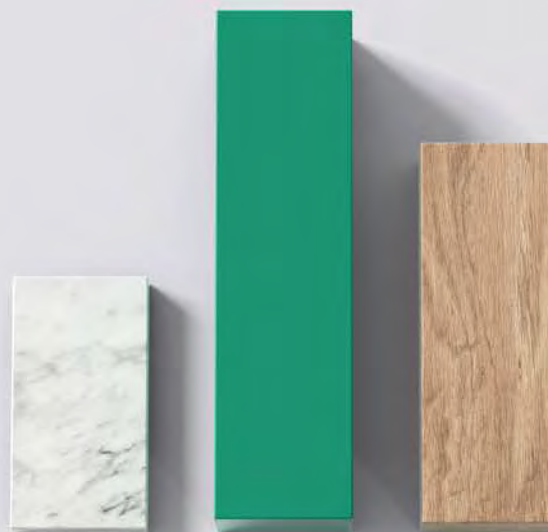


Delårsrapport januari–juni 2018



Kvartalet i sammandrag

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

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

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken).

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på www.skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Jämförelsesiffrorna avser det första kvartalet 2018.

- Intäkterna för andra kvartalet 2018 uppgick till 234 (245) MSEK.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet 2018 uppgick till 25 (40) MSEK.
- Kreditförlusterna för andra kvartalet 2018 uppgick till 1 (-1) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2017.

- Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 628 (59 190) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 65,8 (71,5) procent.¹
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 52,6 (57,2) procent.¹
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 185 (180) procent.

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Finansiell kalender

18 oktober 2018 Delårsrapport jan-sep 2018

15 februari 2019 Bokslutskommuniké 2018

Vd har ordet

Skandiabanken levererar en hög aktivitetsnivå för årets andra kvartal. Vi har lanserat produkter och tjänster som ökar kundvärdet, förbättrar kundupplevelsen och ökar effektiviteten i banken. En glädjande nyhet är lanseringen av vår nya strategiska prismodell för bolån. Den nya prismodellen är en större strategiförändring inom Skandia som knyter ihop människors två viktigaste privatekonomiska åtaganden – boende och pension.

Utvecklingen på bolånemarknaden har varit i fortsatt fokus de senaste månaderna. En sund debatt kring affärsmodellen för nyproducerade bostadsrätter med fokus på riskerna för den enskilda bostadsrättsköparen har blossat upp som följd av prisnedgången på nyproduktion. Samtidigt har prisutvecklingen på bostäder visat tecken på stabilisering i stora delar av landet.

Nya aktörer har också etablerat sig med nya typer av bolåneerbjudanden, vilket tydliggör vikten av att ständigt förbättra kunderbjudandet. Vårt erbjudande har inte varit tillräckligt konkurrenskraftigt i den nya miljön vilket lett till att vi inte lyckats växa våra volymer. Detta har bidragit till att vi nu väljer att höja aktivitetsnivån ytterligare för att möta den ökade konkurrensen.

Vi har lanserat en ny kreditprocess som förenklar ansökningsförfarandet. Vi har även förbättrat bolåneerbjudandet med en förmånlig, trygg och transparent lösning för många bolånetagare. Den nya bolånemodellen belönar nya och befintliga kunder som har tjänstepension i Skandia med en ränta ned till 1,09 procent. På sikt kommer den nya modellen bidra till högre volymer och en positiv resultatutveckling, vilket kompenserar för den lägre bolånemarginal som den nya modellen initialt medför. En fjärdedel av våra befintliga bolånekunder kommer att få vår bästa ränta. Precis som tidigare är bolånemodellen fullt transparent och den rabatt kunden får ligger också fast utan återkommande ränteförhandlingar.

Regleringsutvecklingen med PSD2 och ”Open banking” påverkar också konkurrensen på marknaden samtidigt som den möjliggör nya lösningar med fokus på enkelhet och flexibilitet. Under kvartalet har vi levererat uppdaterad

villkorsinformation till bankens kunder enligt PSD2 direktivet. Det är ett regelverksprojekt som möjliggör både utökat kundskydd och hållbara förmågor ur ett affärsperspektiv. Nästa år kommer ytterligare direktiv inom PSD2. Inom banken fortsätter arbetet med att förbättra helhetsupplevelsen och förenkla vardagen för våra kunder. Vi är väl positionerade och rustade för att möta förändringar på marknaden.

Den höga aktivitetsnivån har medfört att kostnaderna ökat jämfört med samma period föregående år, vilket har en negativ påverkan på lönsamheten. Kostnadsökningen sker dock enligt plan för att möta de investeringsbehov vi haft för att utveckla och anpassa vår verksamhet inför framtiden. Kreditkvaliteten är hög och kapitaliseringen är stark. Bankens finansiella ställning ger oss goda förutsättningar till att växa. Genom vår nya prismodell på bolån kan vi också attrahera ännu fler kunder. Sammanfattningsvis är jag nöjd med det första halvåret.

Potentialen är stor och vi ser goda möjligheter att stärka vår position på marknaden.

