

Skandiabanken

Årlig information om kapitaltäckning och
riskhantering - Pelare 3 2014

Innehållsförteckning

ÅRLIG INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING OCH RISKHANTERING	2
1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)	2
1.2 Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag	2
1.3 Händelser efter balansdagen 31 december 2014	2
2. Kapitaltäckningsregelverket	3
2.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	3
2.2 Ändringar i regelverket för kapitaltäckning under 2014	3
2.2.1 Förändringar i redovisningsregelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen	4
2.3 Kommande regler om kapitaltäckning	4
3. Likviditetsregelverket	4
3.1 Ändringar i regelverket för likviditet under 2014	4
3.2 Kommande regler om likviditet	4
4. Minimikrav på kapital - pelare 1	5
4.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2014 jämfört med 31 december 2013	5
4.2 Kapitalbas	6
4.3 Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1	7
4.3.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	7
4.3.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet	8
4.3.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass	10
4.3.4 Exponeringar med extern kreditvärdering före och efter kreditriskskydd	10
4.3.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag	14
4.3.6 Exponeringar fördelat per bransch	15
4.3.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid	17
4.3.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt	18
4.3.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov	19
4.4 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Minimikrav på kapital - pelare 1"	22
5. Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - pelare 2	23
6. Risker och riskhantering	24
6.1 Mål, organisation och styrning	24
6.1.1 Fördelning av risk- och kontrollansvar - tre försvarslinjer	26
6.2 Uppföljning och rapportering	27
6.3 Kreditrisk	28
6.3.1 Styrning av kreditrisk	28
6.3.2 Hantering och mätning av kreditrisk	28
6.3.3 Säkerheter och garantier	29
6.3.4 Kreditkvalitet - bostadskrediter	29
6.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv	30
6.4 Marknadsrisk	30
6.4.1 Ränterisk	30
6.4.1.1 Säkringsstrategi för ränterisker	32
6.4.2 Valutarisk	32
6.4.3 Andra prisrisker	32
6.5 Likviditetsrisk och finansiering	33
6.6 Operativ risk	39
6.7 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk	39
6.8 Ersättningsrisk	40

ÅRLIG INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING OCH RISKHANTERING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Information ska lämnas årligen i enlighet med:

- Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen),
- Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Fullständig information avseende den 31 december lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida, [www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/Information om kapitaltäckning och riskhantering](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/Information_om_kapitaltackning_och_riskhantering). Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni och 30 september.

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken" eller "banken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia AB", 502017-3083. Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt "Skandia Liv", 516406-0948, med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB. Den 1 januari 2014 bytte Skandia Liv bolagsform och blev ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av försäkringstagarna.

Skandiabanken bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Skandiabanken bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

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

Skandiabanken AB

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte. Överföring av kapital i Skandiabanken hanteras via erhållna och lämnade koncernbidrag från/till Skandia AB, erhållna aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB samt lämnade utdelningar.

Skandiabanken filial Norge

Den norska filialen kapitaliseras för att upprätthålla legala minimikrav på kapital, totalt kapitalbehov och krav på kapital från norska myndigheter. Filialen kapitaliseras via internt upparbetade vinster, interna förlagslån mellan svenska och norska bankverksamheten samt egenkapital som är ett räntefritt lån från svenska bankverksamheten, vilket medräknas som eget kapital i filialen. Filialens fördelning mellan eget kapital och förlagslån ska motsvara relationen mellan primär- och supplementärkapital för Skandiabanken som helhet.

1.3 Händelser efter balansdagen 31 december 2014

Skandia utvärderar en börsintroduktion av Skandiabanken Norge med målet att främja tillväxt och utveckling. Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av Skandias kunder finns. Utredningen förväntas bli klar under våren 2015.

2. Kapitaltäckningsregelverket

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, som i korthet beskrivs nedan.

2.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

- **Pelare 1 - Minimikrav på kapital**

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

- **Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess**

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapitalutvärdering (IKU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med det nya kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravsberäkningar inom pelare 2. Från 2015 införs ett krav på att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns- och utvärderingsprocess.

- **Pelare 3 - Upplyningskrav**

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis (periodisk information) på Skandiabankens hemsida. I enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar lämnas årligen även information om ersättningar. Upplysningar om ersättningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/2014_Redogorelse_ersattningar_Skandiabanken.

2.2 Ändringar i regelverket för kapitaltäckning under 2014

Nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler trädde ikraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en direktverkande förordning, tillsynsförordningen, och ett direktiv, kapitaltäckningsdirektivet. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet och offentliggörande av årlig information medan direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet genomfördes i svensk rätt den 2 augusti 2014 genom ett antal nya och ändrade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Mer detaljerade regler på kapitaltäckningsområdet som utvecklar innehållet i förordningen och direktivet kommer att publiceras av den europeiska bankmyndigheten (Eba) i form av standarder och riktlinjer.

Nedan följer en kort beskrivning av de väsentligaste förändringarna som har påverkat kapitaltäckningen för Skandiabanken 2014.

Kapitalbasen har påverkats av nya avdragsregler avseende värdejusteringar på finansiella instrument värderade till verkligt värde och orealiserat resultat på tillgångar klassificerade som tillgångar som kan säljas (AFS). Avdrag för värdejusteringar har gjorts enligt den förenklade metod som Eba har kommunicerat, vilket motsvarar ett avdrag på 0,1 procent av marknadsvärdet. Enligt gällande övergångsregler ingår orealiserade förluster på AFS tillgångar i kapitalbasen, medan orealiserade vinster för sådana tillgångar exkluderas.

Reglerna för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp har förändrats bland annat genom att kapitalkravet har blivit högre för exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter och för institutsexponeringar. Det har tillkommit ett nytt kapitalbaskrav för exponeringar mot OTC-derivat, benämnt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). CVA risk speglar risken för förlust till följd av negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av kreditkvaliteten för institutets motpart.

Den 2 augusti trädde nya regler om buffertkrav i kraft. Då infördes krav på att samtliga institut ska hålla kapital för en kapitalkonserveringsbuffert utöver minimikapitalkravet på 8 procent enligt tillsynsförordningen.

Kapitalkonserveringsbufferten är ett permanent påslag och beräknas som 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Bufferten ska upprätthållas med kärnprimärkapital (se tabell 1: Kapitaltäckningsanalys).

I och med det nya kapitaltäckningsregelverket har kapitalkravsberäkningarna inom pelare 2 formaliserats. Finansinspektionen har under hösten publicerat viss vägledning på området och fler förtydliganden vad gäller beräkningsmetoder planeras. Från och med september 2014 rapporterar Skandiabanken kvartalsvis sitt internt bedömda kapitalbehov till Finansinspektionen.

2.2.1 Förändringar i redovisningsregelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen

Under året har ett fåtal ändringar i redovisningsregelverket genomförts som varken haft effekt på Skandiabankens redovisning eller kapitaltäckning.

2.3 Kommande regler om kapitaltäckning

Ett antal övergångsregler gäller för det nya kapitaltäckningsregelverket. Enligt svenska övergångsregler avseende kapitalbasen exkluderas realiserade vinster för tillgångar som är klassificerade som tillgångar som kan säljas från kärnprimärkapitalet under 2014. Från 2015 kommer både realiserade vinster och realiserade förluster att ingå i bankens kärnprimärkapital.

Från och med 2015 ska Skandiabanken kvartalsvis offentliggöra sitt internt bedömda kapitalbehov.

Från och med den 13 september 2015 införs en kontracyklisk buffert. Nivån på den kontracykliska bufferten fastställs kvartalsvis av tillsynsmyndigheten och uppgår till mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna har genom denna buffert möjlighet att ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutjämnande buffert under perioder med expansiv utlåning eller då det föreligger andra risker som kan hota den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen har fastställt den kontracykliska bufferten till 1 procent. Den norska tillsynsmyndigheten kommer att aktivera den kontracykliska bufferten på samma nivå från och med den 30 juni 2015.

Bestämmelser om buffertar för övriga systemviktiga institut träder i kraft den 1 januari 2016. Viss osäkerhet kvarstår gällande hur buffertkraven ska genomföras och vilka institut som berörs. Finansinspektionen kommer i sitt beslut att ta hänsyn till de kommande riktlinjer och standarder som Eba avser att publicera.

Krav på att rapportera bruttosoliditet till tillsynsmyndigheten infördes den 1 januari 2014 men det finns ännu inte något legalt minimikrav på bruttosoliditetsgrad. Bruttosoliditetsmålet är till skillnad från kapitalkraven i pelare 1 ett icke-riskvägt mått som sätter ett tak för bankernas belåning utifrån storleken på deras kapital och ovikta tillgångar. Baselkommittén har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda i kraft som ett bindande mått från 2018. Krav på offentliggörande gäller från 2015, vilket för Skandiabanken innebär att måttet första gången rapporteras per den 31 december 2015. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Kvoten uttrycks i procent.

3. Likviditetsregelverket

Hantering och rapportering av likviditetsrisk regleras i tillsynsförordningen och i Finansinspektionens föreskrifter.

3.1 Ändringar i regelverket för likviditet under 2014

Under 2014 infördes genom tillsynsförordningen ett generellt likviditetskrav. Kravet innebär att banken ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att täcka ett teoretiskt stressat nettokassautflöde som uppstår under de 30 närmsta dagarna. Detta mått benämns likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR). Under året infördes också ett månatligt rapporteringskrav på LCR samt ett kvartalsvis rapporteringskrav på Available Stable Funding och Required Stable Funding, som är en första version av måttet stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR).

3.2 Kommande regler om likviditet

Från och med den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden. Detta innebär att banken ska ha en likviditetstäckningsgrad som överstiger 1. Kravet gäller för alla valutor sammanräknade samt för de enskilda valutorna

EUR och USD. Skandiabanken har inga kassaflöden i USD varför kravet på likviditetstäckningsgrad i USD inte är tillämpligt.

Som en del av tillsynsförordningen införs under sommaren 2015 nya rapporteringskrav på likviditetsområdet. Det handlar dels om uppdaterade mallar för rapportering av LCR men också om en uppsättning helt nya rapporter vilka går under samlingsnamnet "Additional Liquidity Monitoring Metrics". De nya rapporterna innehåller bl.a. rapportering av en slags löptidsfördelad balansräkning, koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering över olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven. Rapporteringskravet för "Additional Liquidity Monitoring Metrics" förväntas träda i kraft den 1 juli 2015. Från januari 2018 planeras det långfristiga finansieringsmättet för stabil finansiering, NSFR, att införas. NSFR mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder.

