändringar genomförts i Skandiabankens styrelse sedan årsskiftet. Det har inneburit att samtliga representanter från Old Mutual har lämnat och fem nya ledamöter har valts in.

Resultat för perioden januari - december 2011 jämfört med motsvarande period föregående år

Vid resultatjämförelser är de avyttrade verksamheterna exkluderade. För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 34 "Verksamhet under avveckling". Med hänsyn till att verksamheten i det avyttrade dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB utgjorde en obetydlig del av bankens totala verksamhet, har omräkning inte skett av de finansiella rapporterna avseende denna verksamhet.

Rörelseresultatet före skatt för Skandiabankens koncern uppgick till 174 (211) MSEK. Resultatet inkluderar utfall från Skandiabankens verksamhet i Norge och på grund av att den svenska

kronans värde har stärkts har det inneburit en negativ effekt på resultatet med 4 (4) MSEK.

Resultat för den norska bankverksamheten minskade till 127 (200) MSEK. Det lägre utfallet hänförs primärt till ökade rörelsekostnader varav 8 MSEK var relaterade till frivillighetsprogrammet och 15 MSEK avsåg engångskostnader.

Resultat för de svenska verksamheterna fördelas på bankverksamhet och fondverksamhet. Resultatet för den svenska bankverksamheten uppgick till 17 (-19) MSEK. Poster av engångskaraktär belastade resultatet negativt med 55 MSEK varav 23 MSEK var relaterade till frivillighetsprogrammet. Föregående år ingick engångsposter med 10 MSEK som påverkade utfallet positivt. Den svenska verksamhetens resultat exklusive engångsposter ökade med 101 MSEK och uppgick till 72 (-29) MSEK. Det ökade resultatet hänförs framför allt till ett förbättrat räntenetto och lägre rörelsekostnader.

Den svenska fondverksamhetens resultat uppgick till 30 (30) MSEK. Redogörelse för det avvecklade servicesegmentet återfinns i not 34 "Verksamhet under avveckling". Kostnader för att bedriva verksamheten vidarefakturerades i sin helhet exklusive kostnader för pensionskostnader beräknade enligt IAS19, vilka i samband med avveckling har belastat det svenska banksegmentet med 0 (-2) MSEK.

Kommentarer till utfall avseende intäkter och kostnader, inklusive engångsposter, lämnas nedan. Se även not 2 "Rapportering av rörelsesegment".

Rörelseintäkter	2011	2010	Förändring	
MSEK	Jan-dec	Jan-dec	MSEK	procent
Räntenetto	1 039	848	191	23%
Provisionsnetto	490	526	-36	-7%
Nettoresultat finansiella transaktioner	14	55	-41	-73%
Övriga rörelseintäkter	131	170	-39	-23%
Summa rörelseintäkter	1 674	1 599	75	5%
Övriga intäkter, engångsposter	-7	-14	7	-51%
Summa rörelse- intäkter exkl engångsposter	1 667	1 585	82	5%

Räntenetto

Den svenska bankverksamheten ökade räntenettet med 168 MSEK till 536 (368) MSEK. Ett högre ränteläge i kombination med ökade ut- och inlåningsvolymerna samt ökad avkastning på likviditetsreserven har inneburit ett förbättrat räntenetto. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten ökade till 25,9 (23,9) GSEK och medelsaldovolym för inlåning från allmänheten ökade till 31,4 (29,8) GSEK.

Den norska verksamheten ökade räntenettet med 22 MSEK till 501 (479) varav -15 (-10) MSEK var hänförligt till negativ effekt vid omräkning till svensk valutakurs. Ökat räntenetto hänförs till ökade ut- och inlåningsvolymerna. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten ökade till 27,5 (24,9) GSEK. Medelsaldovolym för inlåning från allmänheten ökade till 35,8 (31,3) GSEK.

Den överskottslikviditet som föreligger i Sverige och Norge

placeras i respektive land och i lokal valuta där 45 (56)% hänförs till Sverige och 55 (44) % till Norge. Placeringar görs i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut. Jämfört med motsvarande period föregående år har avkastningen på likviditetsreserven ökat. Medelsaldovolymen för överskottslikviditeten uppgick till 18,5 (18,2) GSEK.

Räntenettet har belastats med avgifter till den svenska statliga stabilitetsfonden samt svenska och norska insättargarantifonden med 90 (62) MSEK. Ökningen förklaras av att full avgift utgår för 2011 till stabilitetsfonden, att jämföra med halv avgift 2010.

Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade med 36 MSEK till 490 (526) MSEK. Avyttring av dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB svarade för 18 MSEK av det lägre utfallet. Resterande minskning hänförs primärt till lägre courtageintäkter.

Provisionsnettot för den svenska bankverksamheten minskade till 140 (156) MSEK. Courtageintäkterna minskade med 10 MSEK till följd av färre affärer. Stockholmsbörsen gick ner och kunderna har valt andra sparformer som gett bättre och säkrare avkastning som t. ex. att placera medel i inlåning med hög ränta. Med sjunkande börskurser påverkas courtageintäkterna också i viss mån av att beloppen kunderna handlar för blir lägre p.g.a. att värdet av deras innehav sjunker. Resterande minskning avser till största delen ökade provisionskostnader till Skandia. Ersättningar från betalningsförmedling, vilket inkluderar kortavgifter, sjönk och motsvaras av lägre kostnader. Intäkterna och kostnaderna minskade primärt till följd av ökad prispress.

I den norska bankverksamheten minskade provisionsnettot till 208 (215) MSEK. Exklusive kurseffekter var dock provisionsnettot oförändrat.

Courtageintäkterna minskade på grund av färre transaktioner och vikande börser. Lägre utfall avseende aktiebaserade provisioner uppvägdes av ökade ersättningar för betalningsförmedlingsprovisioner till följd av ökat antal transaktioner och lägre relaterade kostnader.

Provisionsnettot för fondverksamheten minskade med 13 MSEK till 142 (155) MSEK. Avyttring av dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB svarade för 18 MSEK av förändringen. I dotterföretaget Skandia Fonder AB ökade provisionsnettot med 5 MSEK. Andelen fondförmögenhet placerad i räntefonder ökade kraftigt under andra halvåret vilket berodde på osäkerheterna på världens finansiella marknader. Den ökade andelen räntefonder var anledningen till något lägre intäkter jämfört med föregående år, trots att den förvaltade volymen ökade till 57,1 (52,3) GSEK. Provisionskostnaderna minskade till följd av ändring i distributionsersättning och att fördelningen av fondförmögenheten förändrades mellan olika distributionskanaler och fondtyper, dvs. stor ökning av räntefonder vilket medförde lägre provisionskostnader.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Resultatet i den svenska bankverksamheten minskade till -1 (42) MSEK. Det lägre utfallet hänförs till största delen till realiserat resultat avseende säkringsredovisning, färre avyttringar av räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar

som kan säljas samt lägre valutaresultat. Resultat i den norska bankverksamheten ökade till 15 (13) MSEK och hänförs till ökat valutaresultat.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter minskade med 39 MSEK till 131 (170) MSEK. Poster av engångskaraktär ingår i utfallet för 2011 med 10 MSEK och för 2010 med 23 MSEK, exklusive dessa minskade utfallet med 27 MSEK.

Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabankkoncernen minskade med 25 MSEK till 111 (136) MSEK. Övriga rörelseintäkter har minskat beroende på lägre intäkter från övriga Skandiabolag för utförda tjänster.

Övriga rörelseintäkter avseende den svenska bankverksamheten minskade med 34 MSEK till 125 (159) MSEK. Exklusive poster av engångskaraktär minskade intäkterna till 120 (137) MSEK, dvs. en minskning med 17 MSEK. Förändringen hänförs till lägre intäkter från koncernföretag utanför Skandiabankkoncernen. Huvudsakliga engångsintäkter avsåg för 2011 primärt erhållna krediteringar avseende för högt debiterade kostnader 2010 samt förändring i pensionsreserver. Huvudsakliga engångsintäkter för 2010 avser erhållna utdelning från VISA med 18 MSEK.

Övriga rörelseintäkter i den norska bankverksamheten uppgick till 6 (7) MSEK. Utfallet för 2011 avser upplösning av tidigare kostnadsförda reserver och för år 2010 avsåg 4 MSEK förändring i norska pensionsplaner.

Med hänsyn till flertalet engångsposter lämnas redogörelse för dessa i not 6 "Övriga rörelseintäkter".

Kostnader före kreditförluster		2011	2010	Förändring	
MSEK	Jan-dec	Jan-dec	MSEK	procent	
Personal-kostnader	-398	-389	-9	2%	
Övriga administrativa kostnader	-991	-897	-94	11%	
Avskrivningar	-8	-8	0	0%	
Övriga rörelsekostnader	-69	-52	-17	33%	
Summa kostnader före kreditförluster	-1 466	-1 346	-120	9%	
Kostnader av engångskaraktär	73	—	73	—	
Summa kostnader exkl engångsposter	-1 393	-1 346	-47	4%	

Av totala engångskostnader på 73 MSEK avsåg 31 MSEK frivillighetsprogrammet varav 16 MSEK ingår i Personalkostnader och 15 MSEK i Övriga administrationskostnader. Återstående 41 MSEK i engångsposter ingår i Övriga administrationskostnader, för vilka redogörelse lämnas nedan.

Personalkostnader

Personalkostnaderna för den svenska bankverksamheten minskade till 225 (231) MSEK. Trots ökade kostnader för frivillighetsprogrammet med 10 MSEK minskade totala personalkostnader bland annat som en följd av att anställda lämnade verksamheten under första halvåret 2011. Rörliga ersättningar var i

stort sett oförändrade. Koncernmässig justering för pensionskostnader beräknade enligt IAS 19, 0 (2) MSEK, har överförts från avyttrat Servicesegment till kvarvarande verksamheter. Medelantal anställda uppgick till 324 (328) varav 13 personer ingick i frivillighetserbjudandet.

Personalkostnaderna i den norska verksamheten ökade till 163 (144) MSEK, utfallet har påverkats positivt med 5 MSEK vid omräkning till svensk valutakurs. Rörliga ersättningar ökade med 4 MSEK. Engångskostnader för frivillighetserbjudandet uppgick till 6 MSEK och avsåg 13 personer. Återstående ökning avser framför allt kostnader för fler antal anställda. Medelantal anställda uppgick till 192 (183) varav 14 personer ingick i frivillighetserbjudandet.

Fondverksamhetens personalkostnader minskade till 10 (14) MSEK till följd av färre antal anställda. Rörliga ersättningar var i stort sett oförändrade. Det lägre utfallet är i sin helhet relaterat till personalkostnader i det avyttrade dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB. Medelantal anställda uppgick till 7 (10) personer.

Övriga administrationskostnader

För den svenska bankverksamheten ökade administrationskostnaderna till 509 (479) MSEK. Ökade kostnader beror dels på ökade kostnader för "Arvoden och köpta tjänster", vilka avser IT- och projektrelaterade kostnader samt andra kostnader avseende till i Skandia centraliserade funktioner och dels på kostnader av engångskaraktär. Poster av engångskaraktär ingår med 46

MSEK. Fördelade kostnader avseende frivillighetserbudandet från Skandia uppgick till 14 MSEK. Dessutom belastades utfallet med 10 MSEK avseende Skandiabankens andel av Riksgäldens kostnader för ersättningsfallet CTA Lind & Company Scandinavia AB. Bolaget gick i konkurs 2004, det statliga investerarskyddet utlöstes för att ersätta investeringarna och kostnaden för detta fördelas mellan de banker och värdepappersbolag som tillhör investerarskyddet. Konkursen är inte avslutad, vilket innebär att osäkerhet föreligger om ytterligare kostnader kommer att påföras alternativt återvinnas. Vidare har resultatet belastats med en engångskostnad på 17 MSEK i samband med omförhandling av avtal för drift som kommer att leda till lägre kostnader under kommande år.

I den norska bankverksamheten ökade kostnaderna till 378 (311) MSEK, utfallet har påverkats positivt med 11 MSEK vid omräkning till svensk valutakurs. "Arvoden och köpta tjänster" svarar för den enskilt största ökningen med 44 MSEK och avsåg framför allt ökade kostnader för projekt samt köpta tjänster för outsourcingade tjänster till den svenska bankverksamheten och till Skandia. IT-relaterade kostnader ökade med 20 MSEK varav hälften avser projektrelaterade kostnader och resterande belopp avser ökade löpande kostnader. En engångskostnad på 8 MSEK har belastat utfallet hänförligt till retroaktiva IT-kostnader vilket kompenseras av lägre kostnader för drift och transaktioner samt telefon- och portokostnader.

Kostnaderna för fondverksamheten uppgick till 104 (111) MSEK. De lägre kostnaderna är i sin helhet hänförliga till det avyttrade dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader avser reklam och marknadsföring och uppgick till 69 (52) MSEK, ökade marknadsföringskostnader hänförs till den norska bankverksamheten.

Kreditförluster

MSEK (om inte annat anges)	2011	2010	Förändring
	Jan-dec	Jan-dec	
Kreditförluster	-34	-42	8
varav konstaterade kreditförluster	-27	-27	0
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	11	3	8
varav reserveringar	-18	-18	0
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,06%	0,09%	-0,03%
Utlåning till allmänheten netto, GSEK ¹	52,4	53,0	-0,6
Osäkra fordringar, brutto	213	166	47
Reservering i balansräkningen	133	116	17
Osäkra fordringar, netto	80	50	30
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,15%	0,09%	0,06%

¹ Exklusive lån till Riksgälden med 1,0 (1,0) GSEK.

Kreditförluster minskade med 8 MSEK till 34 (42) MSEK. Kreditförlusterna i den svenska bankverksamheten ökade till 11 (2)

MSEK och i den norska verksamheten minskade förlusterna till 23 (40) MSEK.

Den huvudsakliga förklaringen till det lägre utfallet var ökade återvinningar i den norska bankverksamheten, för tidigare års konstaterade kreditförluster, vilka ökade till 11 (3) MSEK. Ökade inbetalningar på tidigare års konstaterade kreditförluster avsåg primärt konto- och kortkrediter och är en följd av effektivisering av obeståndsprocesser.

Kostnader för reserveringar var oförändrade och uppgick till 18 (18) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade reserveringsbehovet med 11 MSEK, framför allt hänförligt till bolånekrediter. I den norska verksamheten minskade reserveringsbehovet med motsvarande belopp, till största delen hänförligt till konto- och kortkrediter och var en följd av effektiviserade processer.

Kostnader för konstaterade kreditförluster var oförändrade och uppgick till 27 (27) MSEK. I den svenska verksamheten minskade förlusterna med 2 MSEK för att öka i den norska verksamheten med motsvarande belopp.

Osäkra fordringar, netto ökade till 80 (50) MSEK. Den norska verksamheten ökade osäkra fordringar netto med 8 MSEK till 47 (39) MSEK varav 24 (21) MSEK avsåg bolånekrediter och resterande ökning avsåg främst kontokrediter. Den svenska verksamheten ökade osäkra fordringar netto med 22 MSEK till 33 (11) MSEK, förändringen avsåg i sin helhet bolånekrediter.

Kreditförlustnivån, dvs. kreditförluster i förhållande till ingående balans vid årets början för utlåning till allmänheten, minskade till 0,06 (0,09) procent. För den svenska bankverksamheten har nivån ökat till 0,04 (0,01) procent och för den norska verksamheten sjönk nivån till 0,08 (0,16) procent.

Årets skattekostnad

Skattekostnaden har sjunkit med 28 MSEK till 31 (59) MSEK. Förändringen beror på ändrad tillämpning vid beräkning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar. Det har lett till en engångspost om 13 MSEK som bokats som uppskjutna skattefordringar med motsvarande påverkan på skattekostnaden. Resterande förändring hänförs till lägre skattepliktigt resultat.

Årets totalresultat

MSEK	2011	2010	
Rapport över totalresultat	Jan-dec	Jan-dec	Förändring
Årets resultat efter skatt	143	152	-9
Övrigt totalresultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	27	-56	83
Säkring av nettoinvestering	0	0	0
Omräkningsdifferens	1	-72	73
Skatter hänförligt till värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-7	15	-22
Summa övrigt totalresultat efter skatt	21	-113	134
Årets totalresultat efter skatt	164	39	125

Totalresultat efter skatt uppgick till 164 (39) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 143 (152) MSEK plus intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 21 (-113) MSEK. Redogörelse för årets utfall hänförligt till resultaträkningen har kommenterats ovan.

Årets övrigt totalresultat efter skatt uppgick till 21 (-113) MSEK. Det förbättrade resultatet hänförs till orealiserade vinster avseende räntebärande värdepapper med 13 (-38) MSEK och för aktier med 6 (-3) MSEK, där tillgångarna är klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Positiva omräkningsdifferenser ökade resultatet med 1 (-72) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamhetens finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

De orealiserade värdeförändringarna för räntebärande värdepapper redovisas i övrigt totalresultat och realiserade värdeförändringar i resultaträkningen. Den positiva värdeförändringen förklaras framför allt av att värdepappersinnehav, vilka vid tidigare värderingar resulterade i orealiserade förluster, har löpt fram till förfalldatum och därmed uppstår inget realiserat resultat. Ytterligare en förklaring är lägre kreditspreadar i de finansiella instrumenten. En förändring med +/- 0,5 procentenheter på marknadsräntan innebär en orealiserad värdeförändring med 19 (18) MSEK, beräknat på aktuell portfölj den 31 december 2011 som uppgick till 19,6 (12,4) GSEK.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital

GSEK	31 dec	31 dec	Förändring	
	2011	2010	GSEK	procent
Balansomslutning	76,8	68,1	8,7	13%
Utlåning till allmänheten ¹	52,4	53,0	-0,6	-1%
varav Sverige	25,4	25,7	-0,3	-1%
varav Norge	27,0	27,3	-0,3	-1%
Inlåning från allmänheten	71,3	63,0	8,3	13%
varav Sverige	33,1	30,8	2,3	7%
varav Norge	38,2	32,2	6,0	19%
Total likviditetsreserv ²	23,0	14,9	8,1	54%
Likviditetsreserv ³	19,2	12,1	7,1	59%
Relation inlåning/ utlåning	136%	119%	17%	—
Förvaltd fondförmögenhet	62,7	64,5	-1,8	-3%

¹ Exklusive lån till Riksgälden med 1,0 (1,0) GSEK.

² Tillgodohavande hos och utlåning till Sveriges riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" (AFS). Den totala likviditetsreserven står till förfogande.

³ I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker (FFFS 2010:7). Likviditetsreserven består av tillgångar som står till förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktaga som säkerheter.

Koncernens balansomslutning ökade med 8,7 GSEK till 76,8 (68,1) GSEK till följd av ökad inlåning. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamhet i Norge, valutaeffekten vid omräkning innebär endast en mindre påverkan på balansomslutningen med 0,0 (-1,2) GSEK.

Utlåning och Inlåning

Utlåningen i Sverige och Norge minskade något och uppgick till 52,4 (53,0) GSEK, exklusive lån till Riksgälden med 1,0 (1,0) GSEK. Den i stort sett oförändrade utlåningen avser både utlåning i form av bolånekrediter som övriga lån som t. ex. konto- och kortkrediter.

Ökade inlåningsvolymerna till 71,3 (63,0) GSEK beror framför allt på ökad inlåning avseende högräntekonton i Norge och fastränte- och sparkonton i den svenska verksamheten.

Likviditet, finansiering och kreditbetyg

Skandiabanken har under året fortsatt stärka likviditeten. Till följd av att inlåningen ökade mer än utlåningen har överskottslikviditeten, benämnd "Total likviditetsreserv" i ovan tabell, förstärkts ytterligare med 8,1 GSEK och uppgick till 23,0 (14,9) GSEK. Överskottslikviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Utöver överskottslikviditeten tillkommer erhållna kreditfaciliteter till ett totalt belopp av 400 (400) MSEK.

Av överskottslikviditeten kvalificeras 19,2 (12,1) GSEK som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens likviditetsföreskrifter. I korthet innebär Finansinspektionens krav att innehaven i räntebärande värdepapper även skall vara belåningsbara i centralbankerna och att endast utlåning till banker som avser dagslån får medräknas. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 136 (119) procent.

Under 2011 påbörjade Skandiabanken arbetet med att upprätta en rad olika finansieringskällor (certifikat, MTN och säkerställda obligationer) i syfte att finansiera framtida volymtillväxt samt att diversifiera nuvarande finansieringskällor. I samband med detta arbete genomgick Skandiabanken en utvärdering av kreditvärderingsinstitutet Moody's. Detta resulterade i ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 samt P-2 med stabila utsikter.

Detaljerad information om likviditetsrisker lämnas i not 37.6 "Likviditetsrisk".

Förvaltad fondförmögenhet

Fondförmögenheten minskade med 1,8 GSEK till 62,7 (64,5) GSEK varav 5,3 GSEK hänförs till avyttringen av Svenska Lärarfonder AB. I den svenska och norska bankverksamheten minskade fondförmögenheten med 1,2 GSEK på grund av en negativ utveckling på börserna samt då kunderna valt andra sparformer.

Fondförmögenheten i Skandia Fonder AB ökade med 9,1% till 57,1 (52,3) GSEK vilket förklaras av stora inflöden i räntefonder. De stora inflödena till räntefonder drevs av den stora oron som blossade upp på världens finansiella marknader under hösten 2011. Investerares har därmed minskat innehaven i mer riskfyllda aktiefonder och istället placerat i räntefonder. Vid nedbrytning av ökningen av det förvaltade kapitalet på 9,1%, framgick att 14,5% var relaterade till ökning inom nettoflödet och -5,4% var relaterat till värdeförändringar av fonderna. Nedgången i värde var relaterad till aktiefonderna som blev pressade under den finansiella oron och detta ledde även till utflöden från aktiefonder.

Kapitalbas, kapitaltäckning och utdelning

	31 dec 2011	31 dec 2010	Förändring
Kapitaltäckningsgrad	14,31%	14,18%	0,13%
Primärkapitalrelation ¹	9,95%	9,71%	0,24%
Kapitalkrav, MSEK	2 210	2 146	3%
Kapitaltäckningskvot	1,79	1,77	0,02

¹ Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för vissa poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t. ex. immateriella tillgångar. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnkapital.

Kapitaltäckningsgraden ökade jämfört med 2010 och uppgick till 14,31 (14,18) procent. Förändringen beror framför allt på årets totalresultat verifierades av bolagets revisorer och därmed medräknades i kapitalbasen. Kapitalbasen förstärktes med 147 MSEK till 3 952 (3 805) MSEK och kapitalkravet för riskvägda tillgångar ökade endast med 64 MSEK (3%) trots att exponering för kreditrisk ökade med 8,7 GSEK (13%). Årets ökade exponeringar för kreditrisk har placerats i räntebärande värdepapper med motparter och innehav med höga kreditbetyg och därmed lägre riskviker. Föregående år var en större andel av exponeringarna mot allmänheten, vilket innebär en större andel exponeringar med högre riskviker. Styrelsen föreslår på årsstämman att ingen utdelning görs avseende 2011 års resultat, se vinstdisposition sidan 18.