Stockholm i juli 2018



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat april-juni 2018 jämfört med januari-mars 2018

Rörelseresultatet för det andra kvartalet 2018 uppgick till 25 (40) MSEK. Det lägre resultatet förklaras av en högre resolutionsavgift, högre kostnader för extern upplåning och högre administrationskostnader som ökat planerligt till följd av regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling.

| MSEK | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2017 kv 2 | 2018 jan-jun | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Räntenetto | 184 | 196 | 202 | 380 | 398 | 796 |
| Provisionsnetto | 40 | 39 | 37 | 79 | 73 | 149 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 0 | 0 | -1 | 0 | 5 | 3 |
| Övriga rörelseintäkter | 10 | 10 | 8 | 20 | 18 | 37 |
| Totala rörelseintäkter | 234 | 245 | 246 | 479 | 494 | 985 |
| Personalkostnader | -62 | -61 | -59 | -123 | -119 | -236 |
| Övriga administrationskostnader | -131 | -127 | -117 | -258 | -219 | -471 |
| Av- och nedskrivningar | -4 | -5 | -4 | -9 | -9 | -18 |
| Övriga rörelsekostnader | -13 | -11 | -12 | -24 | -21 | -46 |
| Totala kostnader före kreditförluster | -210 | -204 | -192 | -414 | -368 | -771 |
| Resultat före kreditförluster | 24 | 41 | 54 | 65 | 126 | 214 |
| Kreditförluster, netto | 1 | -1 | -5 | 0 | -7 | -10 |
| Rörelseresultat | 25 | 40 | 49 | 65 | 119 | 204 |

Intäkter

Intäkterna minskade med 4 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 234 (245) MSEK. Räntenettet minskade med 12 MSEK och uppgick till 184 (196) MSEK. Minskningen är hänförlig till en höjd resolutionsavgift samt en ökad kostnad för bankens externa upplåning. Provisionsnettot är i det närmaste oförändrat mellan kvartalen och uppgick till 40 (39) MSEK.

Kostnader

Kostnaderna ökade med 3 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 210 (204) MSEK. Ökningen beror på en högre aktivitetsnivå avseende projekt relaterat till bankens nya kreditprocess och regleringsutvecklingen med PSD2.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, uppgick till 1 (-1) MSEK. Under kvartalet har en försäljning av avskrivna krediter, om knappt 5 MSEK, påverkat utfallet positivt.

Den totala reserveringen uppgick till 16 (14) MSEK.

Resultat januari-juni 2018 jämfört med januari-juni 2017

Rörelseresultatet för det första halvåret 2018 uppgick till 65 MSEK jämfört med 119 MSEK motsvarande period 2017. Det lägre resultatet förklaras av ett lägre räntenetto och högre administrationskostnader.

Intäkterna minskade med 3 procent och uppgick till 479 (494) MSEK. De lägre intäkterna beror på ett lägre räntenetto som minskade med 5 procent och uppgick till 380 (398) MSEK. Minskningen är hänförlig till en höjd resolutionsavgift samt en högre kostnad för bankens externa upplåning. Provisionsnettot ökade med 8 procent och uppgick till 79 (73) MSEK till följd av högre fondintäkter och lägre kostnader för försäljningsprovisioner.

Jämfört med samma period föregående år har kostnaderna ökat med 46 MSEK och uppgick till 414 MSEK (368). Två tredjedelar av kostnadsökningen beror på projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling. Delar av dessa kostnader är tillfälliga och ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå. Den resterande ökningen är främst hänförlig till högre driftkostnader för bankens kärnbanksystem.

Balansposter juni 2018 jämfört med december 2017

Balansomslutningen ökade med 1 489 MSEK under året och uppgick till 70 934 (69 445) MSEK. Ökningen beror till största del på en ökad inlåning från allmänheten.

| MSEK | 30 jun 2018 | 31 dec 2017 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Balansomslutning | 70 934 | 69 445 |
| Utlåning till allmänheten | 58 628 | 59 190 |
| Inlåning från allmänheten | 40 071 | 38 800 |
| Relation inlåning/utlåning | 68% | 66% |
| Extern upplåning | 25 734 | 25 313 |
| Förvaltd fondförmögenhet | 14 944 | 14 432 |

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 628 (59 190) MSEK. Bostadskrediter utgör den största delen av balansposten och uppgick till 57 205 (57 627) MSEK. Det är en minskning med 422 MSEK sedan årsskiftet. Samtidigt har marknaden växt med drygt 2 procent under årets fem första månader. Till följd av den senaste tidens ökade konkurrens har bankens erbjudande inte varit tillräckligt konkurrenskraftigt. För att vända utvecklingen och möta kundernas förväntningar har banken under andra kvartalet lanserat ett nytt systemstöd för kreditprocessen samt förbättrat och utvecklat bolåneerbjudandet. Med en prismodell förväntas bolåneförsäljningen öka under andra halvåret.

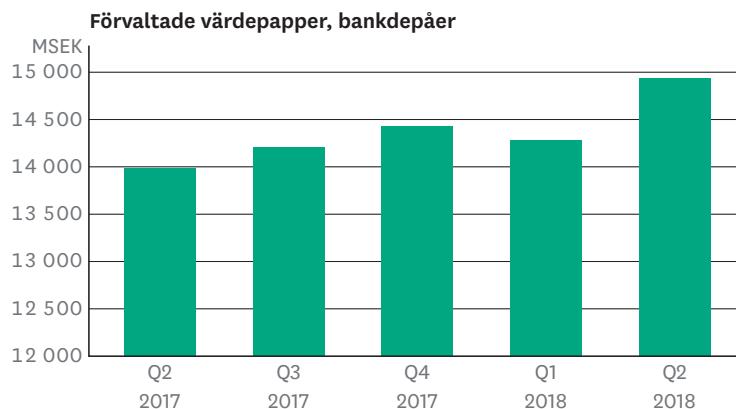


Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningsvolymerna ökade med 1 271 MSEK och uppgick till 40 071 (38 800) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 421 MSEK och uppgick till 25 734 (25 313) MSEK, vilket motsvarar 36 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten ökade med 4 procent under året och uppgick till 14,9 miljarder kronor jämfört med 14,4 miljarder kronor vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav.