4. Minimikrav på kapital - pelare 1

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, CVA-risk samt operativ risk. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalkrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav om fyra procent. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Banken beräknar kapitalkrav för positioner i handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Skandiabanken har under 2014 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

4.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2014 jämfört med 31 december 2013

Total kapitalrelation uppgick till 14,2 (13,5) procent och primärkapitalrelationen till 12,0 (10,9) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapital är lika med kärnprimärkapital. Redogörelse för förändringar jämfört med december 2013 lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Årets totalresultat om 368 MSEK har verifierats av externa revisorer och därmed medräknats i kapitalbasen som uppgick till 5 903 (4 815) MSEK. Förstärkningen av kapitalbasen, som uppgick till 1 088 MSEK, består framförallt av periodens totalresultat och aktieägartillskott om 981 MSEK. Kapitalbasen har påverkats negativt av avdrag för ökade immateriella tillgångar och uppskjutna skattefodringar.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda exponeringar ökade med 16 074 MSEK och uppgick till 114 743 (98 669) MSEK. Med kreditexponering avses poster i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven ökade med 1 184 MSEK till 20 337 (19 153) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 15 554 MSEK till 92 609 (77 055) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 8 139 MSEK och i Norge med 7 415 MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 664 MSEK.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp ökade med 5 933 MSEK och uppgick till 41 667 (35 734) MSEK. Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt tillsynsförordningen. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägt exponeringsbelopp utgör grund för kapitalkravsberäkning. Av utfallet riskvägt exponeringsbelopp var 5 828 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar. Förändringen hänförs framförallt till ökade bostadskrediter. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk ökade med 339 MSEK och uppgick till 546 (207) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk minskade med 257 MSEK och uppgick till 3 035 (3 292) MSEK.

4.2 Kapitalbas

Kapitalbasen består av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Skandiabankens primärkapital innehåller eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag från kärnprimärkapital görs även för värdejusteringar enligt Ebas förenklade metod, se avsnitt 2.2. Årets resultat har verifierats av externa revisorer och tillstånd att räkna in det i kapitalbasen har erhållits från Finansinspektionen, varför resultatet per 31 december 2014 ingår i Skandiabankens kärnprimärkapital.

Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital. I bilaga 1-3 till denna rapport finns detaljerade uppgifter om Skandiabankens kapitalbas i enlighet med Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen. I bilaga 1 återfinns en detaljerad uppställning av de poster som ingår i kapitalbasen. En beskrivning av hur de olika posterna i eget kapital tas upp vid beräkning av kapitalbasen visas i bilaga 2. De väsentliga kapitalinstrument som ingår i kapitalbasen är aktiekapital och förlagslån. Dessa beskrivs närmare i bilaga 3a och 3b.

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2014-12-31	2013-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	4 628	3 434
Ackumulerat annat totalresultat	-49	-114
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	417	327
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 396	4 047
Ytterligare värdejusteringar	-16	-1
Immateriella tillgångar	-331	-95
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-17	-17
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	-29	-45
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-393	-158
Kärnprimärkapital¹	5 003	3 889
Primärkapitaltillskott: instrument	-	-
Primärkapital²	5 003	3 889
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	26
Supplementärkapital³	900	926
Totalt kapital	5 903	4 815
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	41 667	35 734
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital ⁵	12,0%	10,9%
Primärkapital ⁶	12,0%	10,9%
Totalt kapital ⁷	14,2%	13,5%
Institutsspecifika buffertkrav ⁸	2,5%	-
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁹	7,5%	6,4%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	64

Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	38 063	32 235
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	545	207
CVA risk	24	-
Operativ risk	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 667	35 734
Kapitalbaskrav¹⁰		
Kreditrisk	3 045	2 579
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	43	17
CVA risk	2	-
Operativ risk	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 333	2 859

Jämförelsetalen per 31 december 2013 avser Basel II.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 4.4.

4.3 Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

Upplysningar lämnas avseende:

4.3.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Schablonmetoden

4.3.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

4.3.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

4.3.4 Exponeringar med extern kreditvärdering före och efter kreditriskskydd

4.3.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

4.3.6 Exponeringar fördelade per bransch

4.3.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

4.3.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

4.3.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

4.3.1 Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk

Skandiabanken beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Exponeringsvärdet för kreditrisk inkluderar följande poster med avdrag för reserveringar för osäkra fordringar:

- Tillgångsposter i balansräkningen upptaget till netto bokfört värde
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter i enlighet med tillsynsförordningen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. I tabell 2-3 lämnas upplysningar aggregerat per exponeringsklass och i tabell 4 lämnas upplysningar om ratingfördelning och säkerheter som reducerar kapitalkravet per exponeringsklass.

Till följd av en genomförd analys av åtaganden utanför balansräkningen under mars 2015 kommer banken framöver att tillämpa en konverteringsfaktor om 50 procent på beviljade men inte utbetalade bolånekrediter i Sverige och Norge. En konverteringsfaktor om 50 procent per den 31 december 2014 hade medfört en ökning av riskvägt exponeringsbelopp till 42 312 MSEK (rapporterat riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december 2014 uppgick till 41 667 MSEK), vilket i sin tur skulle inneburet en kärnprimärkapitalrelation på 11,8 procent.

4.3.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Kreditriskskydd får medräknas om säkerheten är godtagbar enligt tillsynsförordningen och banken uppfyller vissa hanteringskrav. Att säkerheten är godtagbar innebär även att krav ställs på utfärdaren. Vidare ska skyddet vara direkt, det ska tydligt framgå vilka exponeringar som omfattas och avtalet ska vara bindande i berörda jurisdiktioner. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier, kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet är garantier.

Hanteringskraven för garantier innebär att banken har fastställt riktlinjer kopplade till sin övergripande strategi för riskhantering. 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 medräknad kreditriskskydd. Skandiabanken tillämpar inte avtalsnettning för att reducera kreditrisken.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt och exponeringsklass byts ut mot garantiutfärdarens vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. I de fall löptidsobalans föreligger mellan den garanterade exponeringen och garantin, medräknas inte garantin om den ursprungliga löptiden på denna är mindre än ett år eller om den återstående löptiden är mindre än tre månader. Dessutom medräknas inte garantier längre än fem år. För övriga garantier där löptidsobalans föreligger reduceras garantins värde med en faktor som motsvarar garantins återstående löptid minus 0,25 dividerat med den garanterade exponeringens återstående löptid minus 0,25.

Tabell 2: Säkerheter som reducerar kapitalkravet

MSEK

31 december 2014				
Exponeringsklass	Exponerings- belopp före kreditriskreduktion	Obetalt kreditriskskydd	Varav godtagbara finansiella och andra säkerheter	Netto efter kreditrisk- reduktion
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	3 587	578	578	4 166
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	8 111	74	74	8 185
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	476	-	-	476
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	1 435	-652	-652	783
Exponeringar mot företag	761	-	-	761
Exponeringar mot hushåll	3 800	-	-	3 800
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	88 809	-	-	88 809
Fallerande exponeringar	141	-	-	141
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	7 205	-	-	7 205
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	98	-	-	98
Aktieexponeringar	12	-	-	12
Övriga poster	307	-	-	307
Summa	114 743	0	0	114 743

Med obetalt kreditriskskydd avses godtagbara garantier eller kreditderivat. Skandiabanken har erhållit garantier från stater och kommuner avseende räntebärande värdepapper hänförligt till likviditetsreserven. I tabell 4 nedan framgår in- och utflöden avseende kreditriskskydd fördelat per exponeringsklass och per kreditkvalitetssteg.

4.3.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

MSEK		31 december 2014			31 december 2013		
	Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	Riskvägt exponeringsbelopp ⁴	Kapitalkrav ¹⁰	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹¹	Riskvägt exponeringsbelopp ⁴	Kapitalkrav ¹⁰	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹¹
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	2 025	0	0	2 716
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	873	70	7 655	355	28	5 951
3	Exponeringar mot offentliga organ	-	-	63	0	0	302
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	355	0	0	15
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6	Exponeringar mot institut	253	20	2 987	473	38	3 958
	varav motpartsrisk	18	1		20	2	
7	Exponeringar mot företag	762	61	1 249	1 031	82	566
8	Exponeringar mot hushåll	2 850	227	3 916	2 791	224	3 565
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	32 076	2 566	81 611	26 359	2 109	62 344
	varav bostadsfastigheter	32 076	2 566		26 359	2 109	
	varav kommersiella fastigheter	-	-		-	-	
10	Fallerande exponeringar	145	12	129	87	7	60
11	Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	721	58	9 097	899	72	9 482
13	Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
15	Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	98	8	73	63	5	32
16	Aktieexponeringar	12	1	21	64	5	54
17	Övriga poster	273	22	267	113	9	132
	Summa kreditrisker	38 063	3 045	109 447	32 235	2 579	89 176

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 4.4.

4.3.4 Exponeringar med extern kreditvärdering före och efter kreditriskskydd

För de exponeringsklasser där extern kreditvärdering används vid fastställande av riskvikt lämnas upplysningar om exponeringsbelopp före och efter kreditriskskydd. För information om kreditkvalitet med hänsyn till motpartens eller

exponeringens kreditbetyg, se punkt 6.3.4 Kreditkvalitet - bostadskrediter samt 6.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv.

Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Val av riskvikt regleras i tillsynsförordningen. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar, ska de två kreditvärderingarna som har lägst riskvikt användas, om dessa två skiljer sig åt används den av de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, ska denna kreditvärdering tillämpas.

Tabell 4: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker efter kreditriskreduceringar inkluderar garantier utfärdade av stater. Största delen av exponeringarna är hänförliga till likviditetsreserven.