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

på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för Skandiabanken i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Skandiabanken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

För ytterligare upplysningar se not 36 "Information om kapitaltäckning".

Ändrade regler år 2011

Den 31 december 2011 införde Finansinspektionen nya regler som bland annat innebar att avdrag för prisjusteringar för instrument värderade till verkligt värde ska göras på primärkapitalet. I och med att Skandiabanken redan justerar kapitalbasen via stabilitetsfilter för instrument klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas", har inte någon justering varit nödvändig.

Händelser efter balansdagen – transaktioner i eget kapital

Inledningsvis i förvaltningsberättelsen lämnades en redogörelse för organisatoriska förändringar den 1 januari 2012. Förändringarna innebar bland annat att delar av servicesegmentet avyttrades till Skandia Försäljning AB. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen av pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 MSEK, motsvarande belopp erhöles av moderbolaget Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Ändrade Internationella redovisningsstandarder 2013 – transaktioner i eget kapital

Nya redovisningsregler för pensioner i standarden IAS 19, den 1 januari 2013, kommer att innebära att korridormetoden inte längre kan tillämpas. I dagsläget tillämpar banken korridormetoden som innebär att aktuariella vinster och förluster periodiseras i resultaträkningen. Ändringen innebär att dessa ska redovisas direkt mot eget kapital via Övrigt totalresultat. Med hänsyn till avyttringen av delar av servicesegmentet till Skandia återstår endast en mindre del aktuariella förluster i Skandiabanken. Dessa kommer att belasta kapitalet som en engångseffekt.

Nya kapitaltäckningsregler 2013

År 2013 kommer ett nytt regelverk för kapitaltäckning, stora exponeringar, likviditet och andra risker, benämnt Basel III/CRDIV. Datum för ikraftträdande är den 1 januari 2013 för direktivet som helhet med ett antal övergångsregler för separata delar fram till 2019. Regelverket är under behandling av EU och av berörda remissinstanser. Den korta implementeringstiden innebär att det är ett stort antal ämnesområden, som t. ex. kapital, riskvägda tillgångar, Pelare 2-process mm, som ska behandlas på mycket kort tid. Det leder till osäkerhet om vilka effekter de nya reglerna kommer att innebära för Skandiabankens kapitalkrav.

I följande lämnas en redogörelse i korthet för de delar som förväntas innebära förändringar på kapitalkrav och kapitalbas. Under 2013 och 2014 införs stegvis ökade krav på högre kärnkäpital och primärkapital. Skandiabankens primärkapital består i dagsläget av eget kapital reducerat för vissa poster som inte får medräknas i kapitalbasen. De nya reglerna innebär även att

justering ska göras på kärnkäpitalet av förmånsbestämda pensionstillgångar, i nuvarande regler justeras dessa på totala kapitalbasen. Sammantaget innebär detta att Skandiabankens kärnkäpital kommer att vara lika med primärkapitalet. De nya kapitalreglerna innebär vidare att kapitalbuffrar införs. Skandiabanken tillämpar som nämnts schablonmetoden för kreditrisk, de föreslagna ändringarna förväntas inte innebära någon större påverkan på Skandiabanken.

Osäkerhet föreligger om den svenska regeringen kommer att införa striktare kapitalregler för svenska banker. Med reservation för nämnda osäkerhetsfaktorer har Skandiabanken bedömt att de nya kraven bör kunna klaras utan kapitaltillskott.

För ytterligare upplysningar inklusive andra förväntade regeländringar, som t. ex. för stora exponeringar och likviditetsrisk, se separat rapport på hemsidan [www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1112_Arlig_information - kapitaltäckning och riskhantering](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1112_Arlig_information_-_kapitaltackning_och_riskhantering).

Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut kan komma att innebära en ökad skattekostnad med 3,6 MSEK. Skandiabanken har överklagat beslutet till Kammarrätten och bedömer att det inte är

sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts och beloppet är upptaget som en eventalförpliktelse. För andra tvister, som inte är skuldförda eller upptagna som eventalförpliktelser, föreligger sådan osäkerhet att det inte är möjligt att uppskatta möjliga utfall.

Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden i Sverige och Norge. Det ekonomiska läget i båda länderna har under 2011 varit gynnsamt med god ekonomisk tillväxt och minskad arbetslöshet för att under hösten mattas av. Det föreligger osäkerhet om utvecklingen inför 2012 med hänsyn till statskuldkrisen i Europa och vilken påverkan den kan få på Skandiabankens verksamhet. Tillväxten i den svenska och norska ekonomin bedöms för 2012 att bli svagare och arbetslösheten förväntas öka något för att vända under 2013 och 2014.

Skandiabanken har inga direkta exponeringar mot banker eller mot länder med skuldkriser som t. ex. Portugal, Italien, Irland, Grekland och Spanien men ekonomiska problem i dessa länder innebär negativ påverkan på det europeiska banksystemet och marknaden i stort, som i sin tur även påverkar länder med god ekonomi.

Centralbankernas räntor förväntas att vara fortsatt låga under 2012. Sänkta centralbanksräntor kan komma att innebära ökad marginalpress och därmed leda till negativ effekt på intjänings-

förmågan och framför allt räntenettet. Även om centralbankernas räntor förväntas sjunka och marginalpressen kan komma att öka så fortsätter konkurrensen att öka mellan bankerna avseende sparprodukter, i både Sverige och Norge, vilket kan leda till press på räntenettet.

En sjunkande ekonomisk tillväxt i de båda länderna innebär negativ effekt på provisionsnettot. Instabila eller sjunkande börskurser kan innebära en lägre aktivitet i värdepappersaffärer och att kunderna väljer andra sparformer.

Förändringar i ägarstrukturen genom att Skandiabankens moderbolag Skandia har förvärvats av Skandia Liv från Old Mutual, kan påverka verksamheten framåt. Affären presenterades den 15:e december 2011 och slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av tillsyns- och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutuals aktieägare. Förvärvet förväntas medföra betydande kostnads- och intäkts-synergier. Transaktionen mellan Skandia Liv och Old Mutual förväntas ha ringa påverkan på Skandiabanken på kort sikt. På längre sikt förbättrar affären Skandiabankens förutsättningar att nå ut till kunderna med ett enhetligt starkt erbjudande.

Skandiabankens totala kreditexponering uppgick till 76,9 (68,2) GSEK varav 64 (73) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Nya regler som infördes 2010 och som avser att kunden högst får låna till 85 procent av bostadens värde, har haft och förväntas ha en fortsatt dämpande effekt på den svenska bostadsmarknaden. Den norska bostadsmarknaden har haft en hög tillväxt under första halvåret för att sedan mattas av, totalt under

2011 blev ökningen 22 procent. Tillväxten i bostadsinvesteringar förväntas minska under 2012 för att bli cirka 4 procent under 2013-2014. Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos bankens kunder och låga realiserade kreditförluster. Det innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar i fastighetsvärden.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till överskottslikviditeten, ökade till 23,0 (14,9) GSEK. Däremot sjönk riskvägda tillgångar vilket innebar att placeringar gjorts i innehav som förväntas leda till lägre exponering för kreditrisk. Förändringen förklaras dels av nya regelverk från Finansinspektionen och dels av kommande regelverksförändringar avseende krav på likviditetsreservens sammansättning samt fortlöpande internt arbete avseende utveckling av bankens risktolerans för likviditetsrisk. Likviditetsrisken förväntas även fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott.

Nya regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar, likviditetsrisker och andra risker håller på att utformas med datum för ikraftträdande den 1 januari 2013. Reglerna kan komma att vara klara först mot slutet av 2012 och avser ett stort antal regelområden som t. ex. kapital, riskvägda tillgångar, Pelare 2-process m. m. Detta leder till osäkerhet om vilka effekter de nya reglerna kommer att få för banken både vad gäller kapital, riskberäkningar samt bedömning av resursbehov och det kommer att ställa stora krav att implementera ett omfattande regelverk på kort tid.

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 "1112 Årlig information om kapitalräkning och riskhantering Pelare III", se www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info.

Händelser efter balansdagen

Händelser som inträffat efter balansdagen avser förändringar i organisation, se sid 5, under rubriken "Omorganisation och avyttring av servicesegmentet" samt "Förändringar ledning och styrelse".

Upplysningar om ändrade redovisningsprinciper

Rådet för Finansiell rapportering har upphävt UFR 2 Koncernbidrag och Aktieägartillskott och har i stället infört anpassningar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer för redovisning av koncernbidrag. Den nya principen innebär att moderbolaget Skandiabanken redovisar mottagna koncernbidrag från dotterföretag som utdelning i resultaträkningen på raden "Erhållna koncernbidrag från dotterföretag". Jämförelsesiffror för 2010 har räknats om. Principförändringen innebär att resultatet har ökat med 30 (27) MSEK före skatt. Transaktionen elimineras i koncernredovisningen vilket innebär att ingen effekt uppstår i koncernens resultaträkning.

IAS 24 Upplysningar om närstående har ändrats under året men har inte inneburit någon väsentlig förändring för banken. För ytterligare information, se not 1 Redovisningsprinciper.

Moderbolaget

Moderbolaget Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige och i Norge. I Norge bedrivs verksamheten i form av filial till det svenska bankaktiebolaget.

Den redogörelse som har lämnats ovan för följande poster gäller även för moderbolaget:

- Väsentliga händelser i verksamheten
- Resultatposter som Räntenetto, Nettoresultat finansiella transaktioner, Kreditförluster, Av- och nedskrivningar och Övriga rörelsekostnader
- Balansräkningens poster som Ut- och inlåning och likviditetsreserv
- Redogörelse nya och kommande kapitaltäckningsregler
- Klagomål och tvister
- Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling
- Händelser efter balansdagen
- Upplysningar om ändrade redovisningsprinciper

Under rubriken "Omorganisation och avyttring av servicesegmentet" finns beskrivning om verksamheter som har avvecklats under år 2011. Avvecklade verksamheter hänförligt till moderbolaget avsåg delar av servicesegmentet som utförde tjänster för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandia och Skandia Liv samt rådgivningsverksamheten. Avyttringen slutfördes den 1 januari 2012. Upplysningar om avvecklade verksamheter lämnas i koncernens not 34 "Verksamheter under avveckling".

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

Aktieinnehavet i dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB avyttrades den 1 februari 2011 till bokfört värde, se not 13 "Aktier och andelar i koncernföretag".

Det som skiljer koncernen och moderbolaget åt avseende bolagsstruktur den 31 december 2011 är dotterbolaget Skandia Fonder AB.

Resultat för perioden januari - december 2011 jämfört med motsvarande period föregående år

Rörelseresultatet före skatt för helåret uppgick till 177 (211) MSEK. Resultat för det svenska servicesegmentet uppgick till 0 (0) MSEK. Kostnader för att bedriva verksamheten har vidarefakturerats i sin helhet.

Rörelseintäkter

Provisionsnettot uppgick till 349 (372) MSEK. Det lägre utfallet förklaras framför allt av lägre aktiebaserade provisioner.

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas från och med 2011 i resultaträkningen. Tidigare år har dessa poster redovisats via eget kapital med undantag för skatteeffekten som

förts i resultaträkningen. Posten presenteras på en egen rad "Erhållna koncernbidrag från dotterföretag". Jämförelsesiffror för 2010 har räknats om. Principförändringen innebär att resultatet har ökat med 30 (27) MSEK före skatt.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 779 (852) MSEK, varav 641 (682) MSEK avsåg avvecklade verksamheter. För kvarvarande verksamhet uppgick övriga rörelseintäkter till 138 (170) MSEK. Poster av engångskaraktär ingår i utfallet för 2011 med 10 MSEK och för 2010 med 23 MSEK, exklusive dessa minskade utfallet med 20 MSEK. Övriga rörelseintäkter har minskat beroende på lägre intäkt från övriga Skandiabolag för utförda tjänster.

Kostnader före kreditförluster

Kostnader före kreditförluster uppgick till 1 998 (1 900) MSEK varav 641 (682) avsåg avvecklade verksamheter och 1 357 (1 218) MSEK avsåg kvarvarande verksamheter. Personalkostnaderna uppgick till 869 (843) MSEK varav 481 (470) MSEK avsåg avvecklade verksamheter och 388 (373) MSEK avsåg kvarvarande verksamheter. Kostnader för frivillighetsprogrammet uppgick till 59 MSEK. Övriga administrationskostnader uppgick till 1 047 (995) MSEK varav 156 (208) MSEK avsåg avvecklade verksamheter och 891 (787) MSEK avsåg kvarvarande verksamheter. Ökade kostnader i kvarvarande verksamhet avser framför allt "Arvoden och köpta tjänster" vilka avser IT- och projektrelaterade kostnader samt andra kostnader avseende till moderbolaget Skandia centraliserade funktioner.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 14,66 (14,51) procent och primärkapitalrelationen till 10,24 (9,98) procent. Totalt kapitalkrav uppgick till 2 182 (2 120) MSEK och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,83 (1,81). Kapitalbasen uppgick till 3 997 (3 845) MSEK. Periodens totalresultat är verifierat av bolagets revisorer och har därmed medräknats i kapitalbasen.

För ytterligare upplysningar se not 23 för moderbolaget "Kapitaltäckningsanalys".

Fem år i sammandrag

För upplysningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 79.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernens förvaltningsberättelse ovan.

Fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2011	2010	2009	2008	2007
Utlåning till allmänheten inkl leasing, MSEK ¹	53 393	53 984	48 634	43 835	40 043
Förändring under året	-1%	11%	11%	9%	-19%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, MSEK ¹	71 302	62 969	61 739	51 986	50 544
Förändring under året	13%	2%	19%	3%	-1%
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK ²	72 590	67 818	65 380	55 237	53 183
Förändring under året	7%	4%	18%	4%	14%
Kapitaltäckningsmått	2011	2010	2009	2008	2007
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,31%	14,18%	13,07%	14,96%	12,85%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,95%	9,71%	8,86%	9,93%	8,95%
Resultatmått	2011	2010	2009	2008	2007
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,43%	1,25%	1,24%	1,67%	1,32%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,29%	0,37%	0,45%	0,64%	0,30%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,24%	0,31%	0,35%	0,54%	0,26%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,18%	5,66%	6,50%	9,44%	7,51%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,88	0,89	0,83	0,77	0,87
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,90	0,62	0,86	0,80	0,89

Osäkra fordringar	2011	2010	2009	2008	2007
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ³					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	62,3%	70,1%	61,7%	49,5%	75,4%
Andel osäkra fordringar: ³					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,15%	0,09%	0,14%	0,14%	0,02%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,06%	0,09%	0,14%	0,13%	0,04%
Övriga uppgifter	2011	2010	2009	2008	2007
Antal kunder i tusental ⁴	803	787	774	752	712
Medelantal anställda	1 001	1 151	481	295	376
varav kvarvarande verksamheter	523	521	481	279	263
varav avvecklade verksamheter	478	630	—	16	113

¹ Utlåning till allmänheten samt in- och upplåningsvolym avseende år 2007-2008 avser kvarvarande verksamhet, i tidigare års jämförelsetal ingår verksamheter som avvecklats under år 2007 och 2008, inklusive leasing.

² Medelsaldovolym för år 2007-2008 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter för att ge meningsfull information avseende nyckeltal för placeringsmarginal, intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital.

³ Jämförelsetal för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

⁴ Antal kunder för år 2007 avser kvarvarande verksamhet.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2007 – 2011, FEM ÅR I SAMMANDRAG, MSEK

Resultaträkning	2011	2010	2009	2008	2007
Ränteintäkter	2 554	1 751	1 867	3 276	2 396
Räntekostnader	-1 515	-903	-1 054	-2 354	-1 696
Provisionsnetto	490	526	541	480	512
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14	55	33	24	18
Övriga rörelseintäkter	131	170	305	97	12
Summa rörelseintäkter	1 674	1 599	1 692	1 523	1 242
Personalkostnader	-398	-389	-422	-230	-198
Övriga administrationskostnader	-991	-897	-929	-874	-793
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-8	-8	-9	-30	-20
Övriga rörelsekostnader inkl andelar i intresseföretags resultat	-69	-52	-40	-34	-72
Summa kostnader före kreditförluster	-1 466	-1 346	-1 400	-1 168	-1 083
Resultat före kreditförluster	208	253	292	355	160
Kreditförluster, netto	-34	-42	-62	-54	-22
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag ¹	—	—	—	-2	-1
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	174	211	230	299	136
Skatter	-31	-59	-60	-81	-40
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	143	152	170	218	96
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	—	—	—	995	100
Årets resultat	143	152	170	1 213	196
Hänförligt till:					
Aktieägare i Skandiabanken AB	143	151	169	1 213	195
Innehav utan bestämmande inflytande	—	1	1	1	1

¹ Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar.

Balansräkning	2011	2010	2009	2008	2007
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	696	493	1 675	2 230	373
Utlåning till kreditinstitut	2 013	372	1 025	2 191	270
Utlåning till allmänheten	53 393	53 984	48 634	43 835	40 043
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	68	5	153	205	-71
Finansiella tillgångar till verkligt värde	34	61	11	80	152
Finansiella tillgångar som kan säljas	19 644	12 393	16 602	9 106	—
Tillgångar som innehas för försäljning	15	—	—	—	12 881
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	—	200	200	1 893
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	—	—	2
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	11	20	27	20	68
Övriga tillgångar	893	773	807	538	559
Summa tillgångar	76 767	68 101	69 134	58 405	56 170
Skulder till kreditinstitut	42	52	2 074	1 564	145
In- och upplåning från allmänheten	71 302	62 969	61 739	51 986	50 491
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	—	53
Finansiella skulder till verkligt värde	83	49	156	213	173
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	112	—	—	—	281
Övriga skulder	1 222	1 184	1 167	947	994
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	73 961	65 454	66 336	55 910	53 336
Innehav utan bestämmande inflytande	—	6	5	4	4
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB	2 806	2 641	2 793	2 491	2 830
Summa eget kapital	2 806	2 647	2 798	2 495	2 834
Summa skulder och eget kapital	76 767	68 101	69 134	58 405	56 170

VINSTDISPOSITION

(Belopp i KSEK)

Till årsstämman förfogande står:

Fond för verkligt värde	24 816
Balanserade vinstmedel	2 192 182
Årets resultat	145 945
Fritt eget kapital	2 362 943

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Utdelning till aktieägare	—
I ny räkning överföres	2 362 943

Vad beträffar Skandiabankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning, koncernen

RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	2011	2010
Ränteintäkter		2 554	1 751
Räntekostnader		-1 515	-903
Räntenetto	3	1 039	848
Provisionsintäkter		997	1 072
Provisionskostnader		-507	-546
Provisionsnetto	4	490	526
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	14	55
Övriga rörelseintäkter	6	131	170
Summa rörelseintäkter		1 674	1 599
Personalkostnader	7	-398	-389
Övriga administrationskostnader	8	-991	-897
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	9	-8	-8
Övriga rörelsekostnader	10	-69	-52
Summa kostnader före kreditförluster		-1 466	-1 346
Resultat före kreditförluster		208	253
Kreditförluster, netto	11	-34	-42
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		0	0
Rörelseresultat		174	211
Skatter	12	-31	-59
Årets resultat för kvarvarande verksamhet		143	152
Årets resultat för verksamhet under avveckling efter skatt	34	0	0
Årets resultat		143	152
Hänförligt till:			
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)		143	151
Innehav utan bestämmande inflytande		—	1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	2011	2010
Årets resultat	143	152
Övrigt totalresultat		
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	27	-56
Säkring av nettoinvestering	0	0
Omräkningsdifferens	1	-72
Skatter hänförligt till värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	-7	15
Summa övrigt totalresultat efter skatt	21	-113
Årets totalresultat efter skatt	164	39
Hänförligt till:		
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)	164	38
Innehav utan bestämmande inflytande	—	1

Balansräkning, koncernen

BALANSRÄKNING, MSEK

31 december

Tillgångar	Not	2011	2010
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13	696	493
Utlåning till kreditinstitut	14	2 013	372
Utlåning till allmänheten	15	53 393	53 984
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	68	5
Finansiella tillgångar till verkligt värde	17	34	61
Finansiella tillgångar som kan säljas	18	19 644	12 393
Tillgångar som innehas till försäljning	34	15	—
Immateriella tillgångar	19	3	7
Materiella anläggningstillgångar	20	8	13
Aktuella skattefordringar	21	19	8
Uppskjutna skattefordringar	21	25	34
Övriga tillgångar	22	624	566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	225	165
Summa tillgångar		76 767	68 101
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	24	42	52
In- och upplåning från allmänheten	25	71 302	62 969
Finansiella skulder till verkligt värde	26	83	49
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	34	112	—
Aktuella skatteskulder		43	54
Övriga skulder	27	714	599
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	421	421
Avsättningar för pensionsförpliktelser	29	44	104
Övriga avsättningar	30	0	6
Efterställda skulder	31	1 200	1 200
Summa skulder		73 961	65 454
Eget kapital			
Innehav utan bestämmande inflytande		—	6
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400	400
Reserver		2	-19
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 404	2 260
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB (publ)		2 806	2 641
Summa eget kapital		2 806	2 647
Summa skulder och eget kapital		76 767	68 101

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

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Verkligt värde- reserv	Omräk- nings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt Eget kapital
Ingående eget kapital 2010	400	41	53	2 299	5	2 798
Årets resultat				151	1	152
Årets övriga totalresultat	—	-41	-72			-113
Årets totalresultat	—	-41	-72	151	1	39
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning	—	0	—	0	—	0
Erhållet koncernbidrag	—	—	—	14	—	14
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	—	-4	—	-4
Utdelning	—	—	—	-200	—	-200
Utgående eget kapital 2010	400	0	-19	2 260	6	2 647
Ingående eget kapital 2011	400	0	-19	2 260	6	2 647
Årets resultat	—	—	—	143	—	143
Årets övriga totalresultat	—	20	1	—	—	21
Årets totalresultat	—	20	1	143	—	164
Avyttrad verksamhet	—	—	—	—	-6	-6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning	—	0	—	0	—	0
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	6	—	6
Lämnat koncernbidrag	—	—	—	-6	—	-6
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	—	1	—	1
Utgående eget kapital 2011	400	20	-18	2 404	—	2 806

För ytterligare upplysningar se not 41 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

Kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod, MSEK

Den löpande verksamheten	Not	2011	2010
Rörelseresultat		174	211
<i>varav inbetalda räntor</i>		2 496	1 781
<i>varav utbetalda räntor</i>		-1 448	-918
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
<i>Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner</i>		10	-7
Av-/nedskrivningar			
- avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		4	5
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		4	4
Aktierelaterade ersättningar		0	0
Kreditförluster		45	46
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0
Betald inkomstskatt		-54	-43
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		183	216
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten		546	-5 396
Minskat (+)/ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier		-7 231	4 167
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar		-120	46
Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut		—	-2 000
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten		8 334	1 230
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder		129	46
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 841	-1 691
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella tillgångar		-6	-5
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		4	5
Avyttring av dotterföretag /minoritetsandelar	33	-11	—
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0	-1
Förfall/lösen innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall		—	200
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13	199

Finansieringsverksamheten	Not	2011	2010
Betald utdelning		—	-200
Erhållet koncernbidrag		25	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		25	-200
Årets kassaflöde		1 853	-1 692
Likvida medel vid periodens början		813	2 627
Kursdifferens i likvida medel		1	-122
Likvida medel vid periodens slut		2 667	813
Likvida medel		2011	2010
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		696	493
Utlåning till kreditinstitut		2 013	372
Skulder kreditinstitut		-42	-52
Likvida medel		2 667	813
Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.			
Outnyttjade krediter		2011	2010
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten		446	446

Noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i MSEK om inget annat anges

1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Innehållsförteckning

1. Lag- och föreskriftenlighet samt värderingsgrunder
2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal
3. Kritiska bedömningar och viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar
4. Koncernredovisning
5. Rapportering av rörelsesegment
6. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och utvecklade verksamheter
7. Transaktioner i utländsk valuta
8. Finansiella instrument - klassificering och värdering
9. Materiella anläggningstillgångar
10. Immateriella tillgångar
11. Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar
12. Avsättningar för pensionsförpliktelser
13. Övriga avsättningar
14. Intäkts- och kostnadsredovisning
15. Skatter
16. Aktierelaterade ersättningar
17. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal
18. Övriga ställda säkerheter, Åtaganden och Eventualförpliktelser
19. Kassaflödesanalys
20. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Lag- och föreskriftenlighet samt värderingsgrunder

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

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 och om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner"

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

Värderingsgrund

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

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

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2011

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som Skandiabanken tillämpar från och med 2011. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2011 har inte haft någon väsentlig effekt på redovisningen.