Kapital och likviditet juni 2018 jämfört med december 2017

Kapitaltäckning

Banken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. I IRK-metoden baseras riskvikterna på bankens egna interna riskmodeller. En IRK-metod ger därför en bättre bild av bankens faktiska risk och medför lägre riskvikter än om schablonmetoden tillämpas. Detta leder i sin tur till ett lägre kapitalbaskrav och därmed också förbättrade kapitalrelationer. I jämförelsetalen för den 31 december 2017 nedan har kapitalbaskrav för bostadskrediter omräknats enligt IRK-metoden.

Total kapitalrelation har minskat med 5,7 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 65,8 (71,5) procent vid halvårsskiftet. Kärnprimärkapitalrelationen minskade under samma period till 52,6 (57,2) procent. Förändringen förklaras av att riskvägt exponeringsbelopp har ökat med 8,8 procent, vilket främst är hänförligt till instituts- och företagsexponeringar i likviditetsportföljen.

| | 30 jun 2018 | 31 dec 2017 ¹ |
|---|-------------|--------------------------|
| Total kapitalrelation ¹ | 65,8% | 71,5% |
| Primärkapitalrelation ¹ | 52,6% | 57,2% |
| Kärnprimärkapitalrelation ¹ | 52,6% | 57,2% |
| Kapitalbaskrav, MSEK | 548 | 503 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK | 6 847 | 6 293 |
| Likviditetsreserv | 9 815 | 9 672 |
| Total likviditet | 12 339 | 10 263 |

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 339 (10 263) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificeras 9 815 (9 672) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 68 (66) procent. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 185 (180) procent.

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i maj 2018 Skandiabankens långfristiga kreditbetyg A2 (med stabila utsikter) respektive kortfristiga kreditbetyg P-1.

Väsentliga händelser

Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda internmetoden för beräkning av kapitalbaskrav på bankens bostadskrediter. Tillståndet tillämpas från den 31 mars 2018.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner i form av bostadskrediter, privatlån samt konto- och kortkrediter.

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa 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 syfte att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. 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.

Den 3 juli 2018 meddelade Riksbanken att reporäntan hålls oförändrad på -0,50 procent och att successiva höjningar av räntan inleds mot slutet av 2018. Den svenska konjunkturen är fortsatt stark och inflationen ligger vid målet på

2 procent, men inflationsprognosen har justerats något på grund av en svagare utveckling av kronans växelkurs än vad som tidigare förväntats. För att inflationen i Sverige ska stabiliseras nära målet fortsätter Riksbanken att bedriva en expansiv penningpolitik. Förfall och kupongbetalningar i statsobligationsportföljen kommer tillsvidare att återinvesteras.

Finansinspektionen beslutade den 26 april 2018 att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. Det värde om 2 procent som sedan den 19 mars 2017 tillämpas ska därmed fortsätta att gälla. Beslut om eventuell ändring av den kontracykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 35 i årsredovisningen för 2017.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Under kvartalet har banken fortsatt sitt arbete med implementeringen av dataskyddsförordningen (GDPR) och den nya betaltjänstlagen (PSD2).

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning, även benämnda Basel 4. De nya standarderna innebär ändringar i metoder för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för brutto-soliditet. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalkrav för svenska banker. Det är inte helt klart när revideringarna kommer att införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Den 1 mars 2018 infördes nya krav på amortering av bostadskrediter genom ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2016:16) om amortering av krediter mot säkerhet i bostad. De nya kraven innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst

1 procent av skulderna utöver det redan gällande amorteringskravet. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna. Skandiabanken har därtill ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga. Eventuella fortsatta nedgångar i fastighetsvärden förväntas kunna hanteras väl.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 30 juni 2018 föreligger inga avsättningar.

Nyckeltal

| | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2017 kv 2 | 2018 jan-jun | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Medelvoly (Balansomslutning), MSEK | 70 564 | 69 142 | 69 741 | 70 112 | 68 693 | 69 578 |
| Placeringsmarginal ¹ | 1,04 | 1,13 | 1,16 | 1,08 | 1,16 | 1,14 |
| Räntabilitet på eget kapital, % ² | 1,93 | 3,29 | 3,98 | 2,61 | 4,91 | 4,24 |
| K/I-tal före kreditförluster ³ | 0,90 | 0,83 | 0,78 | 0,86 | 0,74 | 0,78 |
| Total kapitalrelation, % ⁴ | 65,8 | 65,8 | 18,9 | 65,8 | 18,9 | 19,3 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵ | 52,6 | 52,6 | 15,1 | 52,6 | 15,1 | 15,5 |
| Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶ | 24,9 | 31,6 | — | 24,9 | — | — |
| Reserveringsgrad osäkra fordringar, % ⁷ | — | — | 61,3 | — | 61,3 | 70,1 |
| Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁸ | 0,08 | 0,05 | — | 0,08 | — | — |
| Andel osäkra fordringar netto, % ⁹ | — | — | 0,02 | — | 0,02 | 0,01 |
| Kreditförlustnivå i % ¹⁰ | -0,01 | 0,01 | 0,03 | 0,00 | 0,02 | 0,02 |
| Antal kunder, tusental ¹¹ | 345 | 344 | 446 | 345 | 446 | 404 |
| Medelantal anställda | 293 | 297 | 316 | 294 | 326 | 309 |

¹ Räntenettet i relation till genomsnittlig medelvoly på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet i förhållande till värdet på balansomslutningen.

² Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag på eget kapital är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁷ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁸ Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁹ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

¹⁰ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

¹¹ Under hösten 2017 och början av 2018 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

För ytterligare information om och beräkning av så kallade alternativa nyckeltal, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Resultaträkning, kvartal

| MSEK | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2017 kv 4 | 2017 kv 3 | 2017 kv 2 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Räntenetto | 184 | 196 | 200 | 198 | 202 |
| Provisionsnetto | 40 | 39 | 36 | 40 | 37 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 0 | 0 | -2 | 0 | -1 |
| Övriga rörelseintäkter | 10 | 10 | 9 | 10 | 8 |
| Totala rörelseintäkter | 234 | 245 | 243 | 248 | 246 |
| Personalkostnader | -62 | -61 | -61 | -56 | -59 |
| Övriga rörelsekostnader | -148 | -143 | -166 | -120 | -133 |
| Totala kostnader före kreditförluster | -210 | -204 | -227 | -176 | -192 |
| Resultat före kreditförluster | 24 | 41 | 16 | 72 | 54 |
| Kreditförluster, netto | 1 | -1 | -1 | -2 | -5 |
| Rörelseresultat | 25 | 40 | 15 | 70 | 49 |

Resultaträkning

| MSEK | Not | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2017 kv 2 | 2018 jan-jun | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|-----|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Ränteintäkter | 2 | 214 | 214 | 218 | 428 | 430 | 867 |
| Räntekostnader | 2 | -30 | -18 | -16 | -48 | -32 | -71 |
| Provisionsintäkter | 3 | 61 | 60 | 65 | 121 | 129 | 254 |
| Provisionskostnader | 3 | -21 | -21 | -28 | -42 | -56 | -105 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 4 | 0 | 0 | -1 | 0 | 5 | 3 |
| Övriga rörelseintäkter | | 10 | 10 | 8 | 20 | 18 | 37 |
| Totala rörelseintäkter | | 234 | 245 | 246 | 479 | 494 | 985 |
| Allmänna administrationskostnader | | | | | | | |
| Personalkostnader | | -62 | -61 | -59 | -123 | -119 | -236 |
| Övriga administrationskostnader | | -131 | -127 | -117 | -258 | -219 | -471 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | | -4 | -5 | -4 | -9 | -9 | -18 |
| Övriga rörelsekostnader | | -13 | -11 | -12 | -24 | -21 | -46 |
| Totala kostnader före kreditförluster | | -210 | -204 | -192 | -414 | -368 | -771 |
| Resultat före kreditförluster | | 24 | 41 | 54 | 65 | 126 | 214 |
| Kreditförluster, netto | 5 | 1 | -1 | -5 | 0 | -7 | -10 |
| Rörelseresultat | | 25 | 40 | 49 | 65 | 119 | 204 |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag | | — | — | — | — | — | -206 |
| Resultat före skatt | | 25 | 40 | 49 | 65 | 119 | -2 |
| Skatt på periodens resultat | | -6 | -9 | -11 | -15 | -27 | -1 |
| Periodens resultat | | 19 | 31 | 38 | 50 | 92 | -3 |
| Hänförligt till | | | | | | | |
| Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ) | | 19 | 31 | 38 | 50 | 92 | -3 |

Rapport över totalresultat

| MSEK | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2017 kv 2 | 2018 jan-jun | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Periodens resultat | 19 | 31 | 38 | 50 | 92 | -3 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat | | | | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde | 2 | 1 | 16 | 3 | 9 | 5 |
| Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde | -1 | 0 | -3 | -1 | -2 | -1 |
| Totalt övrigt totalresultat efter skatt | 1 | 1 | 13 | 2 | 7 | 4 |
| Periodens totalresultat efter skatt | 20 | 32 | 51 | 52 | 99 | 1 |
| Hänförligt till | | | | | | |
| Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ) | 20 | 32 | 51 | 52 | 99 | 1 |

Balansräkning

| MSEK | | | | |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Tillgångar | Not | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 17 | 16 | 18 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | 4 003 | 4 718 | 4 937 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 383 | 417 | 314 |
| Utlåning till allmänheten | 6 | 58 628 | 59 190 | 58 332 |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | | 28 | 25 | 50 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 7 531 | 4 643 | 6 491 |
| Aktier och andelar m.m. | | 11 | 11 | 10 |
| Immateriella tillgångar | | 115 | 124 | 133 |
| Materiella tillgångar | | 1 | 1 | 0 |
| Aktuella skattefordringar | | — | 13 | — |
| Uppskjutna skattefordringar | | 6 | 7 | 7 |
| Övriga tillgångar | | 126 | 180 | 211 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 85 | 100 | 100 |
| Totala tillgångar | | 70 934 | 69 445 | 70 603 |

| MSEK | | | | |
|--|-----|---------------|---------------|---------------|
| Skulder och avsättningar | Not | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
| Skulder till kreditinstitut | | 84 | 58 | 54 |
| In- och upplåning från allmänheten | | 40 071 | 38 800 | 38 126 |
| Emitterade värdepapper m.m. | 7 | 25 734 | 25 313 | 27 201 |
| Aktuella skatteskulder | | 5 | — | 16 |
| Övriga skulder | | 215 | 525 | 347 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 100 | 72 | 83 |
| Avsättningar för pensionsförpliktelser | | 12 | 11 | 12 |
| Övriga avsättningar ¹ | | 2 | — | — |
| Efterställda skulder | | 900 | 900 | 900 |
| Totala skulder och avsättningar | | 67 123 | 65 679 | 66 739 |
| Aktiekapital | | 400 | 400 | 400 |
| Andra fonder | | — | — | — |
| - Reservfond | | 81 | 81 | 81 |
| - Fond för verkligt värde | | 23 | 21 | 24 |
| Balanserad vinst | | 3 257 | 3 267 | 3 267 |
| Periodens resultat | | 50 | -3 | 92 |
| Totalt eget kapital | | 3 811 | 3 766 | 3 864 |
| Totala skulder, avsättningar och eget kapital | | 70 934 | 69 445 | 70 603 |