MSEK		31 december 2014				31 december 2013					
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde		Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar
AAA till AA-	1	0%		3 485	4 064	AAA till AA-	1	0%		1387	1689
AAA till AA-	1		0%	102	102	AAA till AA-	1		0%	40	40
Summa				3 587	4 166					1 427	1 729

Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten. Exponeringar mot norska kommuner riskviktas på samma sätt som exponeringar mot institut till följd av särskilda beskattningsregler i Norge. Exponeringarna är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK		31 december 2014				31 december 2013					
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde		Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar
AAA till AA-	1	0%		210	210	AAA till AA-	1	0%		490	490
AAA till AA-	1		0%	3 537	3 610	AAA till AA-	1		0%	4 220	4 401
AAA till AA-	1	20%		1145	1145	AAA till AA-	1	20%		349	349
AAA till AA-	1		20%	3 219	3 219	AAA till AA-	1		20%	1426	1426
Summa				8 111	8 185					6 486	6 666

Exponeringar mot offentliga organ

Skandiabanken har inga exponeringar mot offentliga organ per den sista december 2014, dock hade banken exponeringar i denna exponeringsklass vid utgången av 2013. Exponeringarna erhöll samma riskvikt som exponeringar mot stater och centralbanker och var i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK		31 december 2014				31 december 2013					
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde		Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar
AAA till AA-	1		0%	0	0	AAA till AA-	1		0%	302	302
Summa				0	0					302	302

Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker

Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker erhåller riskvikt 0 procent. Exponeringarna är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK 31 december 2014					31 december 2013				
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	kreditrisk- kreditrisk-			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	kreditrisk- kreditrisk-
AAA till AA-	1	0%		476	AAA till AA-	1	0%		70
Summa				476					70

Exponeringar mot internationella organisationer

Inga exponeringar föreligger avseende denna exponeringsklass.

Exponeringar mot institut

Riskvikten för exponeringar mot institut baseras på institutets kreditvärdighet och exponeringens löptid. I de fall kreditvärdering saknas baseras riskvikten på kreditvärdigheten för staten, där institutet har sin hemvist.

Exponeringarna är till största delen hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK 31 december 2014					31 december 2013				
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar
AAA till AA-	1	20%		937	AAA till AA-	1	20%		1577
AAA till AA-	1	20%		177	AAA till AA-	1	20%		1274
A+ to A-	2	50%		322					1093
Summa				1 435					2 850

Exponeringar mot företag

Exponeringar mot företag utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100 procent. Inga företagsexponeringar är hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK 31 december 2014					31 december 2013				
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar
Utan rating	6	100%		24	Utan rating	6	100%		1031
Utan rating	6	100%		737					1031
Summa				761					1 031

Exponeringar mot hushåll

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter, privatlån, avbetalning samt depåkrediter och erhåller en riskvikt på 75 procent. För att hushållsexponeringar ska kunna föras till denna exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 1 000 000 euro. Exponeringar mot hushåll som överstiger 1 000 000 euro förs till klassen för företagsexponeringar. Dessutom ska det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet

Exponeringar mot säkerhet i fastighet för bostadsfastigheter och bostadsrätter erhåller riskvikt 35 procent för den del av exponeringen som högst motsvarar 80 procent av fastighetens värde. Överskjutande exponering erhåller en riskvikt på 100 procent. Andra fastigheter än bostadsfastigheter åsätts en riskvikt på 100 procent. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 36 (36) procent.

Fallerande exponeringar

Fallerande exponeringar avser fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar eller när det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser. Det innebär en skillnad jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningar och delårsrapporter där 60 dagar används som gräns.

Fallerande exponeringar utan säkerhet erhåller riskvikt 150 procent om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20 procent av exponeringsvärdet före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20 procent eller högre, erhålls riskvikt 100 procent. Fallande exponeringar som är fullt ut säkrade genom panträtt i bostadsfastighet eller bostadsrätt erhåller riskvikt 100 procent.

Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk

Inga exponeringar föreligger avseende denna exponeringsklass.

Exponeringar i form av säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer hänförs till en egen exponeringsklass. Skandiabankens exponeringar avseende säkerställda obligationer är i sin helhet hänförliga till likviditetsreserven.

M SEK		31 december 2014				31 december 2013					
Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde		Kreditvärdering/ klassificering	Kredit- kvalitets- steg	Riskvikt		Exponeringsvärde	
		Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån	Brutto före kreditrisk- reduceringar	Netto efter kreditrisk- reduceringar
AAA till AA-	1	10%		500	500	AAA till AA-	1	10%		0	0
AAA till AA-	1		10%	6 705	6 705	AAA till AA-	1		10%	8 986	8 986
Summa				7 205	7 205					8 986	8 986

Poster som avser positioner i värdepapperiseringar

Inga exponeringar föreligger avseende denna exponeringsklass.

Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg

Inga exponeringar föreligger avseende denna exponeringsklass.

Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100 procent.

Aktieexponeringar

Exponeringar mot aktier erhåller en riskvikt på 100 procent.

Övriga poster

Skandiabankens exponeringar i övriga poster avser materiella tillgångar, upplupna räntor, förutbetalda kostnader och kontanta poster. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabankens övriga poster uppgår till 89 (65) procent.

4.3.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 5: Exponeringar fördelade på geografiska områden

MSEK

31 december 2014								
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Tyskland	Luxemburg	Finland	UK	Exponeringar
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2 223	1 345	-	578	-	20	-	4 166
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 716	4 396	-	-	-	73	-	8 185
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-	-	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	16	-	-	355	105	-	476
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	0
Exponeringar mot institut	421	271	76	-	-	-	15	783
Exponeringar mot företag	326	435	-	-	-	-	-	761
Exponeringar mot hushåll	678	3 122	-	-	-	-	-	3 800
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	39 179	49 630	-	-	-	-	-	88 809
Fallerande exponeringar	44	97	-	-	-	-	-	141
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-	-	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 961	4 315	929	-	-	-	-	7 205
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-	-	0
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-	-	0
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	95	3	-	-	-	-	-	98
Aktieexponeringar	10	2	-	-	-	-	-	12
Övriga poster	290	17	-	-	-	-	-	307
Summa kreditrisker	48 943	63 649	1 005	578	355	198	15	114 743

31 december 2013

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Tyskland	Luxemburg	Finland	USA	Exponeringar
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	872	540	-	302	-	15	-	1 729
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 446	3 050	-	-	-	170	-	6 666
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	302	-	-	-	302
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	70	-	-	70
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	1 904	267	196	-	-	-	-	2 367
Exponeringar mot företag	411	620	-	-	-	-	-	1 031
Exponeringar mot hushåll	664	3 058	-	-	-	-	-	3 722
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	31 054	42 279	-	-	-	-	-	73 333
Fallerande exponeringar	34	93	-	-	-	-	-	127
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 139	4 282	565	-	-	-	-	8 986
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	60	3	-	-	-	-	-	63
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	197	22	-	-	-	-	54	273
Summa kreditrisker	42 781	54 214	761	604	70	185	54	98 669

4.3.6 Exponeringar fördelat per bransch

Upplysningar ska lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. För flera exponeringsklasser framgår typ av motparter som t.ex. stater, kommuner, institut och företag. Avseende motparter för Skandiabankens hushållsutlåning avser det lån till privatpersoner. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser till största delen bolånekrediter till privatpersoner. Exponeringar i form av säkerställda obligationer avser motparter som är kreditinstitut. Upplysningar om exponeringarnas spridning per bransch återfinns i tabell 6.

Skandiabanken tillämpar, så långt som möjligt, den branschklassificering som utförs av Statistiska Centralbyrån (SCB) avseende svenska exponeringar och motsvarande information inhämtas från Statistisk sentralbyrå för exponeringar hänförliga till den norska verksamheten.

Tabell 6: Exponeringarnas spridning per bransch

MSEK

31 december 2014

31 december 2014

	Brutto- exponerings- belopp	Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
		< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
Exponeringar mot centralbanker och institut					
Riksbanken	636	-	-	-	-
Svenska banker	218	-	-	-	-
Svenska kreditmarknadsföretag	-	-	-	-	-
Svenska värdepappersbolag	-	-	-	-	-
Utländska kreditinstitut	1 033	-	-	-	-
Övriga kreditinstitut	-	-	-	-	-
Summa	1 888	-	-	-	-
Exponeringar mot allmänheten					
Svenska kommuner och landsting	-	-	-	-	-
Svenska icke-finansiella företag	122	-	-	-	-
Varav exponeringar mot små- och medelstora företag	-	-	-	-	-
Svenska hushåll inkl. personliga företagare	39 962	4	28	10	-
Varav exponeringar mot små- och medelstora företag	-	-	-	-	-
Svenska hushålls icke-vinstdrivande organisationer	-	-	-	-	-
Riksgäldskontoret	2 220	-	-	-	-
Svenska försäkringsföretag	-	-	-	-	-
Svenska värdepappersfonder och specialfonder	-	-	-	-	-
Övrig svensk allmänhet	-	-	-	-	-
Utländsk allmänhet	53 253	23	121	104	-
Summa	95 558	27	149	114	-
Exponeringar mot icke-finansiella företag (SNI-kod)					
A. Jordbruk, skogsbruk och fiske	-				
B. Utvinning av mineral	-				
C. Tillverkning	-				
D. Försörjning av el, gas, värme och kyla	-				
E. Vattenförsörjning	-				
F. Byggverksamhet	-				
G. Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	-				
H. Transport och magasinering	-				
I. Hotell- och restaurangverksamhet	-				
J. Information- och kommunikationsverksamhet	-				
K. Finans- och försäkringsverksamhet	121				
L. Fastighetsverksamhet	2				
M. Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	-				
N. Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	-				
O. Offentlig förvaltning och försvar	-				
P. Utbildning	-				
Q. Vård och omsorg	-				
R. Kultur, nöje och fritid	-				
S. Annan serviceverksamhet	-				
T. Förförvarsbete i hushåll	-				
U. Verksamhet vid internationella organisationer	-				
Summa	122				

4.3.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring och transaktionskonton hänförs till intervallet 0-1 månad. Exponeringar utan löptid avser aktier, immateriella och materiella tillgångar.