IAS 24 "Upplysningar om närstående"

Översyn har gjorts av definition av närstående för att förenkla och tydliggöra tolkningen av vilka som faller under begreppet närstående. Ändringarna innebär att kretsen av närstående har utökats till att innefatta även transaktioner med ledande befattningshavares bestämmande inflytande i andra externa företag. Förändringen har inneburit utökad information i noten för närstående. Ändringarna i standarden trädde i kraft den 1 januari 2011 och är godkända av EU.

Övriga förändringar utgivna av andra normerande organ

Upphävd UFR under räkenskapsåret 2011

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

Upphävd UFR 2 Koncernbidrag och Aktieägartillskott

Rådet har ansett att principer för redovisning av koncernbidrag inte har varit i överensstämmelse med IFRS regelverket. Förändringarna innebär att rådet har upphävt nuvarande UFR 2 och justerat RFR 2 Redovisning för juridiska personer med anpassningar om hur koncernbidrag ska redovisas. Koncernbidrag som lämnas från dotterföretag till moderbolag ska i moderbolaget redovisas som utdelning i resultaträkningen. I dotterföretaget påverkas inte redovisningen utan koncernbidraget redovisas enligt nuvarande princip direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt. När moderföretaget lämnar koncernbidrag till sitt dotterföretag ska koncernbidraget redovisas som en ökning av aktier i dotterföretag minskad med skatteeffekten. Detta gäller dock endast om dotterföretaget

forts not 1

utgör en anläggningstillgång och inte en lagertillgång. I dotterföretaget påverkas ej redovisningen utan fortsatt redovisning direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt.

Ovanstående förändring påverkar inte Skandiabankens koncernredovisning av koncernbidrag gentemot moderbolaget Försäkrings AB Skandia.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2012 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.

Förändringar i IAS 19 - Ersättningar till anställda

I juni 2011 publicerade IASB en ny reviderad IAS 19 standard. De väsentligaste ändringarna innebär att den sk korridormetoden försvinner. Aktuariella vinster och förluster ska redovisas i övrigt totalresultat. Avkastning som beräknas på förvaltningstillgångar ska basera sig på diskonteringsräntan som används vid beräkning av pensionsförpliktelsen. Skillnad mellan verklig och beräknad avkastning avseende förvaltningstillgångar ska redovisas i övrigt totalresultat. Den nya standarden medför även ökade upplysningskrav. Ändringarna ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare med retroaktiv tillämpning. Tidigare tillämpning är tillåten. Ändringen förväntas godkännas av EU under första kvartalet 2012.

Förändringen bedöms i dagsläget inte ha någon materiell påverkan på Skandiabanken avseende den första tillämpningsperioden.

Ändrad IAS 1 - Utformning av finansiella rapporter (presentation av övrigt totalresultat)

Ändringen 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. Ändringen ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas fr.o.m. den 1 juli 2012 med retroaktiv verkan. Tidigare tillämpning är tillåten. Ändringen förväntas godkännas av EU under första kvartalet 2012.

IFRS 13 Fair value measurement /Värdering till verkligt värde

IFRS 13 avser en ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplysningskrav. Bland annat innebär standarden att verkligt värde pris ska baseras på det pris som bäst beskriver slutkurs. Standarden ska tillämpas framåtriktat på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare. Den nya standarden förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på Skandiabankens resultat och finansiella ställning. Ändringen förväntas godkännas av EU under tredje kvartalet 2012.

IFRS 10 Koncernredovisning och IFRS 12 Upplysningar om innehav i andra företag

IFRS 10 Koncernredovisning ska ersätta nuvarande IAS 27 Koncernredovisning och innebär ändringar i modellen för ett bestämmande av vilka enheter som ska konsolideras. Modellen innebär en enda kontrollmodell för samtliga investeringar och tar sikte på vilken makt innehavaren har att påverka möjligheten till avkastning samt huruvida innehavaren är en huvudman eller agent för en annan investerare.

IFRS 12 innefattar upplysningskrav för innehav i andra företag även för sådana som inte har bedömts ska konsolideras (dotterföretag, intresseföretag, joint arrangements och s.k. structured entities däribland värdepappersfonder). De nya standarderna ska träda i kraft den 1 januari 2013 beräknas inte ha någon effekt på Skandiabankens koncernredovisning. Standarden kan dock innebära utökade upplysningskrav.

IFRS 9 Finansiella Instrument

Planerade förändringar av IAS 39 sker i tre steg varav det första steget har resulterat i en ny standard från IASB. De övriga två stegen befinner sig under utveckling.

Steg 1 - IFRS 9 Finansiella instrument

Standarden avser att ersätta den del av IAS 39 som behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. Det kommer endast att finnas två värderingskategorier kvar; finansiella tillgångar till verkligt värde respektive till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehåller en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflöden vilka utgörs av kapitalbelopp och ränta. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa "fair value option" som i IAS 39 behålls. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde kommer att redovisa värdeförändringar i "Resultaträkningen" förutom för eget kapital instrument (t. ex. aktier) som ej innehåller för handel och som initialt väljer att redovisa värdeförändringar via "Övrigt totalresultat". Ikraftträdande enligt standarden har blivit framskjutet och det nya förslaget är den 1 januari 2015, för att bättre harmonisera med ikraftträdande av de andra två stegen enligt beskrivning nedan. Tidigare tillämpning kommer att vara tillåten.

Förändringarna kan primärt komma att påverka Skandiabankens val av klassificering avseende räntebärande värdepapper (19,7 GSEK), som enligt nuvarande regler värderas till verkligt värde och för vilka realiserat resultat redovisas i "Övrigt totalresultat". Skandiabanken har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna av IFRS 9 och har inte heller kunnat besluta om de nya principerna ska börja tillämpas i förtid eftersom IFRS 9 ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Steg 2 - Upplupet anskaffningsvärde och nedskrivningar

Omarbetning pågår efter inkomna svar på remisser och föreslagen modell för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar bedöms kunna få konsekvenser för Skandiabanken. Den modell som tillämpas enligt IAS 39 utgår från att vid reservering beaktas endast inträffade förluster. Den nya föreslagna

forts not 1

modellen utgår från förväntade förluster under varje låns löptid. Syftet med modellen är att bygga upp reserver under lånets hela livslängd vilket skall leda till ökade reserver för kreditförluster för att kunna möta tider av finansiell oro. Eftersom förslaget är under bearbetning kan Skandiabanken ännu inte bedöma eventuella effekter på resultat och kapitaltäckning.

Steg 3 - Säkringsredovisning

Efter omfattande kritik i svaren från remissinstanser pågår omarbetning. Syftet med det tredje steget är att genom ändring av dagens regelverk, åstadkomma förbättrad redovisning och genomlysning av transaktioner för vilka säkringsredovisning tillämpas. Översyn pågår också av metoder för portföljsäkringar. Eftersom förslaget är under bearbetning kan Skandiabanken ännu inte bedöma eventuella effekter på resultat och kapitaltäckning.

3. Kritiska bedömningar och viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar

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

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

Värdering av lånefordringar vid bedömt nedskrivningsbehov - osäkra lånefordringar

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

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

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

Aktuariella beräkningar av förmånsbestämda pensionsförpliktelser

Beräkningen av pensionsförpliktelser 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. 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.

Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster uppstår när använda antaganden avviker från det verkliga utfallet. Ackumulerad positiv avvikelse förelåg avseende förvaltningstillgångar med 0,7 (23,6) MSEK och för pensionsförpliktelserna var motsvarande effekt -2,3 (6,4) MSEK. Ackumulerade effekter av ändringar i aktuariella antaganden avseende pensionsförpliktelser uppgick till -35,3 (-14,1) MSEK. Aktuariell förlust under 2011 beror primärt på sänkta diskonteringsräntor för de svenska pensionsplanerna med 0,25 procentenheter och för de norska planerna med 1,5 procentenheter. Skandiabanken tillämpar korridormetoden vilket innebär att aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen eller förvaltningstillgången vid slutet av föregående rapporteringsperiod. Den överskjutande delen redovisas i resultatet periodiserat under förväntad återstående anställning. Det innebär att med tillämpning av korridormetoden så blir resultateffekten inte väsentlig med hänsyn till de erfarenhetsbaserade justeringarna och ändringarna i aktuariella antaganden.

4. Koncernredovisning**Konsolidering av moderbolag och dotterbolag**

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Skandiabanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten. Resultatet i förvärvade eller avyttrade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken haft ett bestämmande inflytande. Med bestämmande inflytande avses att Skandiabanken har rätt att direkt eller indirekt styra ett företags finansiella och operativa verksamhet i syfte att erhålla ekonomiska fördelar från verksamheten. Förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser värderas till verkligt värde på anskaffningsdagen.

forts not 1

Vid förvärv redovisas den del av anskaffningsvärdet som överstiger värdet på identifierbara nettotillgångar som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för förvärvade dotterföretags nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

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

Koncernelimineringar

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

Omräkning av resultat- och balansräkningar i den utländska verksamheten

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

Omräkning av resultat- och balansräkningar i den utländska verksamheten görs från dess funktionella valuta till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i "Övrigt totalresultat" som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheten redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valuta-säkringar. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter behandlas som tillgångar och skulder i den utländska verksamheten och omräknas till balansdagens kurs.

5. Rapportering av rörelsesegment

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

Kriterier för identifiering av ett rörelsesegment är att det bedriver affärsverksamhet som genererar intäkter och kostnader, att resultat och ställning granskas av "HVB" och ligger till grund för beslut samt att fristående finansiell information föreligger. Ett rörelsesegment har likartade karaktäristika, t. ex. 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 tre segment; "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" och "Sverige fondverksamhet". Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet sker över landsgränserna.

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

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

6. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

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

Klassificering

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

Värdering av tillgångar och skulder inom avyttringsgruppen

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

forts not 1

Presentation

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

7. Transaktioner i utländsk valuta

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

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken "Nettoresultat finansiella transaktioner".

8. Finansiella instrument - klassificering och värdering

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

8.1 Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

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

8.2 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.

8.3 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.

8.4 Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedan punkt 8.4.1 - 8.4.8. Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

Finansiella tillgångar

8.4.1 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 och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

8.4.2 Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen" innehåller 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 8.4.9.

Derivat

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

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar respektive valutaterminer till aktuell terminkurs 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 punkt 8.4.6. Vinst och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner".

forts not 1

8.4.3 Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper (vilka primärt motsvarar placering av överskottslikviditet) vilka normalt innehåses 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 8.4.9.

8.4.4 Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som hålls till förfall omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställda betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Med upplupet anskaffningsvärde menas det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan det diskonterade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året redovisas som ränteintäkt.

8.4.5 Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

8.4.5.1 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 förfallodagen 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 fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren.

Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då banken beviljat en eftergift p.g.a. 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) Gruppvis värdering för kreditförluster som på individuell basis inte har identifierats som osäkra.

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

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

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

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

Reservering för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran. Reservering för kreditförluster redovisas på separat reserveringskonto i balansräkningen och ingår i rad "Utlåning till allmänheten" och motposten redovisas i resultaträkningen på rad "Kreditförluster, netto". Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där reserveringsbehov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

forts not 1

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 - gruppvis individuell värdering för enskilt väsentliga lån och lån som inte är individuellt väsentliga

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

f) Bortbokning och återvinning för konstaterade kreditförluster

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

8.4.5.2 Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas

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

Orealiserat resultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas" redovisas i "Övrigt totalresultat". När en nedskrivning redovisas för dessa tillgångar, görs en omföring från "Övrigt totalresultat" till "Resultat-

räkningen" och redovisas på raden "Nettoreultat 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 p.g.a. 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.

8.4.6 Säkringsredovisning

Säkrade poster

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

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet 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 upp-lupet 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 "Nettoreultat 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.

forts not 1

Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter

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

Finansiella skulder

8.4.7 Finansiella skulder där 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 "Nettoreultat finansiella transaktioner". Derivatskulder redovisas under denna kategori.

8.4.8 Övriga Finansiella skulder

Räntebärande skulder

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

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

8.4.9 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 i not 38 delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer för Skandiabanken:

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

Nivå 2: Om det för ett visst instrument saknas priser noterade på en aktiv marknad så tillämpar Skandiabanken en värderingsteknik som använder marknadsuppgifter i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. Indata i de värderingsmodeller som används utgörs av andra priser än de noterade priserna som ingår i nivå 1 och som är observerbara antingen direkt, t. ex. priser eller indirekt, t. ex. att de härleds från priser. Räntebärande värdepapper, vilka

värderas till verkligt värde baserat på erhållna priser från handlare, mäklare eller andra företag som tillhandahåller prisinformation och där Skandiabanken inte kan påvisa att handel de facto förekommer med regelbundenhet eftersom inga officiella noteringar föreligger, förs till nivå 2. Vid användning av värderingstekniker används extern data för att diskontera kassaflöden t. ex. priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument. Diskonteringsräntan utgår från marknadsräntor med hänsyn till kreditrisk och likviditetsrisk. För samtliga finansiella instrument, med undantag av aktier och valutaswappar, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Onoterade aktier utgörs av innehav i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras och värdering görs utifrån respektive individuellt avtal. Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde.

9. 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.

10. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

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

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

forts not 1

11. Nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

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

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

12. Avsättningar för pensionsförpliktelser

I not 29 "Avsättningar för pensionsförpliktelser" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda". Detaljerade upplysningar om netto pensionsförpliktelser återfinns även i not 7 "Personalkostnader". I Skandiabanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Skandiabanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som skall redovisas i balansräkningen. Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningsstillgångar. Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningsstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster. Aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningsstillgången vid slutet på föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid.

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

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om diskonteringsränta, avkastning på förvaltningsstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående

pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s.k. Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

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

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

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

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 50 (50) procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 (65) procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 3 (3) år.

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

forts not 1

13. Övriga avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras. En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

14. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Finansiella instrument" punkt 8.4.1 - 8.4.5. 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 för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång som inte klassificeras som värderade till "verkligt värde över resultaträkningen" skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter redovisas således inte som en provisionsintäkt utan som en ränteintäkt.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvodet 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.

Nettoresultat finansiella transaktioner

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

Posterna avser erhållna utdelningar, vilka redovisas när bolagsstämman fattat beslut om utdelning samt värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och räntebärande 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. Förpliktelsen 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.

Pensionskostnader

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

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Rådet för finansiell rapportering UFR 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Anställda inom koncernen, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget.

15. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Koncernens aktuella 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 hänförliga till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

forts not 1

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

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i "Resultaträkningen", "Övrigt totalresultat" eller direkt i "Eget kapital" beroende på hur den underliggande transaktionen redovisas.

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

16. Aktierelaterade ersättningar

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

I enlighet med IFRS2 redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat resultaträkningen som en avdragsgill personalkostnad. Det innebär att det egna kapitalet ökar med ett belopp motsvarande skatteeffekten av transaktionen.

Det belopp som redovisas i resultaträkningen under personalkostnader och som en ökning av eget kapital, motsvarar marknadsvärdet som förelåg på tilldelningsdagen avseende de antal aktier/optioner som tilldelats den anställde periodiserat linjärt över intjänandeperioden. Med intjänandeperiod avses den period den anställde skall vara anställd i Old Mutual-koncernen för att deras optioner skall tjänas in. I de fall att aktier och optioner inte har tjänats in med anledning av att anställningsvillkor inte har uppfyllts så justeras den redovisade kostnaden med hänsyn till detta.

Avsättning för sociala kostnader görs i balansräkningen och periodiseras över intjänandeperioden som kostnad redovisad i resultaträkningen under posten personalkostnader.

17. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

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

18. Övriga ställda säkerheter, Åtaganden och Eventualförpliktelser**Övriga ställda säkerheter**

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

Åtaganden

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

Eventualförpliktelser

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

19. Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde dvs. ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabankens placeringar vilka innehas till förfall hänförs till investeringsverksamheten. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

20. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med RFR 2. Koncernbidrag lämnade av Skandiabanken till moderbolaget Skandia redovisas direkt mot eget kapital med hänsyn tagen till skatteeffekt. Mottaget koncernbidrag till Skandiabanken från moderbolaget Skandia redovisas direkt mot eget kapital med hänsyn tagen till skatteeffekt.

2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

RESULTATRÄKNINGAR	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bank- verksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Övriga		Totalt koncern	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Belopp i MSEK														
Räntenetto	536	368	501	479	—	—	1 037	847	2	1	—	—	1 039	848
Provisionsnetto	140	156	208	215	—	—	348	371	142	155	—	—	490	526
Netto finansiella transaktioner	-1	42	15	13	—	—	14	55	—	0	—	—	14	55
Övriga rörelseintäkter	149	167	6	7	-20	-4	135	170	—	4	-4	-4	131	170
Rörelseintäkter	824	733	730	714	-20	-4	1 534	1 443	144	160	-4	-4	1 674	1 599
Personalkostnader	-225	-231	-163	-144	—	—	-388	-375	-10	-14	—	—	-398	-389
Övriga administrativa kostnader	-533	-479	-378	-311	20	4	-891	-786	-104	-115	4	4	-991	-897
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar	-1	-1	-3	-3	—	—	-4	-4	—	0	—	—	-4	-4
Avskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	-4	-4	—	—	-4	-4	—	—	—	—	-4	-4
Övriga rörelsekostnader	-37	-39	-32	-12	—	—	-69	-51	—	-1	—	—	-69	-52
Kostnader före kreditförluster	-796	-750	-580	-474	20	4	-1 356	-1 220	-114	-130	4	4	-1 466	-1 346
Kreditförluster, netto	-11	-2	-23	-40	—	—	-34	-42	—	—	—	—	-34	-42
Avyttringar materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	—	—	0	0	—	0	—	—	0	0
Årets resultat	17	-19	127	200	—	—	144	181	30	30	—	—	174	211
Skatter	18	6	-41	-57	—	—	-23	-51	-8	-8	—	—	-31	-59
Årets resultat för kvarvarande verksamhet	35	-13	86	143	—	—	121	130	22	22	—	—	143	152
Årets resultat för verksamhet under avveckling	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0	0
Årets resultat	35	-13	86	143	—	—	121	130	22	22	—	—	143	152
Externa intäkter														
Interna intäkter ¹	716	659	727	709	—	—	1 443	1 368	144	155	—	—	1 587	1 523
Interna kostnader ¹	83	71	5	5	—	—	88	76	—	—	—	—	88	76
	-5	-5	-41	-25	—	—	-46	-30	-42	-46	—	—	-88	-76
TOTALRESULTAT														
Årets resultat	35	-13	86	143	—	—	121	130	22	22	—	—	143	152
Övrigt totalresultat														
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas	18	-54	9	-2	—	—	27	-56	—	—	—	—	27	-56
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	—	—	—	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	1	-72	0	—	—	—	1	-72	—	—	—	—	1	-72
Skatter hänförligt till övrigt totalresultat	-5	15	-2	—	—	—	-7	15	—	—	—	—	-7	15
Summa övrigt totalresultat efter skatt	14	-111	7	-2	—	—	21	-113	—	—	—	—	21	-113
Årets totalresultat efter skatt	49	-124	93	141	—	—	142	17	22	22	—	—	164	39

Fotnot till tabell segmentsrapportering

¹ Interna intäkter och kostnader ingår i rad "Rörelseintäkter" samt "Övriga administrationskostnader".

forts not 2

BALANSRÄKNINGAR	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bank- verksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Övriga		Totalt koncern	
	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec
Belopp i MSEK														
Tillgångar														
Utlåning till allmänheten	26 409	26 694	26 984	27 290	—	—	53 393	53 984	—	—	—	—	53 393	53 984
Uppskjutna skattefordringar	13	21	12	13	—	—	25	34	—	—	—	—	25	34
Övriga tillgångar	10 140	7 378	13 640	7 114	-543	-542	23 237	13 950	150	170	-38	-37	23 349	14 083
Summa tillgångar	36 562	34 093	40 636	34 417	-543	-542	76 655	67 968	150	170	-38	-37	76 767	68 101
Skulder														
In- och upplåning från allmänheten	33 138	30 753	38 164	32 216	—	—	71 302	62 969	—	—	—	—	71 302	62 969
Övriga skulder	1 952	1 922	1 175	1 021	-543	-542	2 584	2 401	113	121	-38	-37	2 659	2 485
Summa skulder	35 090	32 675	39 339	33 237	-543	-542	73 886	65 370	113	121	-38	-37	73 961	65 454
Eget kapital	1 472	1 418	1 297	1 180	—	—	2 769	2 598	37	49	—	—	2 806	2 647
Summa skulder och eget kapital	36 562	34 093	40 636	34 417	-543	-542	76 655	67 968	150	170	-38	-37	76 767	68 101

forts not 2

NYCKELTAL	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bank- verksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Övriga		Totalt koncern	
	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec	2011 Jan-dec	2010 Jan-dec
Belopp i MSEK														
Placeringsmarginal, % ¹	1,54	1,05	1,31	1,44	—	—	1,43	1,25	1,31	—	—	—	1,43	1,25
K/I-tal efter kreditförluster ²	0,98	1,03	0,83	0,72	1,00	1,00	0,91	0,87	0,79	0,81	—	—	0,90	0,87
Kreditförlustnivå, % ³	0,04	0,01	0,08	0,16	—	—	0,06	0,09	—	—	—	—	0,06	0,09
Medelsaldo	34 871	34 979	38 169	33 317	-538	-585	72 502	67 711	153	182	-65	-75	72 590	67 818
Antal kunder, tusental	443	436	360	351	—	—	803	787	—	—	—	—	803	787
Medelantal anställda kvarvarande verksamhet	324	328	192	183	—	—	516	511	7	10	—	—	523	521
Medelantal anställda, avvecklade verksamheter													478	630

Fotnoter till tabell segmentsrapportering¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)² Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter³ Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten**Rapportering av rörelsesegment**

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

Interna intäkter för segment "Sverige - bankverksamhet" avser räntor hänförligt till utlåning till Skandiabanken filial Norge, dvs. segment "Norge - bankverksamhet". Räntorna är primärt hänförligt till interna förlagslån lämnade i samband med allokering av kapital. Intern ut- och in/upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. I segmentet ingår interna provisionsintäkter avseende marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB dvs. segment "Sverige - fondverksamhet" (i siffrorna för 2010 ingår även Svenska Lärarfonder). I övrigt föreligger mindre ersättningar mellan segmenten för internt utförda tjänster vilka prissätts enligt självkostnadsprincipen.