¹ Ny balanspost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Rapport över förändringar i eget kapital

| MSEK | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | Totalt Eget kapital |
|---|---------------------|------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Reservfond | Fond för verkligt värde | Balanserade vinstmedel | |
| | | | Verkligt värdereserv ¹ | | |
| Ingående eget kapital 2017-01-01 | 400 | 81 | 17 | 3 145 | 3 643 |
| Periodens resultat | — | — | — | 92 | 92 |
| Periodens övriga totalresultat | — | — | 7 | — | 7 |
| Periodens totalresultat | — | — | 7 | 92 | 99 |
| Erhållet aktieägartillskott | — | — | — | 122 | 122 |
| Utgående eget kapital 2017-06-30 | 400 | 81 | 24 | 3 359 | 3 864 |
| Ingående eget kapital 2017-01-01 | 400 | 81 | 17 | 3 145 | 3 643 |
| Årets resultat | — | — | — | -3 | -3 |
| Årets övriga totalresultat | — | — | 4 | — | 4 |
| Årets totalresultat | — | — | 4 | -3 | 1 |
| Erhållet aktieägartillskott | — | — | — | 122 | 122 |
| Utgående eget kapital 2017-12-31 | 400 | 81 | 21 | 3 264 | 3 766 |
| Ingående eget kapital 2018-01-01 | 400 | 81 | 21 | 3 264 | 3 766 |
| Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ² | — | — | — | -7 | -7 |
| Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01 | 400 | 81 | 21 | 3 257 | 3 759 |
| Periodens resultat | — | — | — | 50 | 50 |
| Periodens övriga totalresultat | — | — | 2 | — | 2 |
| Periodens totalresultat | — | — | 2 | 50 | 52 |
| Utgående eget kapital 2018-06-30 | 400 | 81 | 23 | 3 307 | 3 811 |

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

² Se not 1 redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

| MSEK | 2018 jan-jun | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 147 | 128 | 226 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 1 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹ | -206 | -35 | -35 |
| Periodens kassaflöde | -59 | 94 | 191 |
| Likvida medel vid periodens början | 375 | 184 | 184 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0 | 0 | 0 |
| Periodens kassaflöde | -59 | 94 | 191 |
| Likvida medel vid periodens slut | 316 | 278 | 375 |

¹ Lämnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10.

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 juni 2018. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2017, not 1.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2018

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisningen av dessa. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Denna affärsmodell tillämpas för Skandiabankens utlåningsportfölj. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontraktuella kassaflödena enligt ovan men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. Denna affärsmodell tillämpas för bankens räntebärande värdepapper, likviditetsportföljen. För Skandiabankens aktieinnehav har banken valt att använda optionen att värdera dessa till verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat med undantag för ett mindre innehav som avser fondhandelsverksamheten som värderas till verkligt värde med värdeförändringen i resultaträkningen. I denna kategori klassificeras också bankens derivat. Detta innebär att Skandiabanken redovisar och värderar sina finansiella tillgångar på samma sätt som tidigare och att det inte blev några redovisningsmässiga effekter vid övergången. Övergången fick endast effekt på benämningarna av de olika värderingskategorierna.

Nedskrivningar/Kreditförlustreserveringar

Enligt IFRS 9 ska nedskrivningsprövning göras av finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat. Nedskrivningsprövningen ska bygga på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. Den ska också ta hänsyn till relevanta makrofaktorer. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – för dessa beräknas förväntade kreditförluster inom 12 månader.

Stadie 2: signifikant ökad kreditrisk eller 30 – 89 dagar sen med betalning – för dessa beräknas en reserv utifrån risken för kreditförlust under resterande kontraktuell löptid. Beräkningen baseras på framtida makroprognoser och flera scenarier.

Stadie 3: fallissemang det vill säga minst 90 dagar sen med betalning – för dessa beräknas reserven med samma process som tidigare – det vill säga en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering på säkerheter. Vid bedömningen av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling.

Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla inte blir accepterade. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och lån med belåningsgrad över 85 %.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en kollektiv reservering enligt en förenklad metod.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – förväntade kreditförluster inom 12 månader.

Stadie 2: sena betalningar 30-89 dagar – reservering 25 % av utestående exponering.

Stadie 3: fallissemang – sena betalningar mer än 90 – 180 dagar – 60 % reservering respektive över 180 dagar 90 % reservering av utestående exponering.

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreservering göras. Då värdepapperet i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen och inte i Övrigt totalresultat. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper med en ”investment grade”. Därför bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

ökad kreditrisk. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper.

Totalt har de nya reglerna för kreditförlustreserveringar medfört en ökning av reserverna med 7 MSEK vid övergången. Denna förändring beror till övervägande del av reservering för 12 månaders kreditförlustrisk. Förändringen redovisas som en justering av ingående eget kapital per den 1 januari 2018.

Säkringsredovisning

Förändringar avseende säkringsredovisning kommer inte att få någon påverkan på Skandia-banken. Banken har valt att fortsätta med säkringsredovisning enligt IAS 39.

Den nya standarden tillämpas framåtriktat varvid jämförelsetal inte räknats om.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2018 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter. För mer information se not 1 i årsredovisningen för 2017.