Tabell 7: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

MSEK

31 december 2014

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Exponering
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	4 041	-	47	-	55	-	23	4 166
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	176	1 182	736	666	5 426	-	-	8 185
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	100	376	-	-	476
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	734	50	-	-	-	-	-	783
Exponeringar mot företag	737	-	-	15	9	-	-	761
Exponeringar mot hushåll	384	76	284	212	1 143	1 700	-	3 800
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	8 296	19 638	1 665	4 046	13 568	41 597	-	88 809
Fallerande exponeringar	7	12	27	41	53	-	-	141
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk								0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	300	200	192	302	6 212	-	-	7 205
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	98	-	-	-	-	-	-	98
Aktieexponeringar	12	-	-	-	-	-	-	12
Övriga poster	87	35	2	5	10	4	164	307
Summa kreditrisker	14 871	21 192	2 953	5 388	26 851	43 301	187	114 743

31 december 2013

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Exponeringar
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 689	-	-	40	-	-	-	1 729
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	588	1 319	858	1 151	2 750	-	-	6 666
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	302	-	-	-	-	302
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	70	-	-	-	-	-	-	70
Institutexponeringar	1 421	318	25	301	302	-	-	2 367
Företagsexponeringar	1 031	-	-	-	-	-	-	1 031
Hushållsexponeringar	489	66	143	211	1 111	1 703	-	3 722
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	5 310	12 913	1 848	3 021	14 337	35 903	-	73 332
Oreglerade poster	10	13	15	15	73	-	-	127
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	858	1 440	6 688	-	-	8 986
Exponeringar mot fonder	-	-	-	-	-	-	63	63
Övriga poster	49	29	3	5	18	6	164	274
Summa kreditrisker	10 657	14 658	4 053	6 184	25 278	37 612	227	98 669

4.3.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken. Skandiabanken säkrar den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter med ränteswappar. Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar. Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- och aktiehandel vid kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner. Dessa exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

Skandiabanken tillämpar marknadsvärderingsmetoden vid beräkning av exponeringsbelopp för kreditrisk för derivatkontrakt. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som ska 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.

Tabell 8: Motpartsrisiker i derivatkontrakt

MSEK

2014-12-31	Positivt marknads- värde brutto	Möjlig riskförändring Exponeringsbelopp	Upplupen ränta	Totalt exponerings- belopp	Riskvägda exponeringar ⁴	Kapitalkrav ¹⁰
Exponeringsklass						
Företagsexponeringar	32	24	1	57	57	5
Institutexponeringar	0	17	1	18	18	1
	32	41	2	75	75	6

2013-12-31	Positivt marknads- värde brutto	Möjlig riskförändring Exponeringsbelopp	Upplupen ränta	Totalt exponerings- belopp	Riskvägda exponeringar ⁴	Kapitalkrav ¹⁰
Exponeringsklass						
Företagsexponeringar	73	57	7	137	137	11
Institutexponeringar	1	15	4	20	20	2
	74	72	11	157	157	13

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 på grund av förändringar i räntor och valutakurser.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 4.4.

4.3.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Definitioner

Enligt tillsynsförordningen ska termer för redovisningsändamål definieras i denna rapport. Begrepp i denna rapport kan skilja sig åt jämfört med de som används i de finansiella rapporterna, avseende delårs- och årsredovisningar, även om innebörden är densamma. I vissa fall kan även innebörden av begrepp och termer vara olika. Upplysningar om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov överensstämmer med lämnade uppgifter i de finansiella rapporterna.

Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar om 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 att motparten hamnat i obestånd.

Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. 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".

Tabell 9: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

MSEK

2014-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov			Förfallna exponeringar		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	8	98	106	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24	44	68	12	48	60
Summa	32	142	174	12	48	60

2013-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov			Förfallna exponeringar		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	8	83	91	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	23	25	48	6	54	60
Summa	31	108	139	6	54	60

Exponeringar med nedskrivningsbehov definieras som "osäkra fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att 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 och om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter så klassificeras lånet som osäkert.

Förfallna exponeringar definieras som "oreglerade fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att som förfallna exponeringar i tabellen ovan anges fordringar som har förfallit men som inte bedöms vara osäkra och för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Tabell 10: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

2014-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	6	79	85	6	42	48
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	4	25	29	1	14	15
Summa	10	104	114	7	56	63

2013-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	7	66	73	8	32	40
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	6	13	19	3	7	10
Summa	13	79	92	11	39	50

Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen definieras som "reservering för kreditförluster" i de finansiella rapporterna och motsvarar avsättning i balansräkningen per balansdagen för osäkra fordringar.

Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen motsvarar i de finansiella rapporterna uppgifter om årets kreditförluster redovisade i resultaträkningen exklusive inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster.

Tabell 11: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

MSEK

Förändring i reserv	Kreditriskjusteringar	
	Specifika	Allmänna
Ingående balans för reserveringar för lånefordringar	92	-
Periodens reserveringar	35	-
Återförda reserveringar	-3	-
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	-4	-
Övriga justeringar	-6	-
Utgående balans, reserveringar för lånefordringar	114	-

Det finns två typer av kreditriskjusteringar; allmänna och specifika. Enligt artikel 1 i Kommissionens delegerade förordning nr 183/2014 är alla kreditriskjusteringar som inte kan klassas som allmänna justeringar specifika. Följande två kriterier måste vara uppfyllda för att justeringar ska anses vara allmänna:

- De är fria och fullt tillgängliga vad gäller tidpunkt och belopp för att täcka kreditriskförluster som ännu inte har uppkommit.
- De återspeglar kreditförluster för en grupp av exponeringar för vilka institutet vid den aktuella tidpunkten inte har några bevis för att en förlust har uppkommit.

Specifika kreditriskjusteringar motsvarar "reservering för kreditförluster" i de finansiella rapporterna och avser avsättning i balansräkningen per balansdagen för osäkra fordringar.

Definitionen av "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk" tas i de finansiella rapporterna upp som gruppvisa reserveringar. Dessa reserveringar är dock enskilt identifierade och faller inte in under begreppet allmänna kreditriskjusteringar. Bankens tolkning av kapitaltäckningsregelverket är att det för banken endast föreligger specifika kreditriskjusteringar.

4.4 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Minimikrav på kapital - pelare 1"

¹Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag görs även för värdejusteringar enligt Ebas förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.

²Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

³Supplementärkapital består av eviga förlagslån. Orealiserade vinster på eget kapitalinstrument som i redovisningen klassificerats som tillgångar som kan säljas ingick i supplementärkapitalet fram till 2013-12-31.

⁴Med totalt riskvägt exponeringsbelopp avses exponeringar för kreditrisk avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt regelverket för kapitaltäckning. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.

⁵Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

⁶Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.

⁷Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad fram till och med 2013-12-31.

⁸Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av tillämpliga buffertkrav, vilket för Skandiabanken motsvarar krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert.

⁹Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital, dvs. 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

¹⁰Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

¹¹Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

5. Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning – pelare 2

Bankens strategi är att ha en total kapitalrelation som överstiger 13,5 procent inklusive pelare 1, pelare 2 och buffertkrav. I enlighet med lagstadgat minimikrav, enligt pelare 1, ska kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst 8 procent. För närmare beskrivning se avsnitt 2.1 "Pelare 1 - Minimikrav på kapital".

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital ska banker hålla kapital för samtliga risker i verksamheten. Dessa beräkningar hanteras under pelare 2. Hänsyn tas till det totala kapitalbehovet i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att banken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de som ingår i beräkningar för minimikrav på kapital dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker. Metodval för beräkning av internt kapitalbehov sker med utgångspunkt från interna modeller för beräkning av kapitalbehov för kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen anges till 1 mellan de olika risklagen vilket innebär ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna.

Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har banken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den av styrelsen beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet.

Årligen, vid affärsplaneringsprocessen, beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser vilka löper under en femårsperiod. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen för banken en dialog med ägaren kring kapitaliseringsnivå och fördelningen i kapitalbasen mellan primär- och supplementärkapital. I processen ingår också att banken allokera ut kapitalbasen mellan Sverige och Norge. Kapitalbehovet diskuteras med representanter för ägaren varefter kapitalbehovet för banken godkänns av styrelsen i Skandia Liv. En av ägaren godkänd affärsplan beslutas av bankens styrelse.

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se nedan under punkt 6 "Risker och riskhantering".

6. Risker och riskhantering

I detta avsnitt redovisas Skandiabankens mål och riktlinjer för riskhantering. Inom ramen för detta ingår övergripande mål, organisation, styrning, uppföljning och rapportering kopplat till bankens riskhantering. Vidare innehåller avsnittet specifika beskrivningar av styrning och hantering av bankens främsta risker.

6.1 Mål, organisation och styrning

Mål

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.

Styrelse

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

Styrelsens Risk- och IKU-utskott

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

Styrelsens revisionsutskott

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

Vd

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

Vd-kommittéer

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

ALCO

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

I ALCO sker en genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. ALCO består av följande ledamöter: vd, vvd, Chief Financial Officer (CFO), Treasurychefen samt Riskchef. Kommittén ska ha minst tio möten årligen. Under 2014 hölls 15 möten.

Kreditkommittén

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

Kreditkommittén består av följande ledamöter: vd, kreditchefen, chef produkt och process i Norge, chef produkt bank i Sverige och economichef Norge.

Enheten för regelverk, stöd och kontroll (RSK)

Enheten för hantering av risk och compliance i Skandiabanken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och utgör en del av första försvarslinjen. Enheten följer upp och stödjer linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Enheten följer upp Skandiabankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvariga i att hantera och efterleva externa och interna regelverk. Enheten rapporterar till Skandiabankens chef för Admin support, kontroll & kredit och samverkar med andra försvarslinjens compliancefunktion och Funktionen för riskkontroll.

Funktionen för riskkontroll (FRK)

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för övergripande riskstyrning samt kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll ansvarar omfattar kreditrisk (inklusive riskklassificeringssystem), motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Funktionen för riskkontroll ska även övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. Funktionen för riskkontroll är direkt underställd Skandiabankens Riskchef. Riskchefen rapporterar till Skandiabankens vd, styrelse, styrelsens risk- och IKU-utskott samt till CRO i Skandia Liv.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust som banken kan drabbas av till följd av bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten (compliancerisker). Funktionen ska även bistå med råd och stöd gällande compliancefrågor.

Funktionen för regelefterlevnad är utlagd genom uppdragsavtal till Skandia Liv, där det inom Funktionen för regelefterlevnad finns en utsedd s.k. Chief Compliance Officer (CCO) för Skandiabankens räkning. CCO rapporterar löpande status avseende Skandiabankens regelefterlevnad till Skandiabankens vd och styrelse.

Verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Riskfunktionen i Skandia Liv svarar för uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna. Riskerna följs även upp av Skandiabanken som en del i uppföljningen av uppdragsavtalen med Skandia Liv.

Ledningsinformation

Skandiabankens ledning har för närvarande tillsammans tolv stycken styrelseuppdrag där CFO har flest åtaganden medan Chefsjurist, Riskchef och Chef Produkt Bank inte har några styrelseuppdrag. Resterande medlemmar i ledningen har ett eller två styrelseuppdrag vardera. För rekrytering av medlemmar i ledningsorganet och för deras faktiska kunskaper, färdigheter och sakkunskap har Skandiabanken upprättat policy om prövning av styrelse och ledande befattningshavare samt om mångfald. Vid nyrekrytering av ledande befattningshavare görs omfattande tester både avseende personliga egenskaper, motivation samt analytisk förmåga. Skandiabankens instruktion för HR beskriver vidare hur bolaget strävar efter att utveckla en miljö som främjar fördelarna med lika möjligheter och en personalsammansättning präglad av mångfald. Även Skandias riktlinje om rekrytering beskriver hur jämställdhet och mångfald eftersträvas vid rekrytering.

Verksamhet

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

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

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara exponerad för baserad på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarieanalyser baseras på ett antal makro- och mikrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapitalbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts är likviditetsrisken, bortsett ifrån spreadrisken i investeringsportföljen vilket är en delkomponent i likviditetsrisken. Utöver denna avsättning anser Skandiabanken inte att likviditetsrisken kan hanteras genom att avsätta ytterligare kapital. Risker hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

6.1.1 Fördelning av risk- och kontrollansvar - tre försvarslinjer

Intern kontroll

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre s.k. försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom banken och skiljer mellan:

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

Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinjen.

Verksamhetens ansvar - första försvarslinjen

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

Bankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för övergripande riskstyrning och självständig uppföljning av risker och regelefterlevnad samt för en samlad analys och rapportering av Skandiabankens risker. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. Skandiabankens Riskchef stöttar också vid i hanteringen av vissa övergripande risker och i hantering av nya risker där metoder och modeller för första linjens riskhantering ännu inte är på plats. Organisationen och styrningen av verksamheten och personerna i den andra försvarslinjen får inte heller utformas på ett sådant sätt att den äventyrar eller riskerar att äventyra kraven på självständighet/oberoende.

Skandiabankens andra försvarslinje består av funktionen för riskkontroll, Riskchefen och funktionen för regelefterlevnad. Bankens styrelse antar policyer som bl.a. reglerar dessa funktioners/rollers närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

Bankens funktioner i tredje försvarslinjen

Tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende utvärdering (granskning) av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Internrevision och externrevisorerna, i det följande Revisionsfunktionerna, utgör den tredje försvarslinjen.

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

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

6.2 Uppföljning och rapportering

Syfte och principer för upplysningar

Skandiabankens policy för finansiell information syftar till att genomlysna verksamheten transparent, tillförlitligt och informativt för aktieägare, allmänhet, investerare, revisorer och tillsynsmyndigheter. Strategier, resultat och ställning, kapitalstruktur samt riskexponeringar samt riskhantering genomlysas på ett sätt så att mottagare av informationen erhåller relevant information om Skandiabankens verksamhet. Informationen ska vara konsistent och jämförbar vilket innebär att upplysningar för rapporteringsperioden ska vara jämförbara inom och mellan perioderna. Ambitionen är att upplysningarna ska presenteras på ett i möjligaste mån lättöverskådligt sätt och med betoning på relevans för läsaren med hänsyn till Skandiabankens verksamhet.

Var och när extern informationen lämnas

Samtliga rapporter publiceras på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se/Om oss/Investor Relations/Finansiell info](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info).

Årliga rapporter

Årsredovisningen innehåller en kapitaltäckningsanalys. Skandiabanken lämnar årligen en rapport om kapitaltäckning och riskhantering i enlighet med gällande krav på offentliggörande av information (pelare 3). Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar för risk. Rapporten lämnas på Skandiabankens hemsida senast i samband med att årsredovisningen publiceras.

Rapport lämnas årligen för offentliggörande av information om ersättningar till anställda avseende Skandiabanken. Denna rapport lämnas på Skandiabankens hemsida senast i samband med att årsredovisningen publiceras.

Delårsrapporter

Delårsrapporten innehåller en kapitaltäckningsanalys. Skandiabanken lämnar en separat rapport för periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker i enlighet med gällande krav på offentliggörande av information (pelare 3). Rapporten lämnas på Skandiabankens hemsida senast två månader efter balansdagen.

Finansiell rapportering till styrelse och bankledning

Styrelse och bankledning erhåller till respektive möte redogörelse för Skandiabankens resultat, ställning, kapitaltäckning och riskrapportering, kompletterat med väsentliga nyckeltal samt med jämförelse mot rapportering sedan förra sammanträdet.

6.3 Kreditrisk

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

Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens årsredovisning, not 37.4. "Kreditrisk och kreditkvalitet", tabell 1-5.

6.3.1 Styrning av kreditrisk

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

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

6.3.2 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 likviditet.

Kreditpolicy – utlåning till allmänheten

Skandiabankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad kreditscoring som ett centralt inslag. Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning ska bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Kreditpolicy – övriga exponeringar

Skandiabanken håller en likviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, kommun, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparten alltid genom en manuell prövning. Samtliga limiter ska godkännas av styrelsens Risk- och IKU-utskott. För ytterligare information se punkt 6.5. "Likviditetsrisk och finansiering" nedan.

Koncentrationsrisker avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som 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 inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 77 (74) procent, exponeringar mot kreditinstitut 6 (9) procent varav 5 (8) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 8 (9) procent, stats- och kommunexponeringar 8 (6) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 57 (59) procent i Norge och 43 (41) procent i Sverige.

Motpartsrisk

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för Skandiabanken. Vid beräkning av motpartsrisk för kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden och ett belopp för möjlig riskförändring påförs. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som ska 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. Nettningsavtal, i form av ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla nettningsavtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. Total motpartsexponering uppgick till 146 (55) MSEK varav 74 (13) MSEK redovisas i balansräkningen som positivt marknadsvärde och 72 (42) MSEK utanför balansräkningen. Se ovan punkt 4.3.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt.

6.3.3 Säkerheter och garantier

Tabell 12: Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

MSEK

	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av
- Bilfinansiering	2 052	-	-	2 052	1 967	-	-	1 967
- Villa och fritidshus	172 630	-	1	172 631	147 574	-	1	147 575
- Lägenheter	23 320	-	32 175	55 495	20 019	-	23 271	43 289
- Övriga fastigheter	933	-	-	933	1 446	-	-	1 446
- Övrigt	15	44	107	166	16	47	99	162
Summa säkerheter	198 950	44	32 283	231 277	171 021	47	23 371	194 439

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter och i den norska verksamheten erhålls pantbrev även för avbetalning. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell 12 Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

Erhållna säkerheter garantier - 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 ska täcka hela exponeringsbeloppet. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att Skandiabanken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknat kreditriskskydd.

För ytterligare information, se avsnitt 4.3.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet.

6.3.4 Kreditkvalitet - bostadskrediter

Utlåningen till allmänheten uppgick till 96 (78) mdr exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 89 (73) mdr, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlys kreditkvaliteten.

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

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

Tabell 13: Kreditkvalitet - utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

MSEK

Riskklass	31 december 2014				31 december 2013			
	Sverige	Norge	Total	Andel	Sverige	Norge	Total	Andel
1	17 063	26 767	43 830	0,49	11 219	23 304	34 523	0,47
2	17 475	12 524	29 999	0,34	16 061	9 793	25 854	0,35
3	2 002	2 606	4 608	0,05	1 603	1 843	3 446	0,05
4	2 293	6 008	8 301	0,09	1 781	6 247	8 028	0,11
5	222	832	1 054	0,01	225	481	706	0,01
6	83	664	747	0,01	144	353	497	0,01
7	2	33	35	0,00	2	0	2	0,00
Fallissemang	35	78	113	0,00	27	68	95	0,00
Summa	39 175	49 512	88 687	1,00	31 062	42 089	73 151	1,00

6.3.5 Kreditkvalitet - likviditetsreserv

De värdepapper som ingår i bankens totala likviditet består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat av god kreditkvalitet. Av innehaven var 56 (59) procent AAA-klassade, 17 (18) procent var AA-klassade, 0 (8) procent var A-klassade, 0 (0) procent var BBB-klassade och 27 (14) procent hade inget externt långfristigt kreditbetyg. Exponeringar utan långfristig rating utgörs nästan uteslutande av kommuner. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

6.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas av förändringar i marknadsfaktorer. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk och valutarisk.

6.4.1 Ränterisk

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 yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger styrelsen. Vd:n har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd:n har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken. CFO har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

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

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har en låg känslighet för ränterisker som ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån ska spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar.

Skandiabankens riskpolicy definierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenheter. Mätningen inkluderar samtliga räntebärande skulder och tillgångar i bankboken och placeras i tidsintervaller baserat på återstående räntebindningstid. Insättningar i den svenska verksamheten utan avtalad räntebindningstid placeras i det kortaste tidsintervallet medan motsvarande inlåning i den norska verksamheten placeras i tidsintervallet 1 – 3 månader. Bankens egna kapital exkluderas ur mätningen och det görs inget antagande om förtida återbetalningar av lån. Per 31 december 2014 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av bankboken med netto 64 (39) MSEK, se tabell 14 nedan. Skandiabanken mäter dessutom ränterisken med en modell som simulerar det historiskt värsta modellerade utfallet av ett antal icke-parallella skiften av räntekurvan baserat på historiska observationer. Båda ovanstående ränteriskmätningar genomförs och rapporteras på månatlig basis.