Servicesegmentet, som har avvecklats under året, bedrev rådgivningsverksamhet och tillhandahöll tjänster åt Skandia och Skandia Liv. Genom avtal med Skandia stod Skandia för den finansiella risken i denna verksamhet. Skandiabanken fakturerade Skandia enligt självkostnadspris för verksamheten. Fr.o.m. den 1 januari 2012 är rådgivningsverksamheten såld till Skandia Försäljnings AB.

Andra insourcade enheter från moderbolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, affärsstöd samt marknadsfunktioner. Vidarefakturerings sker till Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader. Per den 1 juli 2011 såldes delar av denna verksamhet tillbaka till Skandia och resterande delar av dessa funktioner är numera en del av Svenska banksegmentet. Servicesegmentet är efter den 31 december 2011 därmed fullt avvecklat.

Inom fondsegmentet har dotterbolaget Svenska Lärarfonder avyttrats den 1 februari 2011. Inget resultat är medräknat för 2011 och siffrorna för 2010 är inte omräknade.

För mer information om de avvecklade verksamheterna se not 34.

Information om större kunder

Med större kunder avses kunder som genererar intäkter som utgör tio procent eller mer av företags totala belopp avseende "Summa rörelseintäkter". För Skandiabanken avser det intäkter från koncernbolag utanför Skandiabanken koncern primärt Skandia och Skandia Liv. Totalt uppgår andelen till 32 (36) procent av totala rörelseintäkter inkl den avvecklade verksamheten. För ytterligare information se not 40 "Upplysningar om närstående".

3. RÄNTENETTO

	2011			2010		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	3 392	58	1,70%	2 502	25	1,02%
Utlåning till allmänheten ¹	53 492	2 049	3,83%	48 856	1 408	2,88%
Räntebärande värdepapper	14 914	444	2,98%	15 660	306	1,95%
- Finansiella tillgångar som kan säljas	14 914	444	2,98%	15 645	306	3,28%
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	—	—	15	0	0,53%
Övriga	792	0	0,05%	800	0	0,01%
Summa	72 590	2 552²	3,51%	67 818	1 739²	2,56%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	56	2	2,62%	1 651	7	0,44%
In- och upplåning från allmänheten	67 237	1 460	2,17%	61 087	859	1,41%
Efterställda skulder	1 200	43	3,57%	1 200	23	1,96%
Övriga	4 097	8	0,21%	3 880	2	0,05%
Summa	72 590	1 513²	2,08%	67 818	891²	1,31%
Räntenetto	72 590	1 039	1,43%	67 818	848	1,25%

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital. Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 602 (1 870) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 515 (903) MSEK.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3 (4) MSEK.

² Avvikelse summa ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 2 (12) MSEK. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild med hänsyn taget till syftet med säkringarna.

4. PROVISIONSNETTO

	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	292	303
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	1
Värdepappersprovisioner	700	762
Övriga provisioner	3	5
Summa provisionsintäkter	997	1 072
Betalningsförmedlingsprovisioner	-50	-63
Värdepappersprovisioner	-451	-478
Övriga provisioner	-6	-5
Summa provisionskostnader	-507	-546
Summa provisionsnetto	490	526

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 294 (305) MSEK och för provisionskostnader till 51 (66) 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 701 (764) MSEK och för provisionskostnader till 452 (478) MSEK.

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2011	2010
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	0	-3
- Aktier utdelning	0	—
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	0	-3
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	—	—
Finansiella tillgångar som kan säljas	2	23
- Räntebärande värdepapper ³	2	23
Säkringsredovisning⁴	-11	8
- Värdeförändring för säkrad post	63	-147
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-74	155
Valutakursförändringar	23	27
Summa	14	55

	2011	2010
Totalt nettoresultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas"¹	2011	2010

Orealiserat resultat redovisat i "Övrigt totalresultat"²

Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-2	-23
Orealiserade värdeförändringar	29	-33
Summa resultat i "Övrigt totalresultat"	27	-56

Realiserat resultat i resultaträkningen³

Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	2	23
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	0	0
Summa realiserat resultat i resultaträkningen	2	23

Summa	29	-33
--------------	-----------	------------

¹ Totalt resultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas" fördelas på:

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

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

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

⁴ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2011	2010
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern	111	136
Erhållen utdelning VISA	—	18
Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till tidigare år	9	3
Upplösning pensionsreserv	—	4
Övriga intäkter	11	9
Summa	131	170

7. PERSONALKOSTNADER

	2011	2010
Löner och arvoden	-265	-244
Förmånsbestämda pensioner inkl löneskatt	-6	-24
Avgiftsbestämda pensioner inkl löneskatt	-32	-19
Sociala kostnader	-65	-65
Rörliga löner ¹	-19	-18
Övriga personalkostnader	-11	-19
Summa personalkostnader	-398	-389

¹ Med rörliga löner avses ersättningar som på förhand inte är fastställda och som utgår när vissa på förhand fastställda mål har uppnåtts. Provisionsbaserad lön ingår ej.

Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Med ledande befattningshavare avses de 9 personer inklusive verkställande direktören som vid något tillfälle under året har utgjort ledningen för Skandiabanken, vilken vid årsskiftet utgjordes av 9 personer. Definitionen används genomgående i denna årsredovisning, om inte annat uttryckligen sägs.

Rörlig ersättning

Under 2011 har det funnits program för rörlig ersättning för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. För dessa utgör bonusmöjligheten maximalt 60 procent av grundlön. För övriga medarbetare i Sverige kan en rörlig ersättning motsvarande max 120 procent av ett halvt prisbasbelopp för 2011 utgå (prisbasbeloppet för 2011 uppgick till 42 800 kr). Eventuell ersättning avsätts i en personalstiftelse, Skandianen. Avsättningen till Skandianen beslutas av Skandias styrelses ersättningskommitté och även Skandiabankens styrelses ersättningskommitté och baseras på uppnått resultat för Skandia Norden jämfört med budget. Reservering för Skandianen uppgick till 18 725 (10 600) kr per anställd, löneskatt tillkommer. Medarbetare kan endast omfattas av en av de ovan beskrivna modellerna för rörlig ersättning.

Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar. För ledande befattningshavare och lokal ledning baseras den rörliga ersättningen på uppfyllda mål för Skandiabanken och för Skandia Norden. För teamledare baseras den rörliga ersättningen på individuella mål samt med hänsyn till uppfyllda mål för den norska verksamheten. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen. För övriga anställda föreligger rörliga lönedelar med hänsyn till uppfyllda mål för den norska verksamheten. Avsättning uppgick till 28 792 (29 818) kr per anställd, arbetsgivaravgift tillkommer. Samtliga avtal har ett "tak" som anger högsta möjliga ersättning.

Kraven på offentliggörande av information om ersättningar har överförts genom ändringsförfattning FFFS 2011:3 till föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:5). Upplýsingar återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info.

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-6	-1	-7	-144	-151
Norge	-7	-2	-9	-118	-127
Summa moderbolaget	-13	-3	-16	-262	-278
Dotterbolag, Sverige	-2	0	-2	-4	-6
Summa koncernen	-15	-3	-18	-266	-284

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-5	-1	-6	-137	-143
Norge	-3	-2	-5	-106	-111
Summa moderbolaget	-8	-3	-11	-243	-254
Dotterbolag, Sverige	-3	0	-3	-5	-8
Summa koncernen	-11	-3	-14	-248	-262

¹ Upplýsingar om antal ledande befattningshavare	2011	2010
Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej	22	23
Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör	4	5
Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning	6	—

Personalkrediter

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

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

forts not 7

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

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas på årsstämmen. Styrelsearvoden utgår inte till styrelseledamöter eller suppleanter som är anställda inom Old Mutual-koncernen. Det innebär att ersättning utgår till externa styrelseledamöterna Niklas Midby, Magnus Beer och Lars Otterbeck. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode eller avseende ersättning för arbete i Skandiabankens kommittéer. Ersättning har inte heller lämnats till styrelseledamöter eller till befattningshavare i Skandiabankens ledning för annat arbete än vad som ingår i löner och arvoden.

I februari 2011 har styrelsen fattat beslut att tillsätta en ersättningskommitté, benämnd Remuneration Committee, "RemCo". Sedan inrättandet av RemCo fattas beslut om ersättning till verkställande direktören av Skandiabankens RemCo efter godkännande av Skandias RemCo. Beslut om ersättning till andra befattningshavare i Skandiabankens ledning fattas av verkställande direktören efter godkännande enligt den sk "farfarsprincipen" av RemCo. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan. Även beslut om ersättning till övriga befattningshavare i Skandiabanken fattas i enlighet med sk "farfarsprincipen". Beräkning av den rörliga delen baseras på upprättandet av detaljerade och individuella målkontrakt. Utfallet baseras på den anställdes resultat, resultatenhets resultat, Skandias totala resultat samt i vissa fall Skandia Nordens totala resultat.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören Øyvind Thomassen. Beslut om deltagare i Old Mutuals incitamentsprogram fattas av Old Mutual Plc Management Rem Com (MRC).

Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

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

	Fast lön och arvoden	Rörlig lön ⁵	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ¹	Totala kostnader	Pensionsförpliktelser
2011 KSEK						
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande						
Niklas Midby	100	—	—	—	100	—
Styrelseledamot						
Lars Otterbeck	250	—	—	—	250	—
Styrelseledamot Magnus Beer	200	—	—	—	200	—
Övriga styrelseledamöter ²	—	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	550	—	—	—	550	—
VD Øyvind Thomassen ⁴	2 819	599	1 845	347	5 610	130
vVD Jonas Holmberg	1 159	145	48	458	1 810	—
Administrativ vVD						
Bengt-Olof Nilsson Lalér	1 869	235	214	457	2 775	1 016
Övriga ledande befattningshavare ³	6 849	1 388	1 245	1 459	10 941	637
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	12 696	2 367	3 352	2 721	21 136	1 783
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	13 246	2 367	3 352	2 721	21 686	1 783

¹ Avser årets betalda pensionskostnader.

² Styrelseledamöter, 5 ordinarie och 1 suppleant. I gruppen ingår 2 arbetstagarrepresentanter.

³ I gruppen Övriga ledande befattningshavare ingår sex personer varav en har sin anställning i och erhåller sin ersättning från Försäkrings AB Skandia.

⁴ Förmåner och andra ersättningar avser även reglering för pensioner motsvarande KSEK 881.

⁵ Rörliga ersättningar avser kostnadsförda belopp.

forts not 7

2010 KSEK	Fast lön och arvoden	Rörlig lön ⁵	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ²	Totala kostnader	Pensionsförpliktelser
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande						
Mårten Andersson	—	—	—	—	—	—
Tidigare styrelseordförande Magnus Beer ³	275	—	—	—	275	—
Övriga styrelseledamöter ⁴	—	—	—	—	—	—
Tidigare övriga styrelseledamöter (4 personer) ³	—	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	275	—	—	—	275	—
VD Øyvind Thomassen	3 094	2 172	5	177	5 448	2 637
Tidigare VD Fredrik Sauter	2 452	1 117	516	645	4 730	—
vVD Bengt-Olof Nilsson Lalér	1 757	0	63	507	2 327	485
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	7 303	3 289	584	1 329	12 505	3 122
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	7 578	3 289	584	1 329	12 780	3 122

¹ I Rörlig ersättning ingår även reglering för pensioner, för ytterligare information se nedan under vVD Øyvind Thomassen.

² Avser årets betalda pensionskostnader.

³ Tidigare styrelseledamot eller befattningshavare i Skandiabankens ledning som inte kvarstår som sådan per den 31 december.

⁴ Styrelseledamöter uppgår till 6 ordinarie och 1 suppleant. I gruppen ingår 3 arbetstagarrepresentanter. Samtliga är anställda inom Old Mutual-koncernen.

⁵ Rörliga ersättningar avser utbetalda belopp.

Styrelseordförande

Under perioden 1 januari till 10 november 2011 var Mårten Andersson, VD och chef för Skandia Norden, styrelseordförande. På extra bolagsstämma den 10 november 2011 valdes Niklas Midby till styrelseordförande. Mårten Anderson omvaldes till styrelseledamot.

Övriga styrelseledamöter

På årsstämman den 21 juni 2011 omvaldes ordinarie styrelseledamöter Andrew Birrell, Paul Hanratty och Rafael Galdón från Old Mutual Plc, moderbolag till Skandiabankens moderbolag försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt Magnus Beer och Lars Otterbeck tillika vice ordförande i moderbolaget Skandia.

Rafael Galdón avgick ur styrelsen den 6 december 2011. På en extra bolagsstämma den 22 december 2011 avgick Lars Otterbeck och Andrew Birrell samt valdes Philip Broadley från Old Mutual Plc

som ny ordinarie ledamot. Anne Andersson och Yvonne Andersson kvarstår som ordinarie styrelseledamöter

Antal styrelseledamöter inklusive en suppleant exklusive styrelseordförande uppgick till 7 (8) personer varav 2 (3) styrelseledamöter är arbetstagarrepresentanter. Styrelsearvode har erlagts med 550 (275) KSEK. För styrelseledamöter har inga pensionspremier erlagts.

Verkställande direktören

Øyvind Thomassen

Ersättningar till verkställande direktören består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årslönen varav 1/3 är kopplat till aktier samt 2/3 till kontanter. Den rörliga lönen baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande.

Förmåner och andra ersättningar avser främst försäkring. I beloppet om 1 845 KSEK ingår reglering för pensioner med 881 (1 047) KSEK.

Incitamentsprogram

Verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. Tilldelning och reglering har skett under år 2011. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

Pensionskostnaderna är förmånsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 9 (16) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 66 (66) procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 130 (2 637) KSEK. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 6 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger med 12 månadslöner.

Aministrativ vice verkställande direktör

Bengt-Olof Nilsson Lalér

Ersättningar till administrativ vice verkställande direktör Bengt-Olof Nilsson Lalér består av en fast del samt sedvanliga förmåner. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Incitamentsprogram

Rörlig lön kan maximalt uppgå till 40 procent av den fasta årslönen.

forts not 7

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Bengt-Olof Nilsson Lalér har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 (65) procent av den pensionsmedförande lönen. På pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp, avsätts en avgiftsbestämd premie om 37 (37) procent. Rörlig lön ovan planens tak ingår inte i det pensionsmedförande underlaget. Dessa avsättningar, ovan planens tak, görs i så kallad direkt pension. Pensionen utfästs av arbetsgivaren och tryggas vidare i en kapitalförsäkring.

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 3 (5) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 24 (25) procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 1 016 (485) KSEK. Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 6 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger med 6 månadslöner.

Vice verkställande direktör

Jonas Holmberg

Ersättningar till vice verkställande direktör Jonas Holmberg består av en fast del samt sedvanliga förmåner. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Incitamentsprogram

Rörlig lön kan maximalt uppgå till 40 procent av den fasta årslönen

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och premiebestämda och tryggas genom försäkringar. Jonas Holmberg har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen. Jonas Holmberg har valt så kallad alternativ FTP på lönedelar mellan 7,5 - 30 inkomstbasbelopp vilket innebär att premier beräknade i detta intervall redovisas som premiebestämd pension

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 38 procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 0 procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 0 (0) MSEK. Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 6 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger inte.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och är utfärdade av Old Mutual Plc. Old Mutual plc äger 100 procent av aktierna i Skandia. Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Skandia.

Old Mutual har fyra program där verkställande direktören deltar:

- Optioner tilldelade före år 2009 är i enlighet med "Share Option and Deferred Delivery Plan".
- Aktier tilldelade före 2009 är i enlighet med "Restricted Share Plan."
- Optioner tilldelade 2009 och senare är i enlighet med "Old Mutual plc Share Reward Plan – Share Options".
- Aktier tilldelade 2009 och senare är i enlighet med "Old Mutual plc Share Reward Plan – Restricted Shares"

Verkställande direktören har tilldelats aktier under 2011.

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

Skandiabanken har inte genomfört någon återsäkring av programmen. Löpande redovisas kostnader och avsättning för sociala avgifter som tillkommer vid utnyttjandet av optionerna och aktierna. Skandiabanken har inte haft några förvaltningskostnader för optionsprogrammen. Sammanlagt har incitamentsprogrammet lett till en kostnad om 0,1 (0,2) MSEK exklusive sociala avgifter under 2011.

forts not 7

	2011		2010	
	Optioner	Genomsnittligt lösenpris (GBP)	Optioner	Genomsnittligt lösenpris (GBP)
Antal optioner i Old Mutual, ledande befattningshavare				
Utestående optioner ingående	101	1,22	127	1,31
Tilldelade aktier	—	—	62	1,21
Förverkade optioner	-62	1,23	-61	1,22
Utnyttjade optioner	—	—	-27	1,63
Utgångna optioner	—	—	—	—
Utestående optioner utgående	39	1,22	101	1,22
varav inlösningsbara	—	—	—	—

Utestående optioner per den 31 december 2011 har ett lösenpris på 1,22 GBP (2010: 1,21 GBP till 1,63 GBP) och en genomsnittlig återstående löptid om 1,4 år (2010: 2,4 år).

Antal aktier i Old Mutual Plc, ledande befattningshavare	2011	2010	
Ingående balans: Utestående aktier 31 dec	33	110	
Tilldelade aktier	33	12	
Förverkade aktier	-13	-5	
Utnyttjade aktier	-12	-77	
Utgångna aktier	—	-7	
Utgående balans: Utestående aktier 31 dec	41	33	
varav inlösningsbara	—	—	
Beräknat värde, SEK per styck	Valutakurs	Aktier	Optioner
2011	10,41	15,07	—
2010	11,14	13,56	5,79

Det genomsnittliga verkliga värdet på tilldelade aktier under året var 1,45 GBP. Beräknat värde för aktierna utgörs av det senaste betalda priset på Londonbörsen. Optionerna har värderats i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Följande parametrar har använts för beräkningen:	2011³	2010
Förväntad volatilitet ¹	—	55,7%
Lösenpris, GBP	—	1,21
Aktiekurs, GBP	—	1,22
Förväntad utdelning	—	2,1%
Risikfri ränta	—	2,8%
Beräknad återstående löptid, år ²	—	5,0

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

² Den förväntade återstående löptiden är baserad på den genomsnittliga tiden som liknande optioner varit utestående i tidigare program och för den typ av anställda som fått dessa program.

³ Det gjordes inga nya tilldelningar av optioner under 2011.

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

Könsfördelning	2011		2010	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	11%	89%	0%	100%
Styrelse, banken	37%	63%	25%	75%

Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

KSEK	2011	2010
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	31	59
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	48	34
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	12 849	—
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	4 392	11 182
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen ¹	4 670	2 826
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	15 399	10 303
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandia Liv-koncernen	2 801	113
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Skandia Liv-koncernen	3 875	4 193
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandia Liv-koncernen	13 011	11 041

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

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 290 KSEK samt 936 (900) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 4 279 (1 700) KSEK.

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

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

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per den 31 december 2011 är nyckelpersoner i ledande ställning.

forts not 7

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2011	2010			
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	17	16			
Räntekostnad	15	16			
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-14	-12			
Avskrivning kostnader (+) avseende tidigare perioder	—	4			
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	6	7			
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder	12	—			
Effekter av reduceringar och regleringar	-3	3			
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	33	34			
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	79	71			
Löneskatt på pensionskostnader	25	23			
Pensionskostnader överförda till avvecklade verksamheter	-78	-69			
Löneskatt överförda till avvecklade verksamheter	-21	-16			
Totala pensionskostnader¹	38	43			
Redovisning av pensioner i balansräkningen	2011	2010			
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	39	68			
Avsättning löneskatt	12	15			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	51	83			
Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2011	2010	2009	2008	2007
Helt eller delvis fonderade planer					
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	445	411	392	253	197
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-328	-299	-262	-150	-162
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	117	112	130	103	35
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-77	-44	-66	-31	37
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	40	68	64	72	72
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2011	2010			
Ingående balans	411	392			
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	17	17			
Räntekostnad	15	16			
Betalda förmåner ²	-26	-21			
Effekter av reduceringar	-3	3			
Kostnad avseende tjänstgöring under tidigare perioder	12	—			
Överföring av förpliktelser från Skandia till Skandiabanken	-19	—			
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	38	8			
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	0	-4			
Utgående balans	445	411			

Förvaltningstillgångar	2011	2010
Ingående balans	299	262
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	14	12
Premier betalda av arbetsgivaren	41	25
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-26	-21
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	0	24
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	0	-3

Utgående balans **328** **299**

Avkastning på förvaltningstillgångar	2011	2010
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	14	12
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	0	24

Faktisk avkastning **14** **36**

Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2011	2010
Ingående balans	-44	-67
Avskrivning	6	7
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	-37	-7
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	0	24
Överföring av aktuariella vinster och förluster från Skandia till Skandiabanken	1	—
Effekter av reduceringar och regleringar	0	—
Övrigt	-3	-1

Utgående balans **-77** **-44**

Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar	2011	2010	2009	2008	2007
Erfarenhetsbaserade justeringar					
Förmånsbestämda förpliktelser	-2	6	-21	5	5
Förvaltningstillgångar	-1	24	9	-25	3
Effekt av aktuariella antaganden					
Förmånsbestämda förpliktelser	-35	-14	37	-47	27
Förvaltningstillgångar	0	0	0	-3	—
Totala aktuariella vinster och förluster	-38	16	25	-70	35

Förvaltningstillgångar, fördelning	2011	2010
Räntebärande värdepapper	145	125
Fastigheter	39	34
Aktier och liknande finansiella instrument	122	117
Övriga tillgångar	22	23
Totala förvaltningstillgångar	328	299

forts not 7

Försäkringstekniska beräkningsantaganden ³	2011		2010	
	Sverige	Norge	Sverige	Norge
Diskonteringsränta, procent	3,50	2,50	3,75	4,00
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar efter avkastningsskatt 0,50 (0,50) procent.	3,00	3,50	4,50	4,75
Uppskattad framtida löneökningstakt, procent ⁴	3,00/4,75	3,50	3,25/4,75	3,50
Uppskattad framtida inflation, procent	2,00	2,25	2,00	2,25

¹ Totala pensionskostnader redovisas i resultaträkningen på raden för "Personalkostnader" fördelade på förmåns- respektive avgiftsbestämda pensioner.