Balansräkning

| MSEK | Före | IFRS 9 justering | Efter |
|--|------------------|--------------------------|------------------|
| | IFRS 9 justering | nedskrivnings- effekt | IFRS 9 justering |
| Tillgångar | 2018-01-01 | 2018-01-01 | 2018-01-01 |
| Utlåning till allmänheten | 59 190 | -5 | 59 185 |
| Övriga tillgångar | 10 255 | — | 10 255 |
| Totala tillgångar | 69 445 | -5 | 69 440 |
| Skulder och avsättningar | | | |
| Övriga skulder | 65 679 | | 65 679 |
| Övriga avsättningar | — | 2 | 2 |
| Totala skulder och avsättningar | 65 679 | 2 | 65 681 |
| Totalt eget kapital | 3 766 | -7 | 3 759 |
| Totala skulder, avsättningar och eget kapital | 69 445 | -5 | 69 440 |

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

| | 2017-12-31 enligt IAS 39 | | | | | | 2018-01-01 enligt IFRS 9 | | | | |
|---|---|---------------------------------------|----------------------------------|--|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|--|------------------|
| | Värderat till verkligt värde i resultaträkning Innehav för handel | Derivat i säkrings- redovisning | Låne- och kundford- ringar | Finansiella tillgångar som kan säljas | Finansiella skulder till upplupet anskaff- ningsvärde | Bokfört värde | Värderat till verkligt värde i resultaträkning Obligatoriskt | Derivat i säkrings- redovisning | Upplupet anskaff- ningsvärde | Värderat till verkligt värde via övrigt total- resultat | Bokfört värde |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | — | — | 16 | — | — | 16 | — | — | 16 | — | 16 |
| Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m. | — | — | — | 4 718 | — | 4 718 | — | — | — | 4 718 | 4 718 |
| Utlåning till kreditinstitut | — | — | 417 | — | — | 417 | — | — | 417 | — | 417 |
| Utlåning till allmänheten ¹ | — | — | 59 190 | — | — | 59 190 | — | — | 59 185 | — | 59 185 |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | — | 25 | — | — | — | 25 | — | 25 | — | — | 25 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | — | — | — | 4 643 | — | 4 643 | — | — | — | 4 643 | 4 643 |
| Aktier och andelar | 1 | — | — | 10 | — | 11 | 1 | — | — | 10 | 11 |
| Övriga tillgångar | — | 13 | 161 | — | — | 174 | — | 13 | 161 | — | 174 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | — | — | 93 | — | — | 93 | — | — | 93 | — | 93 |
| Totala tillgångar | 1 | 38 | 59 877 | 9 371 | 0 | 69 287 | 1 | 38 | 59 872 | 9 371 | 69 282 |
| Skulder | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | — | — | — | — | 58 | 58 | — | — | 58 | — | 58 |
| In- och upplåning från allmänheten | — | — | — | — | 38 800 | 38 800 | — | — | 38 800 | — | 38 800 |
| Emitterade värdepapper m.m. | — | — | — | — | 25 313 | 25 313 | — | — | 25 313 | — | 25 313 |
| Övriga skulder | 3 | 41 | — | — | 446 | 490 | 3 | 41 | 446 | — | 490 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | — | — | — | — | 72 | 72 | — | — | 72 | — | 72 |
| Efterställda skulder | — | — | — | — | 900 | 900 | — | — | 900 | — | 900 |
| Totala skulder | 3 | 41 | 0 | 0 | 65 589 | 65 633 | 3 | 41 | 65 589 | 0 | 65 633 |

¹ Inklusive IFRS 9 justering nedskrivningseffekt per 2018-01-01.

Not 2 Räntenetto

| | 2018 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | kv 2 | kv 1 | kv 2 | jan-jun | jan-jun | helår |
| Utlåning till kreditinstitut ¹ | -1 | -1 | -1 | -2 | -1 | -4 |
| Utlåning till allmänheten | 220 | 219 | 221 | 439 | 433 | 883 |
| Räntebärande värdepapper ¹ | -5 | -4 | -3 | -9 | -5 | -12 |
| Övriga | 0 | 0 | 1 | 0 | 3 | 0 |
| Totala ränteintäkter | 214 | 214 | 218 | 428 | 430 | 867 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| In- och upplåning från allmänheten | -29 | -24 | -21 | -53 | -42 | -85 |
| Emitterade värdepapper ² | 1 | 9 | 6 | 10 | 14 | 25 |
| Efterställda skulder | -1 | -2 | -1 | -3 | -3 | -7 |
| Övriga | -1 | -1 | 0 | -2 | -1 | -4 |
| Totala räntekostnader | -30 | -18 | -16 | -48 | -32 | -71 |
| Totalt räntenetto | 184 | 196 | 202 | 380 | 398 | 796 |

¹ Negativ på grund av rådande 3 månader Stibor- samt reporänta.

² Positiv på grund av rådande 3 månader Stibor- samt reporänta.

Not 3 Provisionsnetto

| | 2018 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| | kv 2 | kv 1 | kv 2 | jan-jun | jan-jun | helår |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 23 | 24 | 23 | 47 | 46 | 94 |
| Utlåningsprovisioner | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Inlåningsprovisioner | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| Värdepappersprovisioner | 36 | 36 | 37 | 72 | 73 | 148 |
| Övriga provisioner | 0 | 0 | 4 | 0 | 9 | 9 |
| Totala provisionsintäkter | 61 | 60 | 65 | 121 | 129 | 254 |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -16 | -16 | -14 | -32 | -29 | -58 |
| Värdepappersprovisioner | -3 | -7 | -10 | -10 | -18 | -38 |
| Övriga provisioner | -2 | 2 | -4 | 0 | -9 | -9 |
| Totala provisionskostnader | -21 | -21 | -28 | -42 | -56 | -105 |
| Totalt provisionsnetto | 40 | 39 | 37 | 79 | 73 | 149 |

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| | 2018 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | kv 2 | kv 1 | kv 2 | jan-jun | jan-jun | helår |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -1 | 1 | 2 | 0 | 5 | 5 |
| - Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera | -2 | 2 | 2 | 0 | 5 | 5 |
| - Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹ | 1 | -1 | — | 0 | — | — |
| Aterköp av emitterade värdepapper | -1 | -1 | -3 | -2 | -3 | -5 |
| Säkringsredovisning² | 1 | 0 | 0 | 1 | 3 | 3 |
| - Värdeförändring för säkrad post | 4 | -1 | -16 | 3 | -33 | -58 |
| - Värdeförändring för säkringsinstrument | -3 | 1 | 16 | -2 | 36 | 61 |
| Valutakursförändringar | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Totalt | 0 | 0 | -1 | 0 | 5 | 3 |