Tabell 14: Ränterisk – räntebindningstider för tillgångar och skulder

31 december 2014									
Tillgångar	<1 mån	1<3 mån	3<6 mån	6<12 mån	1<3 år	3<5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	616	0	0	0	0	0	0	-	616
Belåningsbara statsskuldssambindelser	911	5 646	889	665	0	0	0	-	8 110
Utlåning till kreditinstitut	1 229	0	0	0	0	0	0	-	1 229
Utlåning till allmänheten	14 115	72 209	1 125	2 907	3 654	1 548	0	-	95 558
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 696	5 319	452	0	0	0	0	-	8 467
Totala räntebärande tillgångar	19 567	83 174	2 465	3 572	3 654	1 548	0	-	113 980
Icke räntebärande tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	1 127	1 127
Totala tillgångar	19 567	83 174	2 465	3 572	3 654	1 548	0	1 127	115 107
Skulder									
Räntebärande skulder									
In- och upplåning från allmänheten	33 072	45 247	486	312	298	73	0	-	79 487
Emitterade värdepapper m.m.	10 134	17 374	499	0	0	0	0	-	28 007
Efterställda skulder	0	900	0	0	0	0	0	-	900
Totala räntebärande skulder	43 206	63 520	985	312	298	73	0	-	108 394
Icke räntebärande skulder och eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	6 714	6 714
Totala skulder och eget kapital	43 206	63 520	985	312	298	73	0	6 714	115 107
Ränteswappar									
Långa positioner	3 140	7 015	0	0	0	0	0	-	10 155
Korta positioner	0	1 685	495	2 825	3 530	1 620	0	-	10 155
Differens tillgångar och skulder	-20 499	24 984	985	435	-174	-144	0	-	0

Räntekänslighet 2 % parallellskifte uppdelat på väsentliga valutor (omräknat till SEK)

SEK: 34 MSEK

NOK: 30 MSEK

6.4.1.1 Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 3-månaders Stibor som rörlig ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under det allmänna ränteläget. Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet. Innehav och emitterade räntebärande värdepapper på längre löptider har generellt rörlig räntestruktur och fastförräntade värdepapper hanteras med matchande upplåning eller derivat.

6.4.2 Valutarisk

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

Styrning av valutakursrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens valutarisk åligger styrelsen. Vd:n har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd:n har delegerat ansvaret för valutarisk till CFO för Skandiabanken. CFO har i sin tur lagt ut hanteringen av valutarisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med koncernmoderbolaget Skandia Liv.

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

Hantering och mätning av valutakursrisk

Skandiabanken är exponerad mot valutarisk främst genom ut- och inlåning till den norska filialen och dessa flöden säkras med valutaswappar. Därtill har Skandiabanken en lång strategisk valutaposition mot den norska kronan som är hänförlig till det balanserade resultatet i den norska filialen och valutakursrörelser mot valutapositionen påverkar omräkningsdifferensen i övrigt totalresultat. Den positionen säkras för närvarande inte. Skandiabanken har också en valutarisk som uppstår i samband med handel för kunders räkning, dvs. fond- och aktiehandel på de internationella marknaderna samt valutaexponeringar som uppstår via kundaktiviteter som t.ex. banktransaktioner. Exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken.

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 av valutakursrisk. Det innebär att total nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 547 (207) MSEK. Vid en förändring av kronans värde mot de utländska valutorna med fem procentenheter påverkas eget kapital med 3 (8) MSEK. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och hänförs till årets resultat i filialverksamheten. Det innebär att motsvarande känslighetsanalys enligt periodens genomsnittskurs påverkar resultaträkningen med 26 (10) MSEK.

Negativa omräkningsdifferenser inklusive skatt hänförligt till dessa minskade resultatet med -28 (-103) MSEK, vilka avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till Skandiabankens rapporteringsvaluta. Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens årsredovisning, not 37.5.2. "Valutakursrisk".

6.4.3 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.

Aktier och fonder - handelslager

Innehavet klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och värderas till officiella noteringskurser. Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Skandiabanken har ett marginellt handelslager i aktier, fonder och aktieindexobligationer som är ett resultat av handel för kunds räkning. Värdet på innehaven uppgick per den 31 december till 1 (1) MSEK. I enlighet med tillsynsförordningen beräknar Skandiabanken kapitalkrav för handelslaget enligt reglerna för kreditrisk.

Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen

De onoterade aktierna i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID tjänst som föregående räkenskapsår klassificerades som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" har under 2014 omklassificerats till "Finansiella tillgångar som kan säljas", se nedan.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas"

Innehavet uppgick till per den 31 december 2014 till 12 (54) MSEK och värderas till anskaffningsvärde. Under året har innehavet av VISA aktier, som värderades till verkligt värde, avyttrats och vinsten redovisats i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Innehavet den 31 december 2014 motsvarar aktier i branschanknutna företag.

Dessa aktier har under 2014 omklassificerats från "Finansiella tillgångar som innehas för handel" till "Finansiella tillgångar som kan säljas". Aktierna värderas numera till anskaffningsvärde då de är onoterade och inget tillförlitligt värde finns att tillgå. I den norska verksamheten har innehavet ökat jämfört med föregående år och denna ökning avser förvärv av aktier i Bank Asept samt Bank ID Norge.

6.5 Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga likvida medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder, eller en ökning i uttag av inlåning. Förändrade marknadsförhållanden inbegriper möjligheten för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken att motparter inte förnyar sin finansiering.

Funktion för hantering av likviditetsrisk

Det yttersta ansvaret för bankens likviditetsrisk åligger styrelsen. Vd har ansvaret för den löpande förvaltningen, vilket innefattar likviditetshanteringen.

Vd har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till CFO. Banken har lagt ut hanteringen av likviditetsrisk till Treasury-funktionen.

Treasury ansvarar för daglig hantering av likviditetsrisk samt modellunderhåll och utveckling. Samtliga riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen och styrelsen ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsen i samråd med bankens ALCO som bland annat ansvarar för månatlig tillsyn av likviditetsrisk.

Funktionen för riskkontroll är ansvarig för övergripande styrning, kontroll och rapportering av bankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll är underställd bankens Riskchef. Avseende likviditetshantering ansvarar bankens Riskchef för oberoende likviditetsriskkontroll vilket inkluderar analys och kontroll samt kvartalsvis rapportering, limituppföljning och modellvalidering.

Allt modellunderhåll och utveckling på Treasury avseende likviditetsrisker görs i samråd med och godkännande av Skandiabankens Riskchef och CFO.

Likviditetsriskstrategi

Skandiabankens likviditetsstrategi reflekterar en konservativ inställning mot finansierings- och likviditetsriskexponering. För att uppfylla likviditetsstrategin har banken följande kvalitativa riskapptit:

- Skandiabanken har en låg tolerans för kortfristig finansieringsrisk
- Skandiabankens strategi för likviditetshantering ska säkerställa att banken kan finansiera sig under stressade marknads- och företagsspecifika förhållanden
- Skandiabanken har en preferens för relationsbaserad inlåning men strävar efter en diversifiering av finansieringskällorna

Den kvalitativa riskaptiten kvantifieras genom ett antal riskmått och nyckeltal vilka beskrivs närmare under avsnittet mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk.

Riktlinjer för hantering av likviditetsrisk

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen i den svenska och norska verksamheten. Likviditet i den norska filialen finansieras primärt av och investeras i norska kronor, likviditet i den svenska verksamheten finansieras primärt av och investeras i svenska kronor. Om det bedöms att likviditetet bör finansieras genom att ta upp lån i annan godkänd valuta än den som ska finansieras ska dessa positioner säkras med valutaswappar. Vid behov kan likviditet överföras från Sverige till Norge och vice versa utan några legala hinder. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka ska säkras med valutaderivat.

Riktlinjerna för hantering av likviditetsrisk är beslutade av styrelsen och implementeras genom bankens policy om likviditetshantering. Hanteringen inbegriper dagliga stresstester, kontinuerlig prognostisering av likviditet och finansieringsbehov samt en årlig intern likviditetsutvärdering (ILU). ILUn innebär en omfattande utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabankens ramverk för likviditetshantering och säkerställer på så vis att banken har ett för verksamheten lämpligt ramverk för hantering av likviditetsrisk.

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgångar till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandiabanken en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar. Bankens likviditetsreserv definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2010:7 vilket innebär att den enbart består av tillgängliga medel, d.v.s. medel som inte är ianspråktaga som säkerheter, vilka Treasury förfogar över och som är pantsättningsbara hos den svenska och/eller norska centralbanken. Likviditetsreserven innefattar också tillgodohavanden i centralbank eller dagslån till annan bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga påföljande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter. För att optimera bankens likviditetshantering förfogar Treasury också över övrig likviditet vilken inte redovisas som en del av likviditetsreserven. Övrig likviditet utgörs till största delen av värdepapper utgivna av finansiella bolag och är en relativt liten del av bankens totala likviditet.

I slutet av december 2014 uppgick likviditetsreserven till 20,2 (16,0) mdr vilket motsvarade 99,5 (83,8) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick till 20,3 (19,2) mdr kronor varav 7,5 (5,3) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera kortfristig likviditet i form av intradagsflöden. De värdepapper som ingår i bankens totala likviditet består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat av god kreditkvalitet. Av innehaven var 56 (59) procent AAA-klassade, 17 (18) procent var AA-klassade, 0 (8) procent var A-klassade, 0 (0) procent var BBB-klassade och 27 (14) procent hade inget externt långfristigt kreditbetyg. Exponeringar utan långfristig rating utgörs nästan uteslutande av kommuner. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

Tabell 15: Likviditetsreserven

MSEK	2014-12-31				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	2 223	1 345	20	3 588	843	529	15	1 387
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	172	-	172	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	575	478	-	1 053	672	-	-	672
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 972	5 211	-	8 183	2 582	3 142	-	5 725
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 449	3 767	-	7 216	4 192	4 059	-	8 251
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition ¹	9 219	10 973	20	20 212	8 289	7 730	15	16 034

¹ Likviditetsreserven hanteras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. I tabellen presenteras likviditetsreserven enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasury funktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktaga som säkerheter. Inneheten är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 16: Övrig likviditet

MSEK	2014-12-31				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	-	-	-	-	858	75	-	933
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	-	-	-	-	502	212	-	714
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	125	-	-	125	1 472	-	-	1 472
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa övrig likviditet ²	125	-	-	125	2 832	287	-	3 119

² Övrig likviditet står till Treasury funktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Inneheten är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 17: Total likviditet

MSEK	2014-12-31				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	2 223	1 345	20	3 588	843	529	15	1 387
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	172	-	172	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	575	478	-	1 053	672	-	-	672
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 972	5 211	-	8 183	3 440	3 217	-	6 657
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 449	3 767	-	7 216	4 694	4 271	-	8 965
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	125	-	-	125	1 472	-	-	1 472
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa total likviditetsreserv	9 344	10 973	20	20 337	11 121	8 017	15	19 153
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	9 219	10 973	20	20 212-	8 289	7 730	15	16 034

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men inte utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens årsredovisning, not 37.6. "Likviditetsrisk".

Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk

Treasury mäter och rapporterar kortfristig, medellång och strukturell likviditetsrisk för varje valuta enskilt samt på total valutaaggregerad nivå.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden och risker mäts genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden, förväntad tillväxt och prognos över förväntade flöden baserat på empirisk analys av historiska kundbeteenden. För att säkerställa att banken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom styrelsebeslutade limiter för högsta tillåtna dagliga marknadsfinansieringsbehov.

Medellång likviditetsrisk regleras i Skandiabanken bland annat genom den s.k. överlevandshorisonten, vilket är bankens interna stresstest av likviditet. Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definieras som hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella företagsspecifika såväl som marknadsbreda stresshändelser, d.v.s. antal dagar som Skandiabanken förväntas kunna klara ett stressat utflöde av likviditet. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden för t.ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad nyttjandegrad på beviljade men inte nyttjade krediter. Med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden med negativa effekter på likviditetsreserven och ökade krav på ställande av säkerheter i derivatportföljer. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och utanför balansräkningen. Överlevnadshorisonten mäts dagligen och limiteras på aggregerad nivå för banken totalt såväl som i enskilda valutor för den norska och svenska verksamheten.

I tillägg till överlevandshorisonten begränsar Skandiabanken också sin likviditetsrisk genom LCR. Från den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden vilket innebär att banken dagligen mäter och limiterar LCR enligt föreskrifterna på total nivå samt i valutan EUR. Det bör dock påpekas att bankens verksamhet i EUR är ytterst begränsad. Före den 1 januari 2015 mätte och rapporterade Skandiabanken LCR enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:37) om rapportering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. I denna rapport redovisas därför kvantitativ information om LCR. Skandiabankens LCR per 2014-12-31 var 1,93 (1,45).

Skandiabanken begränsar sin strukturella likviditetsrisk genom att limitera skillnaderna i löptidsstruktur mellan bankens tillgångar och skulder, detta mäts genom ett så kallat ALM-gap. ALM-gapet definieras som det ackumulerade gapet mellan förfallande tillgångar och skulder. Beräkningarna av ALM-gapet baseras på kontraktuella och beteendemässiga löptider på tillgångar och skulder. För att begränsa bankens exponering mot refinansieringsrisker ska verksamheten enligt limit bedrivas med ett ackumulerat positivt ALM-gap under de närmsta

12 påföljande månaderna. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga ALM-gap per 2014-12-31 var +8,1 mdr SEK. Utöver ALM-gapet mäter och rapporterar Skandiabanken också NSFR till styrelsen kontinuerligt.

I tillägg till ovanstående limiter arbetar Treasury inom styrelselimiter för inlåningskoncentration för att undvika likviditetsrisk hänförlig till hög koncentration i inlåningsbasen. Koncentration mäts här som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

Samtliga styrelsebeslutade limiter för hantering av likviditetsrisker omprövas regelbundet och justeras vid behov.

Beredskapsplan för hantering av likviditetsrisk

För att säkerställa bankens likviditet även under extraordinära förhållanden såsom svår finansiell stress har styrelsen beslutat om en beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker. Beredskapsplanen innehåller en tydlig ansvarsfördelning vid händelse av likviditetsrisk och åtgärdsstrategier för hur Skandiabanken ska komma tillrätta med ett eventuellt likviditetsunderskott. Planen är utformad för att hantera konsekvenserna av olika typer av likviditetspåverkande krissituationer samt innehåller definitioner på tidiga varningssignaler och händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Beredskapsplanen innehåller också riktlinjer kring återhämtningsförfarande, rapportering och utvärdering. Planen testas, uppdateras och beslutas av styrelsen minst årligen eller mer frekvent i de fall behov föreligger.

Internprissättning av likviditetsrisk

Skandiabanken beräknar kontinuerligt sina kostnader för likviditet. Kostnaderna återspeglar företagets aktuella refinansieringskostnad på förekommande löptider och utgör internpriset för likviditet vilket ligger till grund för prissättningen av bankens produkter.

Finansiering

Skandiabankens primära finansieringskälla är inlåning från allmänheten. För att diversifiera finansieringskällorna samt säkerställa framtida finansiering används också kapitalmarknadsfinansiering i form av certifikat, icke säkerställda obligationer s.k. MTN samt säkerställda obligationer. Emissioner görs i norska och svenska kronor då bankens finansieringsstrategi är att finansiera tillgångarna i sin egen valuta.

Säkerställda obligationer emitteras under svenskt obligationsprogram. Därmed lyder alla utgivna säkerställda obligationer under gällande svensk lagstiftning på området. Två separata säkerhetsmassor har etablerats där den norska säkerhetsmassan som innehåller norska bolån med säkerhet i bostadsfastigheter gäller som säkerhet för säkerställda obligationer denominerade i NOK. Den svenska säkerhetsmassan innehåller svenska bolån med säkerhet i bostadsfastigheter och gäller som säkerhet för säkerställda obligationer denominerade i SEK.

Banken hanterar eventuell ränterisk genom att ingå derivatavtal som konverterar flödenas löptider. I säkerhetsmassorna finns ingen ränterisk då samtliga tillgångar har kort räntebindningstid samtidigt som samtliga obligationslån ges ur med FRN-struktur på tre månader. Skandiabanken tar ingen valutarisk.

Under årets sista kvartal har behovet av nya säkerställda emissioner minskat och istället har fokus legat på att refinansiera certifikat i SEK samt utställande av MTN-obligationer i NOK respektive SEK. Syftet med att emittera MTN-obligationer har varit att öka andelen senior upplåning (> 5 procent av total skuld) då Moody's ger emittenter med den strukturen ytterligare en (1) notch mellan bankens och det säkerställda programmets rating. Denna åtgärd innebär att programmet nu klarar av en nedgradering av banken med en (1) notch utan att det påverkar programmets rating.

Tabell 18: Finansieringskällor, storlek

	2014-12-31	2013-12-31
MSEK		
Inlåning från allmänheten	79 518	75 677
Certifikat	2 248	4 568
MTN	6 012	3 729
Säkerställda obligationer	19 746	8 567
Övriga skulder	2 187	2 010
Summa skulder	109 711	94 551

Tabell 19: Upplysningar om intecknade tillgångar

Följande matriser visar Skandiabankens intecknade tillgångarna samt de mottagna säkerheterna per 2014-12-31.

Mall A – Tillgångar

Tillgångar, MSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
010 Det rapporterade institutets tillgångar	21 278	-	93 817	-
030 Aktieinstrument	0	0	13	13
040 Räntebärande värdepapper	0	0	16 577	16 577
120 Övriga tillgångar	0	-	77 227	-

Mall B – Mottagna säkerheter

Mottagna säkerheter, MSEK	Mottagna intecknade säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper, redovisat värde	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde
130 Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet	0	0
150 Aktieinstrument	0	0
160 Räntebärande värdepapper	0	0
230 Övriga säkerheter som mottagits	0	0
240 Egna räntebärande värdepapper som har emitterats, utom egna säkerställda obligationer eller tillgångssäkrade värdepapper	0	0

Mall C – Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa

Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa, MSEK	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
010 Vissa finansiella skulder, redovisat värde	19 746	21 278

Mall D – Information om inteckningsgradens betydelse

Skandiabankens enda intecknade tillgångar är den del av de bolån som inkluderats i respektive säkerhetsmassa och som utgör säkerhet för utgivning av säkerställda obligationer samt ställda säkerheter som hänförs till derivathanteringen.

6.6 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, dvs. risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, eller att rättsliga processer inleds som på ett negativt sätt kan påverka bankens verksamhet, samt compliancerisk, dvs. risken för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger vd. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer. Riskchefen har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av operativ risk. ALCO ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk- och kapitalsituation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens Risk- och IKU-utskott efter behandling i Skandiabankens ALCO. Styrelsens Risk- och IKU-utskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av operativ risk.

Hantering och mätning av operativ risk

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

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

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

Skandiabanken har, vid sidan av policyer, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en självutvärderingsprocess för operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars implementering är föremål för löpande bevakning. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandiabanken ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Samtliga incidenter, såväl realiserade som icke-realiserade rapporteras i systemet. Systemet är öppet och förordas att användas av samtliga anställda. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

6.7 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 likviditetsportföljen, ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. I affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på Skandiabankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller om Skandia Liv, 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 risk som uppstår från felaktigt 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 vd. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor som med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via FRK och funktionen för regelefterlevnad till Skandiabankens ledning och styrelse, såväl som till Skandia Liv.

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 avsnitt 6.3-6.6. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken och strategiska risker i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisker medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall. Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Fortlöpande övervakning görs av Skandiabankens rykte på marknaden.

Strategisk risk

Strategiska risker uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), t.ex. genom felaktiga och missriktade affärsbeslut. De strategiska riskerna hanteras på en övergripande nivå för hela Skandiakoncernen.

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

6.8 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

Skandiabanken har under 2014 upprättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. Utskottets ledamöter är Bengt-Åke Fagerman och Niklas Midby. Vd och personalchefen är i den utställning ersättningsutskottet så begär, adjungerade.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandiabanken. Utskottet ska bland annat bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, övriga medlemmar i ledningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller vd. Styrelsens beslut om ersättning till vd ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen".

Styrelsen har antagit en övergripande ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda. Denna ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningspolicyen ses över årligen.

Policy för hantering och mätning av ersättningsrisk

Innan beslut fattas om ersättningssystemet eller väsentliga förändringar av detta görs en analys av hur systemet påverkar de risker Skandiabanken utsätts för och hur dessa risker hanteras. Skandiabankens Riskchef har ett särskilt ansvar för denna bedömning. Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagets risknivå (särskilt reglerad personal). Analysen innehåller också en beskrivning av Skandiabankens system för riskstyrning och riskhantering.