² Betalda förmåner för räkenskapsår 2012 förväntas uppgå till 11 (20) MSEK.

³ Antaganden anges som sammanvägda medelvärden för respektive plan.

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

Medelantalet anställda under året	2011		2010	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	802	50%	958	54%
Moderbolag, Norge	192	56%	183	59%
Summa moderbolaget	994	51%	1 141	54%
Dotterbolag, Sverige	7	51%	10	74%
Summa koncernen	1 001	51%	1 151	54%

I ovanstående siffror inkluderas anställda i avvecklad verksamhet vilka uppgick till 580 personer.

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2011	2010
Lokalkostnader	-38	-58
IT-kostnader	-148	-127
Arvoden och köpta tjänster	-558	-484
Telefon och porto	-35	-41
Kontorskostnader	-5	-6
Drift- och transaktionskostnader	-163	-157
Övriga administrationskostnader	-44	-24
Summa övriga administrationskostnader	-991	-897

Kontrakterade lokalhyror

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

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

Fördelning 2010	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12	53	78	143

Revisionskostnader	2011	2010
Revisionsuppdraget		
- KPMG	-2	-2
Summa revisionsuppdrag	-2	-2
Övriga uppdrag - KPMG		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1
Summa kostnader för övriga uppdrag	-1	-1

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

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

	2011	2010
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-4	-4
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4	-4
Summa	-8	-8

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2011	2010
Reklam och marknadsföring	-69	-52
Summa	-69	-52

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2011	2010
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-1	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	1
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-18	-6
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	9	9
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-10	2
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	0
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-26	-25
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	11	3
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-9	-22
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-24	-44
Årets nettokostnad för kreditförluster	-34	-42
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-27	-27
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	0	1

¹ Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancoån och konto- och kortkrediter.

Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60% efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90% efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad	2011	2010
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-47	-52
- Skatt på tidigare års resultat	3	-1
Uppskjuten skatt ¹	13	-6
Summa skatter	-31	-59
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2011	2010
Redovisat resultat före skatt	174	211
Skatt enligt gällande svensk skattesats 26,3 %	-46	-55
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	2	7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-2	-10
Skatteeffekt till följd av ändrad tillämpning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar	12	—
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	0	—
Aktuell skatt avseende tidigare år	3	-1
Summa skatter	-31	-59
Genomsnittlig effektiv skattesats	18,1 %	27,9 %
¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad	2011	2010
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	3	-3
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar	0	-0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	8	-2
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar	2	-1
Summa uppskjuten skatt	13	-6

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2011	2010
Svenska sedlar och mynt	1	7
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	10	3
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	685	483
Summa	696	493

14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utestående fordringar fördelade på motpart	2011	2010
Utländska centralbanker	1 670	—
Svenska kreditinstitut	283	305
Utländska kreditinstitut	60	67
Summa	2 013	372

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid

Betalbara på anfordran	2 013	372
Summa	2 013	372

Genomsnittlig återstående löptid, år 0,0 0,0

15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2011	2010
Utlåning till allmänheten	53 526	54 100
Reservering för osäkra lånefordringar	-133	-116
Summa	53 393	53 984

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid

	2011	2010
Betalbara på anfordran	1	1 001
Högst 3 månader	17 034	17 201
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 932	3 512
Längre än 1 år men högst 5 år	9 935	9 464
Längre än 5 år	22 491	22 806
Summa	53 393	53 984

Genomsnittlig återstående löptid, år 10,2 10,5

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar

Osäkra lånefordringar brutto	2011	2010
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-36	-27
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-95	-87
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2	-2
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-133	-116
Summa osäkra lånefordringar netto	80	50

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 55 (35) MSEK. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden

	2011	2010
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	53 526	54 101
<i>Sverige</i>	26 428	26 706
<i>Norge</i>	27 098	27 395
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	36	27
<i>Sverige</i>	13	7
<i>Norge</i>	23	20
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2	2
<i>Sverige</i>	—	1
<i>Norge</i>	2	1
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	95	88
<i>Sverige</i>	6	5
<i>Norge</i>	89	83
Totala reserveringar	133	117
<i>Sverige</i>	19	13
<i>Norge</i>	114	104
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	53 393	53 984
<i>Sverige</i>	26 409	26 694
<i>Norge</i>	26 984	27 290
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden	2011	2010
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	80	50
<i>Sverige</i>	33	11
<i>Norge</i>	47	39

forts not 15

d) Avstämning reservering för kreditförluster	2011	2010
Ingående balans reserver	116	108
Specifika reserveringar		
Ingående balans	27	33
Under året konstaterade kreditförluster	0	-2
Avsättningar	19	6
Återföringar	-9	-8
Förändringar redovisade i resultaträkningen	10	-4
Omräkningsdifferens	0	-1
Omklassificeringar	0	-1
Utgående balans	37	27
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	90	75
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	9	22
Omräkningsdifferens	0	-6
Omklassificeringar	-3	-2
Utgående balans	96	89
Utgående balans reserver	133	116

16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

	2011	2010
Bokfört värde vid periodens början	5	153
Värdeförändring av säkrad post	63	-148
Redovisat värde vid periodens slut	68	5

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring 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 26 "Finansiella skulder till verkligt värde"

17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Aktier¹	2011	2010
Noterade aktier	0	0
Onoterade aktier	11	11
Summa	11	11
Derivatinstrument	2011	2010
Räntederivat		
Ränteswappar	10	49
Valutaderivat		
Valutaswappar	13	1
Summa	23	50
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	34	61

¹ Innehav för handel.

För ytterligare information avseende derivat se not 26.

18. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Räntebärande värdepapper	2011	2010
Emitterade av offentliga organ	2 923	397
Emitterade av andra låntagare	16 695	11 978
Summa	19 618	12 375
Emittenter	2011	2010
Svenska kommuner ¹	2 441	—
Svenska kreditinstitut	7 670	5 528
Övriga svenska emittenter	201	200
Utländska kommuner	482	397
Utländska kreditinstitut	8 794	5 989
Övriga utländska emittenter	30	261
Summa	19 618	12 375
Återstående löptid	2011	2010
Högst 1 år	6 721	6 599
Längre än 1 år men högst 5 år	12 897	5 776
Summa	19 618	12 375
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,5	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,3
varav onoterade värdepapper	19 618	12 375
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 045	1 885
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	3 685	4 531
¹ Varav belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.		
Svenska kommuner	2 441	—
Summa	2 441	—
Nominellt värde	2 435	—
Aktier	2011	2010
Noterade aktier	26	18
Summa	26	18
Summa Finansiella tillgångar som kan säljas	19 644	12 393

19. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Andra immateriella tillgångar	2011				2010			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	1	41	37	79	—	44	40	84
Kursdifferenser	—	0	—	0	—	-3	-3	-6
Omklassificering	-1	1	—	—	—	—	—	—
Förvärv under året	—	1	—	1	1	0	—	1
Anskaffningsvärde vid årets utgång	—	43	37	80	1	41	37	79
Ackumulerade av- och nedskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-35	-37	-72	—	-34	-39	-73
Kursdifferenser	—	-1	—	-1	—	3	2	5
Årets avskrivningar	—	-4	—	-4	—	-4	0	-4
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	—	-40	-37	-77	—	-35	-37	-72
Netto redovisat värde	—	3	—	3	1	6	0	7

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

20. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2011	2010
Anskaffningsvärde vid årets början	34	61
Kursdifferenser	0	-1
Förvärv under året	6	5
Tillgångar som innehas till försäljning	-5	—
Avyttringar under året ¹	-7	-31
Anskaffningsvärde vid årets utgång	28	34
Ackumulerade avskrivningar	2011	2010
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-21	-45
Kursdifferenser	0	1
Årets avskrivningar	-4	-4
Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning/Årets avskrivningar avvecklad verksamhet	1	-1
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar ¹	4	28
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-20	-21
Netto redovisat värde	8	13

¹ Inklusive utrangeringar

21. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

	2011	2010
Aktuella skattefordringar	19	8
Uppskjutna skattefordringar ¹	25	34
Summa skattefordringar	44	42
¹ Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad	2011	2010
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	1	0
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	0	-2
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	1	1
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	24	22
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	3
Summa uppskjutna skattefordringar med förändringar redovisade i resultaträkningen	29	24
Uppskjuten skatt redovisad i "Övrigt totalresultat"		
Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas	-8	0
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	4	10
Summa uppskjuten skatt med förändringar redovisade i "Övrigt totalresultat"	-4	10
Summa uppskjutna skattefordringar	25	34

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

22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2011	2010
Fondlikvidfordringar	570	461
Kundfordran	19	15
Övrigt	39	93
Reservering för sannolika kundförluster	-4	-3
Summa övriga tillgångar	624	566

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2011	2010
Upplupna räntor	116	58
Övriga upplupna intäkter	32	44
Upplupna förvaltningsarvoden	52	55
Förutbetalda kostnader	25	8
Summa	225	165

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2011	2010
Svenska kreditinstitut	26	47
Utländska kreditinstitut	16	5
Summa	42	52

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2011	2010
Betalbara på anfordran	42	52
Summa	42	52

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

25. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2011	2010
Betalbara vid anfordran	66 247	60 070
Högst 3 månader	2 765	2 170
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 822	397
Längre än 1 år men högst 5 år	468	332
Summa	71 302	62 969

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

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

26. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE OCH UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande**

	2011			2010		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehåses för handel						
Valutaderivat						
Swappar	—	0	23	0	—	35
Terminer	—	—	6	—	—	—
Derivatinstrument som innehåses för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	10	83	8 870	49	49	6 810
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet						
Valutaderivat						
Swappar	13	—	679	1	—	664
Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	10	83	8 870	49	49	6 810
Valutaderivat	13	0	708	1	—	699

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

Koncernens utlåning består till 82 (87)% av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

Valutaswappar innehåses 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 räntetorisk" och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

27. ÖVRIGA SKULDER

	2011	2010
Fondlikvidskulder	497	454
Leverantörsskulder	54	26
Övrigt	163	119
Summa övriga skulder	714	599

28. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2011	2010
Upplupna räntor	165	82
Upplupna personalkostnader	145	150
Upplupna fondprovisioner	40	43
Upplupna kostnader för outsourcad verksamhet	66	60
Övriga upplupna kostnader	5	86
Förutbetalda intäkter	0	0
Summa	421	421

29. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONSFRÖPLIKTELSE

	Pensionsplaner inkl löneskatt ¹
Ingående balans 2010	117
Kursdifferenser	-2
lanspråktaget belopp under året	-3
Återförda belopp under året	-8
Utgående balans 2010	104
Kursdifferenser	0
Årets avsättningar	7
lanspråktaget belopp under året	-35
Återförda belopp under året	—
Utgående balans 2011²	76

¹ Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 39 (68) MSEK och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösnings", uppgick till 20 (24) MSEK. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 12 (15) MSEK samt 5 (6) MSEK för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtids-pensionering för anställda med "tio-taggarlösnings".

² Avsättningar för pensionsförpliktelser inkluderar 32 MSEK som avser avecklad verksamhet.

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

30. ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	Omstrukturerings- reserver
Ingående balans 2010	12
Kursdifferenser	—
Årets avsättningar	1
lanspråktaget belopp under året	-2
Återförda belopp under året	-5
Utgående balans 2010	6
Kursdifferenser	—
Årets avsättningar	—
lanspråktaget belopp under året	-5
Återförda belopp under året	-1
Utgående balans 2011	—

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2011	2010
Tidsbundna förlagslån	300	300
Eviga förlagslån	900	900
Summa	1 200	1 200

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR**32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE/ANSVARSFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN**

Övriga ställda säkerheter	2011	2010
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank ¹	5 730	6 415
Kontanta medel ²	47	19
Summa	5 777	6 434

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

¹ 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.

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

Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	2011	2010
Övriga	44	40
Summa	44	40

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

I moderbolaget finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 41 (40) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2011	2010
Ränteswappar	8 870	6 810
Valutaswappar	688	698
Valutaterminer	6	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	6 510	5 841
Beviljade men ej utbetalade krediter	9 972	13 845
Summa	26 046	27 194

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

33. KASSAFLÖDE AVYTTRING DOTTERFÖRETAG

Avytrade tillgångar och skulder	2011	2010
Utlåning till kreditinstitut	17	—
Materiella anläggningstillgångar	0	—
Övriga tillgångar	3	—
Summa tillgångar	20	—
Innehav med ej bestämmande inflytande	6	—
Övriga skulder	8	—
Summa skulder	14	—
Försäljningspris	6	—
Avgår likvida medel i dotterföretaget	-17	—
Påverkan likvida medel i koncernen	-11	—

Upplysningar om avyttring Svenska Lärarfonder

Dotterföretaget Svenska Lärarfonder har avyttrats den 31 januari 2011.

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

34. VERKSAMHET UNDER AVECKLING

Resultaträkning	Service segmentet	
	2011	2010
Räntenetto	0	0
Provisionsnetto	—	—
Netto finansiella transaktioner	—	—
Övriga rörelseintäkter	641	682
Summa rörelseintäkter	641	682
Personalkostnader	-481	-470
Övriga administrationskostnader	-156	-208
Avskrivningar av materiella tillgångar	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-3	-3
Summa kostnader före kreditförluster	-641	-682
Resultat före kreditförluster, netto	—	—
Skatter	—	—
Resultat för avvecklade verksamheter	—	—

Balansräkning 31 december 2011

Tillgångar	Service segmentet
Materiella anläggningstillgångar	4
Övriga tillgångar	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1
Finansiella tillgångar till försäljning	15
Skulder och avsättningar	
Övriga skulder	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78
Avsättningar	33
Summa skulder och avsättningar	112

Verksamhet under avveckling

Som ett led i den omstrukturering som initierades under slutet av 2010 inom Skandiakoncernen och som till stora delar genomfördes under första halvan av 2011, har servicesegmentet inom Skandia-banken successivt avvecklats genom att dels redan ha sålt delar under året till Skandia, dels genom kommande försäljning till Skandia Försäljnings AB och dels genom att ha omplacerat till svenska banksegmentet.

Delar av servicesegmentet som avsåg enheter inom kundservice i främst Sundsvall och Göteborg har avyttrats till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia per den 1 juli 2011. Avyttringen hade ingen resultat effekt i Skandiabanken i enlighet med tidigare avtal mellan Skandia och Skandia-banken. Avyttring skedde till bokfört värde. Huvuddelen av servicesegmentet som avser rådgivning (Advise) avyttras per den 1 januari 2012 till Skandia Försäljnings AB. Avyttringen kommer ej att ha någon resultat effekt i Skandiabanken. Avyttring sker till bokförda värden. Kvarstående enheter inom kundservice, marknadskommunikation och affärsutveckling har överförts till svenska banksegmentet per 1 juli 2011. Ovanstående tabeller visar endast siffror för delar av servicesegmentet som avyttrats under 2011 till Skandia eller som kommer att avyttras per den 1 januari 2012 till Skandia Försäljnings AB.

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

Avyttrad verksamhet

Den 31 januari 2011 avyttrades dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB till koncernmässigt restvärde. Skandiabankens ägarandel uppgick till 51 procent. Vid avyttringstillfället uppgick bolagets balansomslutning till 20 MSEK och det egna kapitalet till 12 MSEK varav 6 MSEK utgjorde minoritetsintresse. Resultatet från Svenska Lärarfonder AB för januari månad har inte inräknats i koncernens resultaträkning. Koncernens resultaträkning för 2010 har inte omräknats med hänsyn till det avyttrade dotterbolaget. Resultatet före skatt för 2010 uppgick till 4 MSEK.

35. KLAGOMÅL OCH TVISTER

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

Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009, vilket kan innebära en ökad skattekostnad med 3,6 MSEK. Skandiabanken har överklagat beslutet till Kammarrätten och bedömer att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig. Någon avsättning har därför inte gjorts och beloppet är upptaget som en eventualförpliktelse. Anstånd med inbetalning av skatten har erhållits.

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

36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING**Minimikrav på kapital - Pelare I**

Kapitaltäckningsanalys	2011-12-31	2010-12-31
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,31%	14,18%
Primärkapitalrelation ²	9,95%	9,71%
Kapitaltäckningskvot ³	1,79	1,77

Kapitalbas ⁴	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	2 806	2 641
Föreslagen utdelning	—	—
Minoritetsintresse	—	6
Primärt kapital brutto^{4.1}	2 806	2 647
Avgår immateriella tillgångar	-3	-7
Avgår uppskjuten skattefordran	-34	-33
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande papper	-20	-2
Primärt kapital netto^{4.2}	2 749	2 605
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	4	—
Eviga förlagslån ^{4.3}	900	900
Tidsbundna förlagslån ^{4.4}	300	300
Summa supplementärt kapital	1 204	1 200
Kapitalbas	3 953	3 805

Riskvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav⁵

Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 585	23 223
Valutarisk	134	156
Operativ risk enligt basmetoden	3 911	3 451
Totalt riskvägda exponeringar	27 630	26 830

Kapitalkrav⁶

Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 887	1 858
Valutarisk	10	12
Operativ risk enligt basmetoden	313	276
Totalt minimikapitalkrav	2 210	2 146

Startkapital 44,7 MSEK⁷

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

För beskrivning av kvantitativa begrepp se "Beskrivning av kvantitativ information".

forts not 36

Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

	2011-12-31			2010-12-31		
	Exponeringar ³	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Exponeringar ³	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶
1 Exponeringar mot stater och centralbanker	4 331	—	—	2 726	197	16
2 Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	3 165	97	8	399	80	6
3 Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	—	—	—
4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
5 Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
6 Institutsexponeringar	5 937	1 172	94	5 361	1 056	84
7 Företagsexponeringar	919	758	61	901	690	55
8 Hushållsexponeringar	3 242	2 431	195	3 162	2 371	190
9 Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 177	17 919	1 433	49 821	18 059	1 445
10 Öreglerade poster ³	26	26	2	23	23	2
11 Högriskposter	—	—	—	—	—	—
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	9 881	988	79	5 627	563	45
13 Positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
14 Exponeringar mot fonder	53	53	4	59	59	5
15 Övriga poster	145	141	11	138	125	10
Summa kreditrisker	76 876	23 585	1 887	68 217	23 223	1 858

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

Tillämpade regelverk

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

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med 3 kap 1-2§§ samt 4 kap och detaljerade upplysningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i "1112 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering" inklusive kommentarer om utfall och om upplysningar om regelverksförändringar, www.skandiabanken.se/ Om oss/ Finansiell info.

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

Information om den finansiella företagsgruppen

Upplysningar i denna not avser den finansiella företagsgruppen. I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Den 1 februari 2011 har det minoritetsägda, (51%), dotterföretaget Svenska Lärarfonder avyttrats. Bokfört värde på aktierna uppgick till 3,1 MSEK. Upplysningar för moderbolaget lämnas i not 13.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. De svenska dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk. För den norska filialen regleras kapitalöverföringar av Kredittilsynets föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5 procent i kapitaliseringsgrad inklusive behov av internt kapital. I enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital skall kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent, för metodval se ovan under stycke "Minimikrav på kapital". Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för Skandiabanken i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Skandiabanken håller ytterligare kapital, benämnt ovan som internt kapital, för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till Skandiabankens framtida affärsplaner. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion. EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

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

forts not 36

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 summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.
 - 4.1 Primärt kapital brutto avser eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital.
 - 4.2 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.
Förfallodag är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 MSEK samt den 16 december 2016 för lån till ett belopp av 100 MSEK. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år.
Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- 5 Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn.
Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.
- 6 Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.
- 7 I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.
- 8 Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.
- 9 Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpliga definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fordringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

37.1 Mål och policy

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

37.2 Riskorganisation och styrning

Styrelse

Skandiabankens styrelse ansvarar för den övergripande styrningen och kontrollen av alla risker i bankens verksamhet, såväl affärsmässiga risker som verksamhetsrisker. Detta sker bland annat genom det interna regelverket. Styrelsens risk- och revisionskommittéer, som är utskott till styrelsen, ansvarar för att granska riskhantering och regelefterlevnad inom banken enligt vad som närmare framgår av instruktioner beslutade av styrelsen. VD har den samlade bilden av risker och regelefterlevnad samt ansvarar för att säkerställa att riskerna identifieras, hanteras och rapporteras samt för att vid behov ge stöd till verksamheten beträffande riskhantering. VD ska även koordinera all riskrapportering samt uppföljning av regelefterlevnad.

Särskilda kommittéer under styrelsen

Styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering), vars uppgift är att granska ledningens rekommendationer kring risk; i synnerhet kopplat till strukturen och implementeringen av Skandiabankens ramverk för styrning och hantering av risker benämnt ERM, vilket innefattar kvaliteten och effektiviteten hos interna kontroller, riskkapitlimiter, riskprofil och hanteringen av kapital. Således omfattas alla riskkategorier inom kommitténs ansvarsområde. Specifikt för Skandiabankens riskkommitté är att den även granskar och följer upp bankens interna kapitalutvärdering (IKU/ICAAP). Med ERM (Enterprise Risk Management) avses det för banken implementerade ramverket för riskstyrning, se punkt 37.3 "Fördelning av riskansvar - tre försvarslinjer".

Styrelsens kreditkommitté vars uppgift är att utveckla och förbättra effektiviteten avseende kredithantering, samt fatta beslut om större krediter. Tillsammans med ALCO och Skandiabankens kreditkommitté (se nedan) ansvarar kommittén även för översyn och uppföljning av kreditrisk.