¹ Ny resultatpost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

² Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

Not 5 Kreditförluster, netto

| Utfall 2018 enligt IFRS 9 | 2018 kv 2 | 2018 kv 1 | 2018 jan-jun |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Periodens förändring av reservering för lån | | | |
| Lån i stadié 3 | -2 | 1 | -1 |
| Lån i stadié 2 | 0 | 0 | 0 |
| Lån i stadié 1 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens förändring av reservering för lån | -2 | 1 | -1 |
| Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster | -1 | -3 | -4 |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster | 4 | 1 | 5 |
| Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter | 0 | 0 | 0 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster | 1 | -1 | 0 |

| Utfall 2017 enligt IAS 39 | 2017 kv 2 | 2017 jan-jun | 2017 helår |
|--|--------------|-----------------|---------------|
| Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar | | | |
| Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster | — | — | -2 |
| Aterförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster | — | — | 0 |
| Periodens reservering för sannolika kreditförluster | -2 | -2 | 0 |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster | 0 | 0 | 0 |
| Aterförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster | 0 | 0 | 0 |
| Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar | -2 | -2 | -2 |
| Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra | | | |
| Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar | -2 | -3 | -3 |
| Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar | 0 | 0 | 0 |
| Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra | -2 | -3 | -3 |
| Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk | | | |
| Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster | -2 | -4 | -10 |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster | 1 | 1 | 1 |
| Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar | 0 | 1 | 4 |
| Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar | -1 | -2 | -5 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster | -5 | -7 | -10 |

Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåttriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

Not 6 Utlåning till allmänheten

| | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Upplupet anskaffningsvärde ¹ | 58 644 | 59 201 | 58 348 |
| Reservering för kreditförluster ² | -16 | -11 | -16 |
| Total utlåning till allmänheten | 58 628 | 59 190 | 58 332 |

| Reservering för kreditförluster 2018 enligt IFRS 9 ² | 2018-06-30 |
|---|------------|
| Ingående balans | 11 |
| Justerings för förändrad redovisningsprincip ² | 5 |
| Justerad ingående balans reserver | 16 |

| Reserveringar i stadie 3 | |
|---|----------|
| Ingående balans | 6 |
| Justerings för förändrad redovisningsprincip ² | 1 |
| Justerad ingående balans reserver | 7 |

| | |
|--|---|
| Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen | 1 |
|--|---|

| Förändringar redovisade i resultaträkningen | |
|---|----------|
| Omklassificeringar | |
| Utgående balans | 8 |

| Reserveringar i stadie 2 | |
|---|----------|
| Ingående balans | 4 |
| Justerings för förändrad redovisningsprincip ² | 0 |
| Justerad ingående balans reserver | 4 |
| Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen | 0 |
| Utgående balans | 4 |

| Reserveringar i stadie 1 | |
|---|----------|
| Ingående balans | — |
| Justerings för förändrad redovisningsprincip ² | 4 |
| Justerad ingående balans reserver | 4 |
| Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen | 0 |
| Utgående balans | 4 |

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Utgående balans reserver | 16 |
|---------------------------------|-----------|

| | |
|--|-----------|
| Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar | 49 |
|--|-----------|

| Reservering för kreditförluster 2017 enligt IAS 39 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|--|---------------|---------------|
| Upplupet anskaffningsvärde ¹ | 59 201 | 58 348 |
| Reservering för osäkra lånefordringar | -11 | -16 |
| Total utlåning till allmänheten | 59 190 | 58 332 |

Lånefordringar

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) | 59 201 | 58 348 |
| Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar | 3 | 4 |
| Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar | 4 | 5 |
| Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar | 4 | 7 |
| Totala reserveringar | 11 | 16 |
| Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) | 59 190 | 58 332 |
| Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) | 5 | 10 |

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 789 (887) respektive 257 MSEK.

² Då IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 och omräkning av 2017 ej har skett är jämförelsetalen inte helt jämförbara.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

| | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Certifikat | 1 010 | 555 | 1 306 |
| Obligationslån | 5 820 | 5 059 | 4 720 |
| Säkerställda obligationer | 18 889 | 19 699 | 21 175 |
| Utställda postväxlar ¹ | 15 | — | — |
| Summa emitterade värdepapper | 25 734 | 25 313 | 27 201 |
| Återstående löptid högst 1 år | 7 249 | 5 811 | 6 641 |
| Återstående löptid mer än 1 år | 18 485 | 19 502 | 20 560 |
| Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten. | | | |
| Under perioden omsattes: | | | |
| Emitterat under perioden | 5 060 | 12 400 | 9 305 |
| Återköpt | -2 399 | -3 312 | -1 922 |
| Förfallit | -2 290 | -5 938 | -2 355 |
| Värdet förändring av säkringsinstrument | 10 | -3 | -4 |
| Förändring upplupet anskaffningsvärde | 40 | 29 | 40 |