Genomförd riskanalys visar att Skandiabankens ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande. Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt att varje bolag under tillsyn antingen har ett eget ersättningsutskott eller en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för vd och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- All ersättning till Skandiabankens medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef".

Ytterligare upplysningar i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, återfinns på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se/Om oss/Investor Relations/Finansiell info/2014 Redogörelse ersättningar Skandiabanken](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Finansiell_info/2014_Redogorelse_ersattningar_Skandiabanken).

Bilaga 1

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		2014-12-31	Förordning (EU) nr 575/2013 artikelhänvisning	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordning (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordning (EU) nr 575/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	26 (1), 27, 28, 29, Eba förteckning 26 (3)	N/A
	Varav: aktiekapital	400	Eba förteckning 26 (3)	N/A
2	Ej utdelade vinstmedel	4 628	26 (1) (c)	N/A
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-49	26 (1)	N/A
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse	N/A	26 (1) (f)	N/A
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	N/A	486 (2)	N/A
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483 (2)	N/A
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	N/A	84, 479, 480	N/A
5a	Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	417	26 (2)	N/A
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 396		N/A
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-16	34, 105	N/A
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-331	36 (1) (b), 37, 472 (4)	N/A
9	Tomt fält i EU	N/A		N/A
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	N/A	36 (1) (c), 38, 472 (5)	N/A
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	N/A	33 (a)	N/A
12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	N/A	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)	N/A
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)	N/A	32 (1)	N/A
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	N/A	33 (1) (b) (c)	N/A
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	N/A	36 (1) (e), 41, 472 (7)	N/A
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	N/A	36 (1) (f), 42, 472 (8)	N/A
17	Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institut har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	36 (1) (g), 44, 472 (9)	N/A
18	Institutes direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)	N/A
19	Institutes direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) to (3), 79, 470, 472 (11)	N/A

20	Tomt fält i EU	N/A		N/A
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	N/A	36 (1) (k)	N/A
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	N/A	36 (1) (k) (i), 89 to 91	N/A
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	N/A	36 (1) (k) (ii) 243 (1) (b) 244 (1) (b) 258	N/A
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	N/A	36 (1) (k) (iii), 379 (3)	N/A
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-17	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	N/A
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)	N/A	48 (1)	N/A
23	Varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	N/A	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)	N/A
24	Tomt fält i EU	N/A		N/A
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	N/A	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	N/A
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	N/A	36 (1) (a), 472 (3)	N/A
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)	N/A	36 (1) (l)	N/A
26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftning före kapitaltäckningsförordningen	N/A		N/A
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	-29		N/A
	Varav: filter för orealiserad förlust 1	N/A	467	N/A
	Varav: filter för orealiserad vinst 1	-29	468	N/A
26b	Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	N/A	481	N/A
	Varav: ...	N/A	481	N/A
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	N/A	36 (1) (j)	N/A
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-393		N/A
29	Kärnprimärkapital	5 003		N/A
Primärkapitaltillskott: Instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	N/A	51, 52	N/A
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	N/A		N/A
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	N/A		N/A
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	N/A	486 (3)	N/A
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483 (3)	N/A
34	Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	N/A	85, 86, 480	N/A
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	N/A	486 (3)	N/A
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0		N/A
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar				

37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	N/A	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)	N/A
38	Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	56 (b), 58, 475 (3)	N/A
39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärde 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)	N/A
40	Institutes direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	56 (d), 59, 79, 475 (4)	N/A
41	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	N/A		N/A
41a	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	472, 473(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	N/A
41b	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	477, 477 (3), 477 (4) (a)	N/A
41c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	N/A	467, 468, 481	N/A
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	N/A	56 (e)	N/A
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		N/A
44	Primärkapitaltillskott	0		N/A
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	5 003		N/A
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	62, 63	N/A
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet	N/A	486 (4)	N/A
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483 (4)	N/A
48	Kvalificerade supplementärkapital som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	N/A	87, 88, 480	N/A
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	N/A	486 (4)	N/A
50	Kreditriskjusteringar	N/A	62 (c) & (d)	N/A
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900		N/A
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	N/A	63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2)	
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	66 (b), 68, 477 (3)	

54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärde 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)	
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang	N/A		
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang	N/A		
55	Institutes direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	66 (d), 69, 79, 477 (4)	N/A
56	Lagtiftningsjusteringar som tillämpas på supplementärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	N/A		N/A
56a	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	N/A
56b	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	475, 475 (2) (a), 475 (3), 475 (4)(a)	N/A
56c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen	N/A	467, 468, 481	N/A
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		N/A
58	Supplementärkapital	900		N/A
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 903		N/A
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	N/A		N/A
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförordning (EU) 575/213) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)	N/A	472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b)	N/A
	Varav:...poster som inte dragits av från primärkapitaltillskottsposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)	N/A	475, 475 (2) (b), 475 (2) ©, 475 (4) (b)	N/A
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)	N/A	477, 477 (2) (b), 477 (2) (c), 477 (4) (b)	N/A
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 667		N/A

Kapitalrelationer och buffertar

61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,0%	92 (2) (a), 465	N/A
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,0%	92 (2) (b), 465	N/A
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	14,2%	92 (2) (c)	N/A
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2,5%	CRD 128, 129, 140	N/A
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%		N/A

66	Varav: krav på kontracyklisk buffert	N/A	N/A
67	Varav: krav på systemriskbuffert	N/A	N/A
67a	Varav: buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut	N/A	CRD 131
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,5%	CRD 128
69	(ej relevant i EU-förordningen)	N/A	N/A
70	(ej relevant i EU-förordningen)	N/A	N/A
71	(ej relevant i EU-förordningen)	N/A	N/A

Belopp som understiger tröskelvärde

72	Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	12	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10) 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4)	N/A
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	N/A	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)	N/A
74	Tomt fält i EU	N/A		N/A
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	N/A	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)	N/A

Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapital

76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)	N/A	62	N/A
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	N/A	62	N/A
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpning av taket)	N/A	62	N/A
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden	N/A	62	N/A

Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemng (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)

80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemng	N/A	484 (3), 486 (2) & (5)	N/A
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	N/A	484 (3), 486 (2) & (5)	N/A
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemng	N/A	484 (4), 486 (3) & (5)	N/A
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	N/A	484 (4), 486 (3) & (5)	N/A
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemng	N/A	484 (5), 486 (4) & (5)	N/A
85	Belopp som utesluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	N/A	484 (5), 486 (4) & (5)	N/A

Bilaga 2

MSEK

Poster i balansräkningen enligt IFRS som ingår i total kapitalbas	Enligt balansräkning 31 december 2014	Rad i Upplysningar om kapitalbas (bilaga 1)
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	-331	8
Uppskjutna skattefordringar	-17	21
Skulder		
Efterställda skulder	900	46
Eget kapital		
Aktiekapital	400	1
Reservfond	81	2
Fond för verkligt värde	-121	2
Balanserad vinst	4 619	2
- varav periodens övriga totalresultat	-48	3
Periodens resultat	417	5a

Bilaga 3a

Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument¹

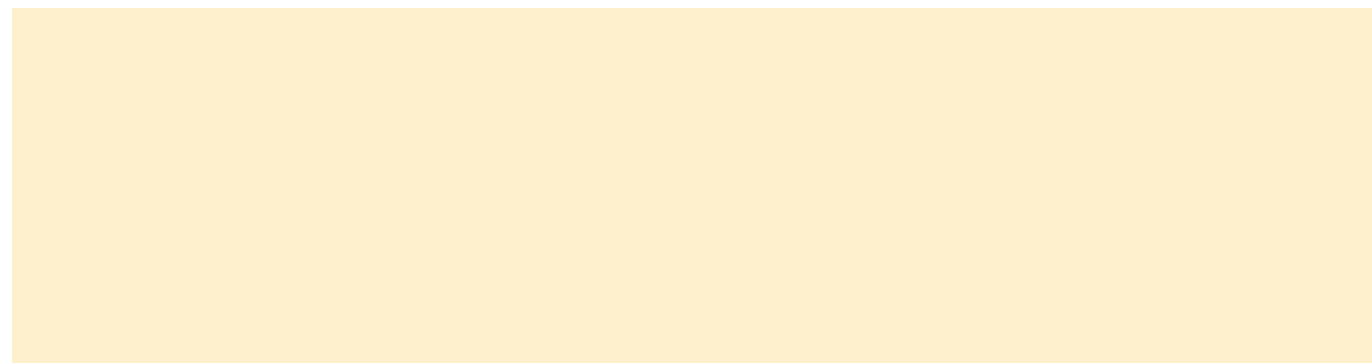
Rad	Information	Kärnprimärkapital
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	N/A
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Förordning (EU) No 575/2013
	Rättslig behandling	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 28
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljöer, enligt senaste rapporteringsdatum)	400 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	400 000 000 SEK
9a	Emissionspris	N/A
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	1994-06-09
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	Kuponger/utdelningar	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (pga Övrigt primärkapital är noll)
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

(1) 'N/A' (*not applicable*) där frågan inte är tillämplig

Bilaga 3b

Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument¹

Rad	Information	Supplementärkapital
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	NA
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Förordning (EU) No 575/2013
	Rättslig behandling	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Supplementärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	900 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	900 000 000 SEK
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld- upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2 januari 2014
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2019-01-02
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	Årligen den 30 mars, 30 juni, 30 september, 31 december efter 2019-01-02
	Kuponger/utdelningar	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	STIBOR + 125 baspunkter
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Delvis skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Delvis skönmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	Skandiabanken har, för att undvika likvidation, rätt att ianspråka hela eller delar av lånets kapitalbelopp inklusive upplupna räntor, genom att kovertera summan till ett villkorat aktieägartillskott. Beslut om sådant ianspråktagande ska fattas av ordinarie bolagsstämma.
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Helt eller delvis
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Valfritt för emittenten
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Prioriterad skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A
	(1) 'N/A' (not applicable) där frågan inte är tillämplig	



Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Lindhagensgatan 86
SE- 106 55 Stockholm

+46-8-463 60 00
www.skandiabanken.se

skandia :