Inom Skandiabanken finns sedan 2011 en **ersättningskommitté**. Kommittén är en permanent styrelsekommitté med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda inom Skandiabanken. Ersättningskommittén ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningsinstruktion och ersättningsystem. Vidare har Skandiabankens styrelse delegerat vissa uppgifter till ersättningskommittén, bland annat att fatta beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningsinstruktionen.

forts not 37

Styrelsens revisionskommitté vars uppgift är att granska Skandiabankens principer, policies och rutiner för finansiell rapportering, samt utvärdera huruvida siffrorna till den finansiella rapporteringen uppfyller kraven i tillämpliga regelverk. Kommittén ska även stödja styrelsen i dess ansvar att säkerställa den finansiella rapporteringens integritet, samt granska oberoendet och effektiviteten hos intern- och externrevision.

Verksamhet

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

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

Särskilda kommittéer i verksamheten

Under bankledningen finns tre kommittéer, "Asset and Liability Committee" (ALCO) samt kommittén för "Executive Risk, Internal Audit and Compliance Committee" (SKERCC) och Kreditkommittén.

I **ALCO** sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. ALCO består av följande ledamöter VD, administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), Head of Risk Management and Analysis.

I **SKERCC** bevakas riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Kommittén stöttar VD och Board Risk and ICAAP Committee i att förstå exponeringen och hanteringen av alla riskkategorier och compliancefrågor inom Skandiabanken. SKERCC består av följande ledamöter; Chief Risk Officer (CRO), Chief Compliance Officer (CCO), Head of Internal Audit och Head of Governance, dessutom ingår riskkategoriägare som administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO), Head of Operations Sverige, Head of Strategy and Change.

Kreditkommittén fattar beslut i kreditfrågor, utför kreditanalyser, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Kreditkommittén består av VD, administrativ vVD, kreditchefen, Head of Operations Norge och chef Produkt och Process Bank.

ALCO samt SKERCC sammanträder 4-12 gånger per år och kreditkommittén sammanträder månadsvis.

Funktion för hantering av risk och compliance i verksamheten

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

Enheten "Risk Management and Analysis"

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

Funktioner för hantering av risk och compliance i verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

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

Oberoende risk och compliance - uppdragsavtal med Skandia

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

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

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras bankens samtliga risker som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att banken håller kapital för de risker banken bedöms vara exponerade för, hur riskerna hanteras och med hänsyn till ovan redogörelse avseende riskorganisation.

forts not 37

37.3 Fördelning av riskansvar – tre försvarslinjer

Riskansvar inom Skandiabanken

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

Styrelsen			
	Verkställande		Ej verkställande
	Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje försvarslinjen
Vad som täcks in	<ul style="list-style-type: none"> Riskhantering (identifiera, bedöma/hantera, mäta/följa upp och rapportera risker) Strategi för riskhantering Bestämma riskkapit och sätta limiter (i samråd med andra försvarslinjen) Vara uppmärksam på risker och klagomål i verksamheten Affärsrutiner som uppfyller kraven och riskmedvetenhet Ledningens attityd och tydligt visade ansvar för risk och regelefterlevnad 	<ul style="list-style-type: none"> Tydliga och väl kommunicerade riskpolicys Implementera effektiva modeller/system Utbilda Rapportera en aggregerad riskbild Validera Återkoppla Koordinera riskstrategin 	<ul style="list-style-type: none"> Oberoende testning/validering av effektiviteten i risk management processerna och aktiviteterna
Ansvar	Den affärsansvarige eller den som enligt interna/externa regelverk, befattningsbeskrivning eller arbetsuppgifter äger och hanterar risken, t ex: <ul style="list-style-type: none"> VD Alla chefsnivåer Alla medarbetare 	Den som enligt interna/externa regelverk, befattningsbeskrivning eller arbetsuppgifter ska kontrollera risken, t ex: <ul style="list-style-type: none"> VD Kontrollfunktioner, såsom risk och regelefterlevnad 	<ul style="list-style-type: none"> Internrevision Externrevision Styrelsens underkommitté för revision och risk

Första försvarslinjen

För den första försvarslinjen fastställer styrelsen risktolerans för banken, godkänner strategin för riskhantering och ansvarar för bankens system för intern kontroll. Det är i första linjen som riskägare avseende de olika riskkategorierna återfinns. Bankens VD har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hantering av de risker som banken utsätts för. Ledningen och personalen bär ansvaret för riskhantering och regelefterlevnad, dvs. ansvarar för att genomföra riskinventering,

att regelbundet rapportera och hantera risker samt rapporterar incidenter och överträdelser av internt eller externt regelverk, samt att skriva och implementera policydokument, instruktioner och/eller riktlinjer anpassade till affärsenheten.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen är den del av verksamheten som utför en självständig risk- och regelverksövervakning och tillsyn av första försvarslinjen. Den andra försvarslinjen ansvarar för att rutiner, metoder och verktyg för hantering och kontroll av risker och regelefterlevnad finns tillgängliga. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter vid behov såsom utbildning, information och rådgivning. Andra försvarslinjen får dock aldrig utföra tjänster eller bedriva verksamhet som de själva övervakar.

Den andra försvarslinjens arbete regleras av ett av VD antaget ramverk för riskhantering och regelefterlevnad inom banken, vilket tydliggör roller, ansvar och rapporteringskrav för dessa enheter. Syftet med ramverket är att kontinuerligt vidareutveckla och effektivisera arbetet med riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad genom gemensamma processer över hela verksamheten samt att säkra upp oberoendet gentemot första försvarslinjen, den operativa verksamheten. Ett antal olika kommittéer inom banken finns på plats där de olika riskerna diskuteras; t ex Asset & Liability Committee (ALCO) och "Executive Risk, Internal Audit and Compliance Committee" (SKERCC) och Kreditkommittén.

Tredje försvarslinjen

Funktionerna i den tredje försvarslinjen ska tillhandahålla en oberoende objektiv försäkran till styrelsen avseende effektiviteten av bankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Detta hantearas av internrevision, styrelsens Revisionskommitté samt av de externa revisorerna.

Riskhantering inom moderbolaget Skandia

Skandiabankens riskhantering påverkas av det ramverk för riskhantering som hela Skandiakoncernen har satt upp för att efterleva.

37.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte är tillräckliga för att täcka bankens fordran.

Styrning av kreditrisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger verkställande direktör. Policy- och limitförändringar revideras åtminstone årligen av bankens kreditkommitté, som fattar beslut i kreditfrågor, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning och agerar som första försvarslinjen. Alla riskkapitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för kreditrisk till kreditchefen för Skandiabanken. Den över-

forts not 37

gripande styrningen av kreditrisk övervakas också av styrelsens kreditutskott samt styrelsens Risk och ICAAP-kommitté. Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskaptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan interrevision genomför oberoende granskningar.

Policy för hantering och mätning av kreditrisk

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

Bankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hantearas 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 creditscoring som ett centralt inslag. Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning. I följande tabell för kreditrisker framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditrisken till 53 (54) GSEK och efter säkerheter uppgick kreditrisken till 3 (3) GSEK.

Bankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparten alltid genom en manuell prövning. Vid bestämmande av storleken på limitutrymme beaktas det samlade engagemanget för motparten inklusive motparter med inbördes anknytning. Innehaven är av god kreditkvalitet och i följande tabell för kreditrisker redogörs för innehavens kreditbetyg. Förutom att innehaven består av värdepapper med god kreditkvalitet samt att garantier erhållits med 1 (1) GSEK, från stater med kreditbetyg AAA, så uppgick andelen säkerställda obligationer till 33 (45) % av totalt innehav. Säkerställda obligationer innebär att exponeringarna säkerställs med någon form av panträtt i egendom som reducerar kreditrisken. De säkerställda obligationer banken har är säkerställda med panträtt i bostadsfastigheter. En stor del av överlikviditeten utgör bankens 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. Banken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som t. ex. 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 64 (73) %, exponeringar mot kreditinstitut 17 (13) %, övrig hushållsutlåning 11 (10) %, stats- och kommunexponeringar 7 (3) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (1) %, se följande tabell för kreditrisker. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 51 (51) % i Norge och 49 (49) % i Sverige, se not 15 Utlåning till allmänheten.

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpsttransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valuta-derivat är aktuella för banken. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Vid beräkning av motpartsrisk för kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden och ett belopp för möjlig riskförändring påförs. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt p.g.a. av förändringar i räntor och valutakurser. Inga nettningsavtal har ingåtts och inga säkerheter har ställts för att reducera motpartsrisken. Total motpartsexponering uppgick till 53 (79) MSEK varav 23 (51) MSEK redovisas i balansräkningen och 30 (28) MSEK utanför balansräkningen. Upplysningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

forts not 37

Kreditriskexponering brutto och netto

	2011			2010		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	3	3	—	3	3	—
- Övrigt	14	14	—	16	16	—
Företag	17	17	—	19	19	—
- Bilfinansiering	1 027	1 348	—	917	1212	—
- Villa, fritidshus och lägenheter	41 643	134 918	472	42 442	123 094	—
- Bostadsrätter	7 492	16 742	23	7 363	17 121	—
- Övrigt	2 234	294	1 940	2 243	88	2 154
Privatpersoner	52 396	153 302	2 435	52 965	141 515	2 154
Offentlig sektor/Riksgälden	980	—	980	1 000	—	1 000
Summa utlåning till allmänheten	53 393	153 319	3 415	53 984	141 534	3 154
Utlåning till kreditinstitut²						
- AAA	1 670	—	1 670	—	—	—
Stater	1 670	—	1 670	—	—	—
- AA	41	—	41	164	—	164
- A	277	—	277	180	—	180
- Utan rating	25	—	25	28	—	28
Institut	343	—	343	372	—	372
Summa utlåning till kreditinstitut^{1 2}	2 013	—	2 013	372	—	372
Räntebärande värdepapper						
- AAA	1 948	1 159	789	806	806	806
- AA	1 300	—	1 300	—	—	—
- BBB	—	—	—	394	394	394
- Utan rating	834	—	834	397	—	397
Stater och kommuner	4 082	1 159	2 923	1 597	1 200	1 597
- AAA	8 108	—	8 108	4 246	—	4 246
- AA	2 146	—	2 146	4 489	—	4 489
- A	3 279	—	3 279	290	—	290
- BBB	382	—	382	333	—	333
- Utan rating	1 421	—	1 421	1 140	—	1 140
Institut	15 336	—	15 336	10 498	—	10 498

	2011			2010		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
- AAA	—	—	—	—	—	—
- AA	200	—	200	200	—	200
- Utan rating	—	—	—	80	—	80
Företag	200	—	200	280	—	280
Summa räntebärande värdepapper³	19 618	1 159	18 459	12 375	1 200	12 375
Derivat						
- Utan rating	23	—	23	51	—	51
Summa derivat företag¹	23	—	23	51	—	51
Summa i balansräkningen	75 047	154 478	23 910	66 782	142 734	15 952
Derivat möjlig riskförändring	30	—	30	28	—	28
Outnyttjad beviljad räkningskredit	6 510	—	6 510	5 841	—	5 841
Beviljade men ej utbetalda krediter	9 971	—	9 971	13 845	—	13 845
Summa utanför balansräkningen	16 511	—	16 511	19 714	—	19 714
Summa	91 558	154 478	40 421	86 496	142 734	35 666

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.

¹ Rating 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 och företag är garanterade av stater, och kommuner, dessa har hänförts till de senare kategorierna.

² Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt när som helst, ingår i "kassa och tillgodohavanden hos centralbanker".

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas".

forts not 37

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har banken säkerheter i form av pantbrev eller bostadsrätt vad gäller bolåne-krediter 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 för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell påföljande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade fordringar	Värde säkerheter osäkra fordringar
2011						
- Fastigheter	3	—	—	3	—	—
- Övrigt	—	—	14	14	0	—
Summa företag	3	—	14	17	0	—
- Bilfinansiering	1 347	—	—	1 347	—	—
- Villa, fritidshus och lägenheter	134 897	—	21	134 918	1 254	54
- Bostadsrätter	—	—	16 742	16 742	220	—
- Övrigt	24	46	225	295	2	—
Summa privatpersoner	136 268	46	16 988	153 302	1 476	54
Summa säkerheter	136 271	46	17 002	153 319	1 476	54
2010						
- Fastigheter	3	—	—	3	—	—
- Övrigt	—	—	16	16	0	—
Summa företag	3	—	16	19	0	—
- Bilfinansiering	1 212	—	—	1 212	—	—
- Villa, fritidshus och lägenheter	123 073	—	21	123 094	1 156	28
- Bostadsrätter	—	0	17 120	17 121	209	—
- Övrigt	22	45	22	88	3	—
Summa privatpersoner	124 307	45	17 163	141 515	1 368	28
Summa säkerheter	124 310	45	17 179	141 534	1 368	28

Erhållna säkerheter räntebärande värdepapper - likviditetsreserv

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

	2011		2010	
	Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde
Exponeringar mot stater och centralbanker	931	—	1 203	—
- varav danska staten	931	—	808	—
- varav irländska staten	—	—	395	—
Exponeringar mot kommuner	232	—	—	—
Institutsexponeringar	—	-1 132	—	-1 022
Företagsexponeringar	—	-31	—	-181
Summa	1 163	-1 163	1 203	-1 203

Skillnad i värde säkerheter, 4 (3) KSEK, mot tabell för kreditrisk avser upplupna räntor. Med inflöde avses motparterna som har utfärdat garantier dvs. statliga och kommunala garantier vilka har en kreditkvalitet motsvarande AAA. Med utflöde avses motparter på de exponeringar som har garantierats.

Kreditkvalitet

Utlåningen till allmänheten uppgick till 53 (54) GSEK exklusive lån till Riksgälden. Kreditförlustnivån dvs. kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,06 (0,09) %. Osäkra fordringar netto, dvs. osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,15 (0,09) % av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper". Upplysningar om utlåning och reserveringar fördelat på Sverige respektive Norge återfinns i not 15 "Utlåning till allmänheten".

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se beskrivning av likviditetsreserv under nedan punkt 37.5.4 "Likviditetsrisk". Exponeringar för kreditrisk fördelat på olika exponeringsklasser framgår av not 36 "Information om kapitaltäckning, c) Minimikrav på kapital".

forts not 37

Oreglerade fordringar¹

31 december 2011	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	47	—	—	—	—	47
- Villa, fritidshus och lägenheter	1 207	17	13	15	2	1 254
- Bostadsrätter	213	1	4	2	0	220
- Övrigt	74	1	0	0	0	75
Privatpersoner	1 541	19	17	17	2	1 596
Summa utlåning till allmänheten	1 541	19	17	17	2	1 596
31 december 2010						
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	31	—	—	—	—	31
- Villa, fritidshus och lägenheter	1 127	5	12	9	2	1 155
- Bostadsrätter	203	3	3	0	0	209
- Övrigt	52	0	0	0	0	52
Privatpersoner	1 413	8	15	9	2	1 447
Summa utlåning till allmänheten	1 413	8	15	9	2	1 447

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reservering		Reserveringar	
	2011	2010	2011	2010
Privatpersoner				
- Bilfinansiering	5	2	3	2
- Villa, fritidshus och lägenheter	91	55	35	26
- Övrigt	117	109	95	89
Privatpersoner	213	166	133	117
Utlåning till allmänheten	213	166	133	117

Omstrukturerade lånefordringar

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då banken beviljat en eftergift p.g.a. att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Skandiabanken har inga omstrukturerade lånefordringar den 31 december 2010 respektive 2011.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2010 resp 2011.

37.5 Marknadsrisk

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

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

37.5.1 Ränterisk och räntenettorisk

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

Styrning av ränterisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som bland annat ansvarar för månatlig tillsyn av ränterisk och agerar första försvarslinjen. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimit till styrelsen att fatta beslut om samt metoder för riskmätning.

Verkställande direktören har delegerat ansvaret för ränterisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av ränterisk övervakas också av styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering). Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskaptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevision genomför oberoende granskningar.

Policy för hantering och mätning av ränterisk

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

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

forts not 37

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

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Upplýsingar lämnas om icke räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital. Eftersom den övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 8 (10) MSEK för koncernen, se nedan tabeller.

Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

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

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränteriskexponeringen i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder. För ytterligare upplýsningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

forts not 37

Ränterisk – räntebindingstider för tillgångar och skulder

31 december 2011											
Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	691	—	—	—	—	—	—	—	—	—	691
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	150	2 291	—	—	—	—	—	—	—	—	2 441
Utlåning till kreditinstitut	1 948	40	—	—	—	—	—	—	—	—	1 988
Utlåning till allmänheten	8 378	37 621	822	1 396	3 309	600	1 058	207	1	—	53 392
Finansiella tillgångar, verkligt värde	—	—	3	6	22	15	27	5	—	—	78
Finansiella tillgångar som kan säljas	4 601	12 450	126	—	—	—	—	—	—	—	17 177
Summa räntebärande tillgångar	15 768	52 402	951	1 402	3 331	615	1 085	212	1	—	75 767
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 000	1 000
Summa tillgångar	15 768	52 404	951	1 402	3 331	615	1 085	212	1	1 000	76 767
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	28 981	39 957	1 354	476	159	114	68	127	—	—	71 236
Finansiella skulder till verkligt värde	—	1	3	5	20	17	34	3	—	—	83
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	28 981	41 158	1 357	481	179	131	102	130	—	—	72 519
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 248	4 248
Summa skulder och eget kapital	28 981	41 158	1 357	481	179	131	102	130	—	4 248	76 767
Ränteswappar											
Korta positioner	4 285	4 585	—	—	—	—	—	—	—	—	8 870
Långa positioner	450	1 740	650	1 480	2 655	610	1 210	75	—	—	8 870
Differens tillgångar och skulder	-9 378	14 091	-1 056	-559	497	-126	-229	7	1	-3 248	—
Riskvikter %	0,040	0,160	0,360	0,715	1,385	2,245	3,070	3,855	5,075	0,00	—
Riskvägda nettoexponeringar 2011	-3,75	22,54	-3,80	-4,00	6,87	-2,84	-7,01	0,29	0,05	—	8,35
Kumulativ räntekänslighet	-9 378	4 713	3 657	3 098	3 595	3 469	3 240	3 247	3 248	—	—

forts not 37

31 december 2010

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
Räntebärande tillgångar											
Kassa	483	—	—	—	—	—	—	—	—	—	483
Utlåning till kreditinstitut	335	1	—	—	—	—	—	—	—	—	336
Utlåning till allmänheten	8 786	38 728	656	1 504	2 094	1 030	115	1 070	1	—	53 984
Finansiella tillgångar, verkligt värde	-2	-4	-5	-7	31	30	4	8	—	—	55
Finansiella tillgångar som kan säljas	3 982	8 393	—	—	—	—	—	—	—	—	12 375
Summa räntebärande tillgångar	13 584	47 118	651	1 497	2 125	1 060	119	1 078	1	—	67 233
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	868	868
Summa tillgångar	13 584	47 118	651	1 497	2 125	1 060	119	1 078	1	868	68 101
Räntebärande skulder											
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
In- och upplåning från allmänheten	28 311	33 837	222	189	131	78	69	52	1	—	62 890
Finansiella skulder till verkligt värde	1	7	4	8	28	0	0	1	—	—	49
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	28 312	35 044	226	197	159	78	69	53	1	—	64 139
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3 962	3 962
Summa skulder och eget kapital	28 312	35 044	226	197	159	78	69	53	1	3 962	68 101
Ränteswappar											
Korta positioner	3 230	3 580	—	—	—	—	—	—	—	—	6 810
Långa positioner	200	370	595	1 250	2 130	1 025	120	1 120	—	—	6 810
Differens tillgångar och skulder	-11 698	15 284	-170	50	-164	-43	-71	-94	—	-3 094	—
Riskvikter %	0,040	0,160	0,360	0,715	1,385	2,245	3,070	3,855	—	0,00	—
Riskvägda nettoexponeringar 2010	-4,68	24,45	-0,61	0,36	-2,27	-0,97	-2,15	-3,66	—	—	10,47
Kumulativ räntekänslighet	-11 698	3 586	3 416	3 466	3 302	3 259	3 188	3 094	—	—	—

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 2011 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 17 (21) MSEK. I förhållande till Kapitalbasen, som uppgick till 3 953 (3 805) MSEK, utgör detta 0,42 (0,52) %.

Räntenettorisk

Räntenettorisk är ett mått som uttrycker räntenettots känslighet baserat på förändringar i marknadsräntorna under den närmaste tolv månadersperioden. I beräkningen ingår räntebärande tillgångar och skulder vilka förfaller eller räntejusteras inom ett år. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet beräknas ge en effekt på räntenettet, med 20 (14) 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

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 övergripande ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som bl. a. ansvarar för månatlig tillsyn av Valutakursrisk och agerar första försvarslinjen. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiterna till styrelsen att fatta beslut om samt metoder för riskmätning.

Verkställande direktören har delegerat ansvaret för valutakursrisk till ekonomichefen för Skandia-banken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av valutakursrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av valutakursrisk övervakas också av styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering). Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskaptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevisions genomför oberoende granskningar.

Policy för hantering och mätning av valutakursrisk

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

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

Utlandsverksamhetens resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfanns i Old Mutual Plc.

Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 134 (156) MSEK. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 7 (8) MSEK. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten, det innebär att motsvarande känslighetsanalys för beräkning av påverkan på resultaträkningen ger motsvarande utfall dvs. 7 (8) MSEK .

Positiva omräkningsdifferenser ökade resultatet med 1 (-72) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2011				2010			
	SEK	NOK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	6	685	5	696	7	483	3	493
Utlåning kreditinstitut	281	1 714	18	2 013	304	59	9	372
Utlåning till allmänheten	26 409	26 984	—	53 393	26 694	27 290	—	53 984
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	68	—	—	68	5	—	—	5
Finansiella tillgångar till verkligt värde	34	—	—	34	61	0	—	61
Finansiella tillgångar som kan säljas	8 933	10 685	26	19 644	6 176	6 199	18	12 393
Finansiella tillgångar som innehas till försäljning	15	—	—	15	0	—	—	0
Övriga tillgångar	327	547	30	904	382	382	29	793
Summa tillgångar	36 073	40 615	79	76 767	33 629	34 413	59	68 101
Skulder till kreditinstitut	35	7	—	42	47	5	—	52
In- och upplåning från allmänheten	33 096	38 164	42	71 302	30 727	32 216	26	62 969
Finansiella skulder till verkligt värde	83	—	—	83	49	—	—	49
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	112	—	—	112	—	—	—	—
Övriga skulder inkl eget kapital	3 441	1 778	9	5 228	3 493	1 511	27	5 031
Summa skulder och eget kapital	36 767	39 949	51	76 767	34 316	33 732	53	68 101
Nettoexponering per valuta	-694	666	28	—	-687	681	6	—

37.5.3 Andra prisrisker

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

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

forts not 37

Banken har ett marginellt handelslager 1 (1) MSEK i aktier och fonder, vilket ger en begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 9 (9) MSEK. Sammantaget påverkades resultatet med 0 (-3) MSEK avseende aktie- och fonddinnehav värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" uppgick till 26 (18) MSEK. Orealiserade värdeförändringar uppgick till 8 (-4) 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 19,6 (12,4) GSEK. De realiserade värdeförändringarna redovisas i "Övrigt totalresultat" och uppgick till 19 (-52) MSEK. Den positiva värdeförändringen förklaras framför allt av att värdepappersinnehav, vilka vid tidigare värderingar resulterade i realiserade förluster, har löpt fram till förfalldatum och därmed uppstår inget realiserat resultat. Ytterligare en förklaring till värdeförändringen är lägre kreditspreadar i de finansiella instrumenten. Realiserade värdeförändringar uppgick till 2 (23) MSEK och redovisas i resultaträkningen. En förändring med +/- 0,5 procentenheter på marknadsräntan skulle uppskattningsvis innebära en realiserad värdeförändring med 19 (8) MSEK, beräknat på aktuell portfölj den 31 december 2011.

37.6 Likviditetsrisk

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

Styrning av likviditetsrisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens likviditet och finansiering åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som ansvarar för månatlig tillsyn av likviditet och finansieringsrisk och agerar som första försvarslinjen. Alla riskapitellimiters och policyförändringar beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av likviditetsrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av likviditetsrisk övervakas också av Risk och ICAAP kommittén. Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskapitellimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevisions genomför oberoende granskningar.

Hantering av likviditetsrisk

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

Mätning av likviditetsrisk

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 säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet har Skandiabanken en överskottlikviditet vilket inkluderar en likviditetsreserv. Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken av överskottlikviditet och den minsta storleken 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 2011 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 19,2 (12,1) GSEK vilket motsvarade 84 (82) procent av den totala överskottlikviditeten. Utöver likviditetsreserven kan Skandiabanken även utnyttja en av moderbolaget Skandia beviljad kreditlina.

Den totala överskottlikviditeten uppgick till 23,0 (14,9) GSEK kronor varav 5,6 (3,0) GSEK kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Den återstående löptiden för överskottlikviditeten fördelades med 44 (50) procent som förföll inom ett år och 56 (50) procent som förföll inom ett till tre år. Värdepapperna i överskottlikviditeten består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av innehaven var 51 (41) procent AAA-klassade, 19 (38) procent var AA-klassade, 17 (2) procent var A-klassade, 2 (6) procent var BBB-klassade och 11 (13) procent hade inget externt kreditbetyg. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likvida medel alltid är tillräckliga för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorisonten under exceptionella men troliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, dvs. antal dagar som

forts not 37

banken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden för t. ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade ej utnyttjade krediter och med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen.

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. I slutet av december 2011 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 136 (119) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter¹

MSEK	31 december 2011				31 december 2010			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	986	2 354	5	3 345	1 000	483	3	1 486
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	107	—	—	107
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	898	30	—	928	1 200	—	—	1 200
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 495	1 176	—	2 671	—	304	—	304
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 589	5 033	—	9 622	3 801	1 858	—	5 659
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	2 642	—	2 642	290	3 099	—	3 389
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa likviditetsreserv	7 968	11 235	5	19 208	6 398	5 744	3	12 145

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

Kontraktuell löptidsanalys finansiella skulder

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

MSEK	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	≥5 år	Eviga	Summa
31 december 2010							
Skulder till kreditinstitut	52	—	—	—	—	—	52
In- och upplåning från allmänheten	62 969	—	—	—	—	—	62 969
Derivatinstrument	0	4	88	125	—	—	216
Emitterade värdepapper	—	—	—	—	—	—	—
Övriga skulder	1 021	—	—	—	—	—	1 021
Efterställda skulder	—	—	—	—	372	900	1 272
Eget kapital	—	—	—	—	—	2 647	2 647
Summa i balansräkning	64 042	4	88	125	372	3 547	68 177
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 841	—	—	—	—	—	5 841
Beviljade men ej utbetalda krediter	13 845	—	—	—	—	—	13 845
Summa poster utanför balansräkning	19 686	—	—	—	—	—	19 686
Summa	83 728	4	88	125	372	3 547	87 863

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.

forts not 37

37.7 Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk.

Styrning av operativ risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens operativa risk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med SKERCC som ansvarar för tillsyn av operativ risk. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen.

Den övergripande styrningen av operativ risk övervakas också av SKERCC. Försäkran och överensstämmelse med de övergripande riskapptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) och Oberoende riskkontroll, som gör andra försvarslinjen. Oberoende riskkontroll samordnar även arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker. Internrevision genomför oberoende granskningar och utgör den tredje försvarslinjen.

Policy för hantering och mätning av operativ risk

Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva Skandiabanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till Skandiabankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Instruktioner, riktlinjer, beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Instruktioner fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för kvalitativ självvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Banken arbetar med riskindikatorer som anger status på de olika riskerna och limiter är knutna till dessa indikatorer.

Samtliga incidenter såväl inträffade som att de varit nära att inträffa och som följer av Basel II regel-system rapporteras i ett incidentrapporteringssystem. Systemet är öppet och ska användas av samtliga anställda. Belopp som uppgår till 50 tkr anses alltid vara en incident. Incidenter analyseras av Oberoende riskkontroll för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas. Särskild uppmärksamhet ägnas åt incidenter som riskerar att bryta limiter samt de som uppgår till minst 50 tkr. Det är sedan

riskägarens ansvar att följa upp incidenten och vidta lämpliga åtgärder och rapportera status till Oberoende riskkontroll.

37.8 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

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

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

Styrning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

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

Policy för hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

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

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 38.4 - 38.7 ovan. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken i affärsrisken även om den inte specifikt kan mätas och isoleras som en enskild risk. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisk medräknats vid utfall.

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

forts not 37

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

Strategisk risk

Strategisk risk hanteras genom att processer för styrning och kontroll finns på plats för att genomföra de strategiska målen och tillhörande affärsplaner. Banken har väl utvecklade metoder för att säkerställa välgrundade beslut och risken kan därmed reduceras till låga nivåer.

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

Skandiabankens styrelse beslutar om ersättningsinstruktionen. Inom Skandiabanken finns sedan 2011 en ersättningskommitté. Kommittén är en permanent styrelsekommitté med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda inom Skandiabanken. Ersättningskommittén ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningsinstruktion och ersättningssystem. Vidare har Skandiabankens styrelse delegerat vissa uppgifter till ersättningskommittén, bland annat att fatta beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningsinstruktionen.

Beslut om ersättning till den verkställande direktören måste även godkännas av Skandias ersättningskommitté. Ersättningskommittén ska enligt den så kallade "farfarsprincipen" godkänna den verkställande direktörens beslut om ersättning till andra medlemmar av Skandiabankens ledningsgrupp och andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller verkställande direktören. Även beslut om ersättning till övriga befattningshavare inom Skandiabanken fattas i enlighet med "farfarsprincipen". Ersättningskommittén ska återrapportera till Skandiabankens styrelse om de beslut som fattas av kommittén. Beslut om deltagare i aktierelaterade incitamentsprogram fattades av Old Mutual. I samband med Skandia Livs förvärv av Skandia med dotterföretag under 2012, kommer översyn göras av rörliga ersättningar

Policy för hantering och mätning av ersättningsrisk

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningsinstruktion som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda. Skandiabankens riskanalys av ersättningssystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk, ersättningssystem, risktolerans och riskanalys baserad på ersättningsinstruktionen, ersättningssystemet och processen för identifiering av anställda som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandiabankens risknivå ("Risktagare"), från och med den 1 mars 2011 benämnda "Särskild reglerad personal". Huvudsaklig fokus i analysen ligger på rörlig ersättning.

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 2011:3 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1112_Information_om_ersattningar.

38. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**a) Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder****31 december 2011**

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

forts not 38

31 december 2010

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel ¹	Säkringsredovisning ¹	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	493	—	—	—	493	493
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	372	—	—	—	372	372
Utlåning till allmänheten	—	—	—	53 984	—	—	—	53 984	53 981
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	5	—	—	—	—	—	5	5
Finansiella tillgångar till verkligt värde	—	—	—	—	—	—	—	61	61
- Aktier och andelar	10	—	—	—	—	—	—	10	10
- Derivatinstrument	2	49	—	—	—	—	—	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas	—	—	—	—	12 375	—	—	12 375	12 375
- Räntebärande värdepapper	—	—	—	—	18	—	—	18	18
- Aktier	—	—	—	—	—	—	7	7	7
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	13	13	13
Materiella anläggningstillgångar	—	—	—	—	—	—	8	8	8
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	34	34	34
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	—	34	34
Övriga tillgångar	—	—	—	566	—	—	—	566	566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	165	—	—	—	165	165
Summa finansiella tillgångar	12	54	—	55 580	12 393	—	62	68 101	68 099
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	52	—	52	52
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	62 969	—	62 969	62 969
Finansiella skulder till verkligt värde	—	—	—	—	—	—	—	49	49
- Derivatinstrument	—	49	—	—	—	—	—	49	49
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	54	54	54
Övriga skulder	—	—	—	—	—	599	—	599	599
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	421	—	421	421
Avsättningar	—	—	—	—	—	—	110	110	110
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	—	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	—	49	—	—	—	65 241	164	65 454	65 454

forts not 38

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

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

Bestämning av verkligt värde för 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.

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2011			2010		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Aktier och andelar	0	11	11	0	11	11
Derivatinstrument	—	23	23	—	50	50
Summa	0	34	34	0	61	61
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	2 441	17 177	19 618	—	12 375	12 375
Aktier och andelar	5	21	26	3	15	18
Summa	2 446	17 198	19 644	3	12 390	12 393
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	2 446	17 232	19 678	3	12 451	12 454
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Derivatinstrument	—	83	83	—	49	49
Summa finansiella skulder till verkligt värde	—	83	83	—	49	49

Upplysningar avser finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på respektive klass av finansiella instrument i enlighet med hierarki av verkliga värden. För beskrivning av de olika nivåerna se Redovisningsprinciper 8.4.9.

39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, ägde per 2011-12-31 100 (100) procent av aktierna i Skandia. Från och med den 21 mars 2012 är Skandias nya ägare Skandia Livförsäkringsaktiebolag som i sin tur ägs av Stiftelsen Thule. För upplysningar om det utländska moderbolagets finansiella rapporter se www.oldmutual.com/ir/ alternativt telefonnummer till "Investor Relations team" telefonnummer +44 (0)20 7002 7367 respektive e-mail omg-ir@omg.co.uk. Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige med filial i Norge. Verksamheten är uppdelad i fyra segment Bankverksamhet Sverige, Bankverksamhet Norge, Fondverksamhet och Servicesegment (avvecklad i sin helhet per den 1 januari 2012). Dotterföretag innehas i Sverige. Den 1 februari 2011 har dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB avyttrats till koncernmässigt restvärde. Skandiabankens ägarandel uppgick till 51 procent. Samtliga företag ingår i den finansiella företagsgruppen för vilken kapitaltäckningsanalys lämnas i not 36.

31 december 2011

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

31 december 2010

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150

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

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Skandia samt dess moderbolag Old Mutual plc samt andra koncernföretag utanför Skandia-banken koncern, inklusive Skandia Liv. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern vilka redovisas enligt förvärvs-metoden och är eliminerade inom Skandiabanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 39 "Koncernens verksamhet och struktur". Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 7 "Personalkostnader".

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

a) Intäkter och kostnader - genererade av transaktioner med närstående

	2011				2010			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncernföretag	Dotterföretag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncernföretag	Dotterföretag	Skandia Liv
Rörelseintäkter								
Räntenetto	-20	-53	—	-6	-7	-142	—	0
Provisionsnetto	-450	1	38	1	-415	—	42	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	-73	—	—	—	156	—	—
Övriga rörelseintäkter ¹	624	0	4	127	624	0	4	187
Summa rörelseintäkter	154	-125	42	122	202	14	46	187
Rörelsekostnader								
Övriga administrationskostnader	-390	-86	—	-77	-403	-96	—	-64
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa rörelsekostnader	-390	-86	—	-77	-403	-96	—	-64

¹ I beloppen ingår 682 MSEK avseende avvecklad verksamhet.

b) Fordringar och skulder med närstående

	2011				2010			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncernföretag	Dotterföretag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncernföretag	Dotterföretag	Skandia Liv
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	2	—	—	—	1	—	—	—
Derivat	—	23	—	—	—	51	—	—
Övriga tillgångar	33	0	38	8	92	0	37	—
Summa	35	23	38	8	93	51	37	—
Skulder								
Inlåning och upplåning från allmänheten	1 366	—	—	2	931	—	—	1 022
Derivat	—	83	—	—	—	49	—	—
Övriga skulder	114	130	—	—	95	78	—	0
Efterställda skulder	1 200	—	—	—	1 200	—	—	—
Summa	2 680	213	—	2	2 226	127	—	1 022

forts not 40

Moderbolaget Skandia och Skandia Liv

Ut- och inlåning samt placeringar

Skandiabanken fakturerar ränteskillnadsersättning till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Ersättningen motsvarar skillnad mellan marknadsränta och den ränta som den anställda erhållit. Erhållna ränteintäkter avser primärt ränteskillnadsersättning i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga personalkrediter till anställda i Skandia och Skandia Liv.

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

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

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Väsentliga transaktioner under året avser inlåning från Skandia Liv med 1 GSEK som avslutades under det första kvartalet 2011. Kreditfacilitet från moderbolaget Skandia föreligger med 400 MSEK.

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

Skandiabanken och dotterföretaget Skandia Fonder erlägger provisioner avseende marknadsmässig distributionsersättning till Skandia. I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner för rådgivna affärer. Erhållna provisionersättningar för Skandias tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till moderbolaget Skandia. Skandiabanken debiterar Skandia ett arvode för administrationen vilket redovisas under "Övriga rörelseintäkter".

Övriga intäkter för utförda tjänster

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

Administrationskostnader

Skandiabanken med dotterbolag belastas med kostnader från moderbolaget för lokalhyra kostnader för Skandias gemensamma funktioner, centralt bedrivna projekt samt kostnader för av banken outsource enheter som treasury, IT, ekonomiavdelning mfl. Transaktionerna prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

Övriga tjänster avyttrade verksamheter

Övriga rörelseintäkter avser ersättning för insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet. Avtal föreligger med Skandia vilket innebär att den finansiella risken för verksamheten inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget och Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs. verksamheten genererar inget resultat i Skandiabanken.

Övriga rörelseintäkter består också av ersättning för andra insourcade enheter från Skandia och avser de delar av verksamheterna som har avyttrats avseende kundtjänst, produktutveckling, affärsstöd samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

Andra koncernföretag - systerföretag

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

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

Dotterföretag till Skandiabanken

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

Old Mutual Plc

Skandiabanken ingick under våren 2010 ett avtal om kreditfacilitet från Old Mutual plc till ett belopp om 400 MSEK med marknadsmässig prissättning av ränta och facilitetsavgift. Avtalet utfärdades i SEK och avslutades under november 2011.

Övriga externa företag

Under året har inlånade medel till ett belopp om 152 MSEK erhållits från Seven Days Finans AB, VD i bolaget är tillika styrelseledamot i Skandiabanken AB.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

41. EGET KAPITAL

Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel		
Ingående eget kapital 2010	400	81	41	53	94	2 218	5	2 798
Årets resultat						151	1	152
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt			-23		-23			-23
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv			-33		-33			-33
Uppskjuten skatt verkligt värdereserv			15		15			15
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta				0	0			0
Förändring omräkningsdifferenser				-72	-72			-72
Summa Övrigt totalresultat			-41	-72	-113			-113
Årets totalresultat			-41	-72	-113	151	1	39
Erhållet koncernbidrag						14		14
Skatt avseende koncernbidrag						-4		-4
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0		0
Utdelning						-200		-200
Utgående eget kapital 2010	400	81	0	-19	-19	2 179	6	2 647
Ingående eget kapital 2011	400	81	0	-19	-19	2 179	6	2 647
Årets resultat						143		143
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt			-2		-2			-2
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv			29		29			29
Uppskjuten skatt verkligt värdereserv			-7		-7			-7
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta				0	0			0
Förändring omräkningsdifferenser				1	1			1
Summa Övrigt totalresultat			20	1	21			21
Årets totalresultat			20	1	21			21
Avyttrad verksamhet							-6	-6
Erhållet aktieägartillskott						6		6
Lämnat koncernbidrag						-6		-6
Skatt avseende koncernbidrag						1		1
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0		0
Utgående eget kapital 2011	400	81	20	-18	2	2 323	—	2 806

forts not 41

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 bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

Balanserade vinstmedel

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

Utdelning

Utdelning har under 2010 skett med 200 MSEK till moderbolaget Skandia. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 2 juni 2010 med 50 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel. Ingen utdelning skedde under 2011. Beslutet fastställdes på bolagsstämman den 21 juni 2011.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

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

Omräkningsreserv

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

42. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Skandia Liv förvärvade Försäkrings AB Skandia

Affären mellan Skandia Liv och Old Mutual slutfördes den 21 mars 2012. Den 22 mars 2012 hölls extra bolagsstämman och nya styrelseledamöter valdes in i banken. För information se avsnittet om "Väsentliga händelser i verksamheten" i Förvaltningsberättelsen.

Förändring i verksamheter under räkenskapsåret 2012

Per den 1 januari 2012 har rådgivningsverksamheten inom Servicesegmentet avyttrats till Skandia Försäljnings AB, som är ett dotterbolag till Skandia. Verksamheten såldes till bokförda värden. För information se not 34 "Verksamhet under avveckling".

Fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

	2011	2010	2009	2008	2007
Utlåning till allmänheten (inkl leasing)	53 393	53 985	48 634	43 835	46 450
Förändring under året	-1%	11%	11%	-6%	6%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer	71 302	62 969	61 739	51 986	50 684
Förändring under året	13%	2%	19%	3%	-1%
Kapitaltäckningsgrad:	14,66%	14,51%	13,29%	15,17%	14,44%
Primärkapitalrelation:	10,24%	9,98%	9,05%	10,17%	9,85%
Intjäningsförmåga:	0,29%	0,33%	0,40%	0,59%	0,66%
Räntabilitet på eget kapital: ¹	5,25%	4,87%	5,61%	8,65%	9,08%
K/I-tal före kreditförluster:	0,90	0,89	0,83	0,78	0,82
Kreditförlustnivå:	0,06%	0,09%	0,14%	0,11%	0,07%
Medelantal anställda	993	1 141	471	279	371
varav kvarvarande verksamhet	515	1 141	471	266	275
varav avvecklade verksamheter	478	—	—	13	96

¹ 2007-2008 är beräknad med schablonskatt i stället för faktisk skatt.

RESULTATRÄKNINGAR 2007 - 2011, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Resultaträkning	2011	2010	2009	2008	2007
Ränteintäkter	2 552	1 750	1 866	3 295	2 703
Räntekostnader	-1 515	-903	-1 054	-2 354	-1 835
Koncernbidrag från dotterbolag	30	27			
Provisioner, netto	349	372	374	341	411
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14	55	33	25	30
Övriga rörelseintäkter	779	852	305	1 262	254
Summa rörelseintäkter	2 209	2 153	1 524	2 569	1 563
Personalkostnader	-869	-843	-397	-218	-263
Övriga administrationskostnader	-1 047	-995	-816	-798	-813
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9	-9	-9	-30	-28
Övriga rörelsekostnader	-73	-53	-39	-33	-81
Summa kostnader före kreditförluster	-1 998	-1 900	-1 261	-1 079	-1 185
Kreditförluster, netto	-34	-42	-62	-53	-30
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	—	—	-4	-1
Rörelseresultat	177	211	201	1 433	347
Bokslutsdispositioner, netto	—	—	—	655	-32
Skatter	-31	-59	-51	-256	-101
Årets resultat	146	152	150	1 832	214

BALANSRÄKNINGAR 2007 - 2011, FEM ÅR I SAMMANDRAG (MSEK)

Balansräkning	2011	2010	2009	2008	2007
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	696	493	1 676	2 230	373
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 441	—	—	—	—
Utlåning till kreditinstitut	1 916	263	846	2 032	5 725
Utlåning till allmänheten	53 393	53 985	48 634	43 835	44 472
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	68	5	153	205	-71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 177	12 376	16 787	9 306	1 893
Aktier och andelar	79	72	68	57	439
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	15	20	27	19	2 050
Övriga tillgångar	905	788	789	581	829
Summa tillgångar	76 690	68 002	68 980	58 265	55 710
Skulder till kreditinstitut	43	52	2 074	1 564	145
In- och upplåning från allmänheten	71 302	62 969	61 739	51 986	50 631
Emitterade värdepapper	—	—	—	—	53
Övriga skulder	1 301	1 105	1 139	969	847
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	73 846	65 326	66 152	55 719	52 876
Obeskattade reserver	—	—	—	—	656
Eget kapital	2 844	2 676	2 828	2 546	2 178
Summa skulder och eget kapital	76 690	68 002	68 980	58 265	55 710

Resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING, MSEK

	Not	2011	2010
Ränteintäkter	2	2 552	1 750
Räntekostnader	2	-1 515	-903
Erhållna utdelningar		—	—
Koncernbidrag från dotterföretag		30	27
Provisionsintäkter	3	427	478
Provisionskostnader	3	-78	-106
Nettoresultat av finansiella transaktioner		14	55
Övriga rörelseintäkter	4	779	852
Summa rörelseintäkter		2 209	2 153
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	5	-869	-843
Övriga administrationskostnader	6	-1 047	-995
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14	-9	-9
Övriga rörelsekostnader	7	-73	-53
Summa kostnader före kreditförluster		-1 998	-1 900
Resultat före kreditförluster		211	253
Kreditförluster, netto		-34	-42
Rörelseresultat		177	211
Skatt på årets resultat	8	-31	-59
Årets resultat		146	152

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2011	2010
Årets resultat	146	152
Övrigt totalresultat		
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	27	-56
Säkring av nettoinvestering	0	0
Omräkningsdifferens	1	-73
Skatter hänförligt till värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	-7	15
Summa övrigt totalresultat efter skatt	21	-114
Årets totalresultat efter skatt	167	38

BALANSRÄKNING, MSEK

31 december			
Tillgångar	Not	2011	2010
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		696	493
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	9	2 441	—
Utlåning till kreditinstitut	10	1 916	263
Utlåning till allmänheten		53 393	53 985
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		68	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11	17 177	12 376
Aktier och andelar m m	12	37	28
Aktier och andelar i koncernföretag	13	42	44
Immateriella anläggningstillgångar		3	7
Materiella tillgångar	14	12	13
Aktuella skattefordringar	15	19	7
Uppskjutna skattefordringar	15	28	22
Övriga tillgångar	16	677	642
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	181	117
Summa tillgångar		76 690	68 002
Skulder, avsättningar och eget kapital		2011	2010
Skulder till kreditinstitut		43	52
In- och upplåning från allmänheten		71 302	62 969
Aktuella skatteskulder		43	54
Övriga skulder	18	797	643
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	412	343
Avsättningar för pensionsförpliktelser	20	49	59
Övriga avsättningar	21	—	6
Efterställda skulder		1 200	1 200
Summa skulder och avsättningar		73 846	65 326
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		25	4
Balanserad vinst		2 192	2 039
Årets resultat		146	152
Summa eget kapital		2 844	2 676
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		76 690	68 002
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder			—
Övriga ställda säkerheter		5 777	6 435
Ansvarsförbindelser		4	—
Åtaganden		26 046	27 194

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Fond för verkligt värde		
Ingående eget kapital 2010	400	81	42	76	118	2 229	2 828
Årets resultat						152	152
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv			-22		-22		-22
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv			-34		-34		-34
Uppskjuten skatt verkligt värdereserv			15		15		15
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta				0	0		0
Förändring omräkningsdifferenser				-73	-73		-73
Summa Övrigt totalresultat			-41	-73	-114		-114
Årets totalresultat			-41	-73	-114	152	38
Erhållet koncernbidrag						13	13
Skatt avseende koncernbidrag						-3	-3
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0	0
Utdelning						-200	-200
Utgående eget kapital 2010	400	81	1	3	4	2 191	2 676
Ingående eget kapital 2011	400	81	1	3	4	2 191	2 676
Årets resultat						146	146
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv			-1		-1		-1
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv			27		27		27
Uppskjuten skatt verkligt värdereserv			-7		-7		-7
Förändring säkring av nettoinvestering i utländsk valuta			0		0		0
Förändring omräkningsdifferenser				2	2		2
Summa Övrigt totalresultat			19	2	21	146	167
Årets totalresultat			19	2	21	146	167
Lämnat koncernbidrag						-6	-6
Skatt avseende koncernbidrag						1	1
Erhållet aktieägartillskott						6	6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0	0
Utgående eget kapital 2011	400	81	20	5	25	2 338	2 844

För upplysningar om eget kapital, se not 26 "Tilläggsupplysningar eget kapital",

Kassaflödesanalys, moderbolaget

KASSAFLÖDESANALYS, MSEK

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2011	2010
Rörelseresultat	177	211
varav inbetalda räntor	2 494	1 781
varav utbetalda räntor	-1 448	-917
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	10	-7
Avskrivning av inventarier	5	4
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4	4
Aktierelaterade ersättningar	0	0
Kreditförluster	45	46
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0
Avyttring av dotterföretag	-3	—
Koncernbidrag från dotterföretag	-30	-27
Betald inkomstskatt	-54	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	154	189
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	546	-5 396
Minskat (+)/ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-7 231	4 167
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar	-177	136
Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut	—	-2 000
Minskad (-)/ökat (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	8 334	1 230
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder	210	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 836	-1 688
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i dotterföretag/aktieägartillskott	—	0
Avyttring av dotterbolag	6	—
Förvärv av materiella tillgångar	-6	-4
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2	5
Förvärv av immateriella tillgångar	—	-1
Förfall/lösen innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	—	200
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2	200

Finansieringsverksamheten	2011	2010
Erhållet koncernbidrag	26	—
Betald utdelning	—	-200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26	-200
Årets kassaflöde	1 864	-1 688
Likvida medel vid periodens början	704	2 448
Kursdifferens i likvida medel	1	-56
Likvida medel vid periodens slut	2 569	704
Likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	696	493
Utlåning till kreditinstitut	1 916	263
Skulder till kreditinstitut	-43	-52
Likvida medel	2 569	704

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

Noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i MSEK om inget annat anges

1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Lag- och föreskriftenlighet

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

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 "Redovisning för juridiska personer"

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

Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Nedan återges de redovisningsprinciper som väsentligen skiljer sig mot tillämpade redovisningsprinciper i koncernen. Fullständiga redovisningsprinciper återfinns i not 2 för koncernen.

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

2. Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

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

Skandiabanken har till vissa delar anpassat balansräkningen till koncernredovisningens format

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

Följande skillnader föreligger mellan moderbolagets och koncernens resultaträkning

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

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m. m.

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

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter

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

IFRS 8 Rapportering av rörelsesegment

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

forts not 1

IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 37 Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

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

Med förmånsbestämd pension avses att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 tillämpas dock inte i moderbolagets redovisning. Anledning är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De mest väsentliga skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

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

För mer information om vad som ingår i de förmånsbestämda respektive avgiftsbestämda pensionsplanerna, se koncernens redovisningsprinciper nummer 12 "Avsättningar för pensionsförpliktelser".

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag sker i enlighet med ändrade principer framtagna av Rådet för Finansiell rapportering som drog tillbaka UFR 2 Koncernbidrag och Aktieägartillskott och i stället gjorde tillägg i RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Den nya principen innebär att Skandiabanken redovisar mottagna koncernbidrag från dotterföretag i resultaträkningen på raden "Erhållna koncernbidrag från dotterföretag". Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som "Aktier i dotterföretag" i balansräkningen netto efter avdrag för skatteeffekt. Mottagna och lämnade koncernbidrag från/till moderbolaget Försäkrings AB Skandia redovisas direkt mot eget kapital med hänsyn tagen till skatteeffekten. Förändringen innebär att jämförelsesiffror för 2010 har räknats om i enlighet med IAS 8. Principförändringen innebär att resultatet har ökat med 30 (27) MSEK före skatt.

Noter till resultat- och balansräkning

Noter till moderbolagets resultat- och balansräkning motsvaras av följande redovisade noter i koncernredovisningen.

Moderbolagets not	Not i koncernen
RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT	2
NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER	5
KREDITFÖRLUSTER, NETTO	11
KASSA OCH TILGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER	13
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	15
VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK	16
IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	19
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	24
IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN	25
EFTERSTÄLLDA SKULDER	31
ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER, ÅTAGANDEN OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE	32
VERKSAMHET UNDER AVVECKLING	34
KLAGOMÅL OCH TVISTER	35
RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER	37
HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN	42

2. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2011			2010		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	3 250	56	1,71%	2 378	25	1,05%
Utlåning till allmänheten ¹	53 492	2 049	3,83%	48 856	1 407	2,88%
Räntebärande värdepapper	14 914	444	2,98%	15 660	306	1,95%
- Finansiella tillgångar som kan säljas	14 914	444	1,92%	15 645	306	1,96%
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	—	—	15	0	0,53%
Övriga	801	1	0,05%	817	0	0,01%
Summa	72 457	2 550²	3,52%	67 711	1 738²	2,57%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	11	4	32,70%	1 651	19	1,16%
In- och upplåning från allmänheten	67 237	1 457	2,17%	61 087	847	1,39%
Efterställda skulder	1 200	43	3,57%	1 200	23	1,96%
Övriga	4 009	9	0,21%	3 773	2	0,05%
Summa	72 457	1 513²	2,09%	67 711	891²	1,32%
Räntenetto	72 457	1 037	2,09%	67 711	847	1,25%

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

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 600 (1 869) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 515 (903) MSEK.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3(4) MSEK.

² Avvikelse summa ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 2 (12) MSEK. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild mht till syftet med säkringarna.

3. PROVISIONSNETTO

	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	292	303
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	1
Värdepappersprovisioner	130	168
Övriga provisioner	3	5
Summa provisionsintäkter	427	478
Betalningsförmedlingsprovisioner	-50	-63
Värdepappersprovisioner	-22	-38
Övriga provisioner	-6	-5
Summa provisionskostnader	-78	-106
Summa provisionsnetto	349	372

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 294 (305) MSEK och för provisionskostnader till 51(66) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 132 (170) MSEK och för provisionskostnader till 24 (39) MSEK.

4. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2011	2010
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern ¹	750	808
Erhållen utdelning VISA ²	—	18
Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till tidigare år.	9	7
Övriga	20	19
Summa	779	852

¹ För detaljerad information se not 25 "Upplysningar om närstående".

² Den 19 januari 2010 togs beslut i den svenska Visa-föreningen avseende utdelning av kontanter och aktier. Skandiabanken Sverige erhöll 9 MSEK i kontant utdelning och 9 MSEK i aktier. Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA börsintroducerades år 2008. Det innebar att VISA Europe Ltd erhöll kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare, bl. a. VISA Sweden förening.

5. PERSONALKOSTNADER

	2011	2010
Löner och arvoden	-530	-509
Kostnad för pensionspremier	-111	-102
Löneskatt	-28	-24
Sociala kostnader	-146	-150
Rörliga löner ¹	-27	-26
Övriga personalkostnader	-27	-32
Summa personalkostnader	-869	-843

¹ För upplysningar om rörliga löner se koncernen not 7 "Personalkostnader".

Löner och arvoden 2011

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-6	-1	-7	-424	-431
Norge	-7	-2	-9	-117	-126
Summa	-13	-3	-16	-541	-557

Löner och arvoden 2010

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-5	-1	-6	-418	-424
Norge	-3	-2	-5	-106	-111
Summa	-8	-3	-11	-524	-535

¹ Upplysningar om antal ledande befattningshavare

	2011	2010
Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej	13	10
Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer	3	3
Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning	6	—

För upplysning om könsfördelning samt lån till ledande befattningshavare se koncernen not 7 "Personalkostnader".

Medelantalet anställda under året	2011		2010	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Sverige	802	50%	958	53%
Norge	192	56%	183	59%
Summa	994	51%	1 141	54%

6. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2011	2010
Lokalkostnader	-67	-104
IT-kostnader	-180	-169
Arvoden och köpta tjänster	-543	-475
Telefon och porto	-37	-45
Kontorskostnader	-5	-10
Drift- och transaktionskostnader	-162	-157
Övriga administrationskostnader	-53	-35
Summa övriga administrationskostnader	-1 047	-995

Revisionskostnader

	2011	2010
Revisionsuppdraget - KPMG	-2	-2
Summa revisionsuppdrag	-2	-2

Övriga uppdrag - KPMG

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	0
Revisionsuppdraget	-1	0

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

7. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2011	2010
Reklam och marknadsföring	-73	-53
Summa	-73	-53

8. SKATTER

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2011	2010
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-47	-52
- Skatt på tidigare års resultat	3	-1
Uppskjuten skatt ¹	13	-6
Summa skatter	-31	-59
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2011	2010
Redovisat resultat före skatt	177	211
Skatt enligt gällande skattesats 26,3 %	-46	-55
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	2	7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-2	-10
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	0	0
Skatteeffekt till följd av ändrad tillämpning av uppskjuten skatt på temporära skillnader för kapitalförsäkringar	12	—
Aktuell skatt avseende tidigare år	3	-1
Summa skatter	-31	-59
Genomsnittlig effektiv skattesats	17,8%	27,9%
¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	3	-3
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar	0	0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	8	-2
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar	2	-1
Summa uppskjuten skatt	13	-6

9. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M. M.

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2011	2010
Svenska staten	—	—
Svenska kommuner	2 441	—
Summa	2 441	—
Nominellt värde	2 435	—
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,3	—
Genomsnittlig återstående räntebindningstid	0,1	—

10. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2011	2010
Utländska centralbanker	1 670	-
Svenska kreditinstitut	186	196
Utländska kreditinstitut	60	67
Summa	1 916	263
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2011	2010
Betalbara på anfordran	1 916	263
Summa	1 916	263
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

11. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Finansiella tillgångar som kan säljas	2011	2010
Emitterade av offentliga organ	483	397
Emitterade av andra låntagare	16 694	11 979
Summa	17 177	12 376
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	7 670	5 528
Övriga svenska emittenter	201	200
Utländska kommuner	482	397
Utländska kreditinstitut	8 794	5 990
Övriga utländska emittenter	30	261
Summa	17 177	12 376
Återstående löptid		
Högst 1 år	6 621	6 599
Längre än 1 år men högst 5 år	10 556	5 777
Summa	17 177	12 376
Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent		
	2011	2010
Emitterade av offentliga organ	483	397
Emitterade av andra låntagare	16 694	11 979
Summa	17 177	12 376
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,4	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,3
varav noterade värdepapper	—	—
varav onoterade värdepapper	17 177	12 376
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 045	1 885
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	3 685	4 531

12. AKTIER OCH ANDELAR M. M.

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2011	2010
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	11	10
Summa	11	10
Innehavet är klassificerat som innehav för handel.		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Noterade aktier	26	18
Summa	26	18
Summa aktier och andelar	37	28

13. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Svenska dotterföretag	2011	2010								
Anskaffningsvärde vid årets början	44	44								
Försäljning Svenska Lärarfonder ²	-3	—								
Årets aktieägartillskott	1	0								
Anskaffningsvärde vid årets slut	42	44								
	Kvotvärde¹	Antal aktier	Ägarandel	Eget kapital	Bokfört värde					
	2011	2010	2011	2010	2011	2010				
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100 000	100 000	100%	100%	37	37	42	41
Svenska Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	—	150	—	5 100	—	51%	—	12	—	3
							37	49	42	44

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

² Under året har andelar i Svenska Lärarfonder sålts för 6,3 MSEK.

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

14. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier	
	2011	2010
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	32	57
Kursdifferenser	0	-1
Förvärv under året	5	4
Avyttringar under året ¹	-5	-28
Anskaffningsvärde vid årets utgång	32	32
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-19	-41
Kursdifferenser	0	1
Årets avskrivningar	-4	-5
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar ¹	3	26
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-20	-19
Netto redovisat värde	12	13

¹ Inklusive utrangeringar.

15. AKTUELLA OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

	2011	2010
Aktuella skattefordringar	19	7
Uppskjutna skattefordringar	28	22
Summa skattefordringar	47	29
Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad	2011	2010
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	1	0
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	0	-2
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	1	1
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	29	20
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	5	3
Summa uppskjutna skattefordringar med förändringar redovisade i resultaträkningen	36	22
Uppskjuten skatt redovisad i "Övrigt totalresultat"		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	-8	0
Summa uppskjuten skatt med förändringar redovisade i "Övrigt totalresultat"	-8	0
Summa uppskjutna skattefordringar	28	22

16. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2011	2010
Fondlikvidfordringar	570	461
Derivatinstrument ¹	23	50
Kundfordran	19	15
Övrigt	69	119
Reservering för sannolika kundförluster	-4	-3
Summa övriga tillgångar	677	642

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 26 i koncernen.

17. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2011	2010
Upplupna räntor	115	58
Övriga upplupna intäkter	40	50
Förutbetalda kostnader	26	9
Summa	181	117

18. ÖVRIGA SKULDER

	2011	2010
Fondlikvidskulder	497	454
Derivatinstrument	83	49
Leverantörsskulder	53	24
Övrigt	164	116
Summa övriga skulder	797	643

19. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2011	2010
Upplupna räntor	165	82
Upplupna personalkostnader	143	148
Upplupna kostnader inköpta tjänster från Skandia	46	41
Övriga upplupna kostnader	58	72
Förutbetalda intäkter	0	0
Summa	412	343

20. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONSFRÖPLIKTELSE

	2011	2010
Pensionsplaner inkl löneskatt:		
Ingående balans	59	73
Kursdifferenser	0	-1
Årets avsättningar	8	—
lanspråktaget belopp under året	-18	-5
Återförda belopp under året		-8
Utgående balans	49	59

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 16 (23) MSEK varav 10 (16) MSEK avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Avgiftsbestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösning" uppgick till 20 (24) MSEK. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 5 (6) MSEK samt 5 (6) MSEK för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

21. ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2011	2010
Omstrukturering:		
Ingående balans	6	12
Årets avsättningar	—	1
lanspråktaget belopp under året	-5	-2
Återförda belopp under året	-1	-5
Utgående balans	0	6

ANDRA UPPLYSNINGAR**22. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN**

	Sverige		Norge		Totalt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Ränteutgifter	1 099	544	1 453	1 206	2 552	1 750
Koncernbidrag från dotterföretag	30	27	—	—	30	27
Provisionsintäkter	154	196	273	282	427	478
Nettoresultat finansiella transaktioner	-1	41	15	14	14	55
Övriga rörelseintäkter	773	846	6	6	779	852
Summa	2 055	1 654	1 747	1 508	3 802	3 162

23. KAPITALTÄCKNINGANALYS**Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. För upplysningar om tillämpade metoder samt beskrivning av kvantitativ information avseende fotnoter, se koncernen not 36 "Information om kapitaltäckning".

Kapitaltäckningsanalys	2011-12-31	2010-12-31
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad	14,66%	14,51%
Primärkapitalrelation	10,24%	9,98%
Kapitaltäckningskvot	1,83	1,81
Kapitalbas		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	2 844	2 676
Föreslagen utdelning	—	—
Primärt kapital brutto	2 844	2 676
Avgår immateriella tillgångar	-3	-7
Avgår uppskjuten skattefordran	-28	-22
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, räntebärande papper	-20	-2
Primärt kapital netto	2 793	2 645
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	4	—
Eviga förlagslån	900	900
Tidsbundna förlagslån	300	300
Summa supplementärt kapital	1 204	1 200
Kapitalbas	3 997	3 845
Risikvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 513	23 141
Valutarisk	134	156
Operativ risk enligt basmetoden	3 622	3 198
Totalt riskvägda exponeringar	27 269	26 495
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 881	1 851
Valutarisk	11	13
Operativ risk enligt basmetoden	290	256
Totalt minimikapitalkrav	2 182	2 120

forts not 23

	2011-12-31			2010-12-31		
	Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Kapitalkrav för kreditrisker						
Exponeringar mot stater och centralbanker	4 324	—	—	2 718	198	16
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	3 165	97	8	399	80	6
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Institutsexponeringar	5 840	1 152	92	5 252	1 034	83
Företagsexponeringar	919	758	61	900	689	55
Hushållsexponeringar	3 242	2 431	195	3 162	2 371	190
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 177	17 919	1 433	49 821	18 059	1 444
Oreglerade poster	26	26	2	23	22	2
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	9 881	988	79	5 627	563	45
Positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	1	1	0	1	1	0
Övriga poster	145	141	11	138	124	10
Summa kreditrisker	76 720	23 513	1 881	68 041	23 141	1 851

24. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

31 december 2011

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

forts not 24

31 december 2010

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Säkrings- redovisning	Finansiella tillgångar som innehåller till förtal	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	493	—	—	—	493	493
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	263	—	—	—	263	263
Utlåning till allmänheten	—	—	—	53 985	—	—	—	53 985	53 982
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	5	—	—	—	—	—	5	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	12 376	—	—	12 376	12 376
Aktier och andelar	10	—	—	—	18	—	—	28	28
Aktier och andelar i koncernföretag ¹	—	—	—	—	44	—	—	44	44
Immateriella tillgångar	—	—	—	—	—	—	7	7	7
Materiella anläggningstillgångar	—	—	—	—	—	—	13	13	13
Aktuella skattefordringar	—	—	—	—	—	—	7	7	7
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—	—	—	22	22	22
Övriga tillgångar	1	49	—	592	—	—	—	642	642
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	117	—	—	—	117	117
Summa finansiella tillgångar	11	54	—	55 450	12 438	—	49	68 002	67 999
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	52	—	52	52
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	62 969	—	62 969	62 969
Aktuella skatteskulder	—	—	—	—	—	—	54	54	54
Övriga skulder	—	49	—	—	—	594	—	643	643
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	343	—	343	343
Avsättningar för pensionsförpliktelser	—	—	—	—	—	—	59	59	59
Övriga avsättningar	—	—	—	—	—	—	6	6	6
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	—	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	—	49	—	—	—	65 158	119	65 326	65 326

¹ Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde och elimineras i sin helhet i koncernredovisningen.

25. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående:

	2011				2010			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Rörelseintäkter								
Räntenetto	-20	-53	—	-6	-7	-142	—	0
Provisionsnetto	-63	1	38	1	-20	—	42	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	-73	—	—	—	155	—	—
Övriga rörelseintäkter	624	0	4	127	621	—	4	187
Summa intäkter	541	-125	42	122	594	13	46	187
Rörelsekostnader								
Allmänna administrationskostnader	-376	-85	—	-76	-386	-95	—	-63
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa kostnader	-376	-85	—	-76	-386	-95	—	-63

Fordringar och skulder med närstående:

Tillgångar

Utlåning till allmänheten	2	—	—	—	1	—	—	—
Övriga tillgångar	33	23	38	8	92	51	37	—
Summa	35	23	38	8	93	51	37	—

Skulder

Inlåning och upplåning från allmänheten	1 366	—	—	2	931	—	—	1 021
Övriga skulder	77	213	—	—	57	126	—	1
Efterställda skulder	1 200	—	—	—	1 200	—	—	—
Summa	2 643	213	—	2	2 188	126	—	1 022

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

26. 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 bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

Balanserade vinstmedel

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

Utdelning

Utdelning har skett med 200 MSEK till moderbolaget Skandia under 2010. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 2 juni 2010 med 50 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Ingen utdelning till moderbolaget Skandia under 2011, vilket fastställdes på bolagsstämman den 21 juni 2011.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

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

Omräkningsreserv

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

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 april 2012

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 26 april 2012.

Niklas Midby
Styrelseordförande

Anne Andersson

Yvonne Andersson

Magnus Beer

Ann-Charlotte Stjerna

Anna-Carin Söderblom Agius

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 april 2012

KPMG AB

Thomas Thiel
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ), org. nr 516401-9738

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2011. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1 - 99.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur företaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2011.

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.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 25 april 2012

KPMG AB

Thomas Thiel
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

RESULTATMÅTT

Placeringsmarginal

Årets räntenetto i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Intjäningsförmåga

Rörelseresultat exklusive kreditförluster i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

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

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i förhållande till summa rörelseintäkter.

OSÄKRA FORDRINGAR OCH KREDITFÖRLUSTER

Osäkra fordringar

En osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Oreglerad fordran

Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

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

Andel osäkra fordringar

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

Kreditförlustnivå

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

KAPITALTÄCKNINGSMÅTT

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

ÖVRIGA BEGREPP

Utlåning till allmänheten

All utlåning som inte är utlåning till kreditinstitut.

Medelantal anställda

Antal anställda omräknat till heltidstjänster och som årsgenomsnitt.

För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisnings och värderingsprinciper".

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

Lindhagensgatan 86

SE-106 55 Stockholm

T +46-8-463 60 00

www.skandia.com