¹ Omklassificerade från Inlåning till allmänheten under det andra kvartalet 2018

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande**

| | 2018-06-30 | | | 2017-12-31 | | | 2017-06-30 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| | Tillgångar till verkligt värde | Skulder till verkligt värde | Nominellt belopp | Tillgångar till verkligt värde | Skulder till verkligt värde | Nominellt belopp | Tillgångar till verkligt värde | Skulder till verkligt värde | Nominellt belopp |
| Derivatinstrument som innehas för handel | | | | | | | | | |
| Valutaderivat | | | | | | | | | |
| Swappar | 0 | — | 11 | 0 | 0 | 5 | 0 | — | 7 |
| Terminer | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totalt | 0 | — | 11 | 0 | 0 | 5 | 0 | — | 7 |
| Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde | | | | | | | | | |
| Räntederivat | | | | | | | | | |
| Swappar | 11 | 31 | 11 970 | 13 | 41 | 12 840 | 14 | 68 | 11 320 |
| Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder | | | | | | | | | |
| Räntederivat | 11 | 31 | 11 970 | 13 | 41 | 12 840 | 14 | 68 | 11 320 |
| Valutaderivat | 0 | 0 | 11 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 7 |
| Totalt | 11 | 31 | 11 981 | 13 | 41 | 12 845 | 14 | 68 | 11 327 |

Not 9 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

| | Bruttobelopp | Kvittade | Nettobelopp i balansräkningen | Relaterade avtal | | Nettobelopp | Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal | Totalt i balansräkningen |
|-------------------|--------------|----------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|---|--------------------------|
| | | | | Ramavtal om nettnings | Säkerheter erhållna/ställda | | | |
| 2018-06-30 | | | | | | | | |
| Derivat | 11 | — | 11 | -11 | — | 0 | — | 11 |
| Tillgångar | 11 | — | 11 | -11 | 0 | 0 | — | 11 |
| Derivat | 31 | — | 31 | -11 | -19 | 1 | — | 31 |
| Skulder | 31 | — | 31 | -11 | -19 | 1 | — | 31 |
| 2017-12-31 | | | | | | | | |
| Derivat | 13 | — | 13 | -12 | — | 1 | — | 13 |
| Tillgångar | 13 | — | 13 | -12 | 0 | 1 | — | 13 |
| Derivat | 41 | — | 41 | -12 | -26 | 3 | — | 41 |
| Skulder | 41 | — | 41 | -12 | -26 | 3 | — | 41 |
| 2017-06-30 | | | | | | | | |
| Derivat | 14 | — | 14 | -14 | — | 0 | — | 14 |
| Tillgångar | 14 | — | 14 | -14 | 0 | 0 | — | 14 |
| Derivat | 68 | — | 68 | -14 | -54 | 0 | — | 68 |
| Skulder | 68 | 0 | 68 | -14 | -54 | 0 | — | 68 |

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlægga likvid netto eller realisera tillgången och erlægga likvid för skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har inte erhållit eller ställt panten som kan ianspråk tas utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerbolag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2017, not 39. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Banken har ett förlagslån om 900 MSEK från Skandia Liv. Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 206 MSEK som lämnats i december 2017 till Skandia AB.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandiakoncernen. Även kostnader för ränta på förlagslånet ingår.

Övriga intäkter består bland annat av arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. Kostnader för bland annat IT och lokaler tillhör den utlagda verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

| | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|---|------------|------------|------------|
| Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter | 23 835 | 25 135 | 27 554 |
| Övriga ställda säkerheter | 2 836 | 2 469 | 2 641 |
| Åtaganden | 13 948 | 13 184 | 13 166 |

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

| | 2018-06-30 | | | 2017-12-31 | | | 2017-06-30 | | |
|--|---|---|---------------|---|---|--------------|---|---|---------------|
| | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad | Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata | Totalt | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad | Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata | Totalt | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad | Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata | Totalt |
| Tillgångar | Nivå 1 | Nivå 2 | | Nivå 1 | Nivå 2 | | Nivå 1 | Nivå 2 | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| Säkringsredovisning | | | | | | | | | |
| Derivatinstrument | — | 11 | 11 | — | 13 | 13 | — | 14 | 14 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 518 | 3 485 | 4 003 | — | 4 718 | 4 718 | — | 4 937 | 4 937 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 4 943 | 2 588 | 7 531 | 3 093 | 1 550 | 4 643 | 2 389 | 4 102 | 6 491 |
| Totalt | 5 462 | 6 084 | 11 546 | 3 094 | 6 281 | 9 375 | 2 390 | 9 053 | 11 443 |
| Skulder | | | | | | | | | |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | | | | |
| Övrigt | 1 | — | 1 | 3 | — | 3 | 1 | — | 1 |
| Säkringsredovisning | | | | | | | | | |
| Derivatinstrument | — | 31 | 31 | — | 41 | 41 | — | 68 | 68 |
| Totalt | 1 | 31 | 32 | 3 | 41 | 44 | 1 | 68 | 69 |

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under andra kvartalet har ett värdepapper motsvarande 40 MSEK flyttat från nivå 1 till nivå 2.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera priställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2017.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

| Kärnprimärkapital: Instrument och reserver | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 400 | 400 | 400 |
| Ej utdelade vinstmedel | 3 359 | 3 365 | 3 365 |
| Akkumulerat annat totalresultat | 3 | 4 | 7 |
| Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | 0 | -3 | 0 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 3 762 | 3 766 | 3 772 |
| Ytterligare värdejusteringar | -12 | -9 | -11 |
| Immateriella tillgångar | -115 | -124 | -133 |
| Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader | -6 | -7 | -7 |
| Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp | -26 | — | — |
| Förluster för innevarande år | — | — | -7 |
| Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -159 | -140 | -158 |
| Kärnprimärkapital | 3 603 | 3 626 | 3 614 |
| Primärkapitaltillskott: instrument | — | — | — |
| Primärkapital | 3 603 | 3 626 | 3 614 |
| Supplementärkapital: instrument och avsättningar | | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 900 | 900 | 900 |
| Kreditriskjusteringar | — | — | — |
| Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar | 900 | 900 | 900 |
| Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital | — | — | — |
| Supplementärkapital | 900 | 900 | 900 |
| Totalt kapital | 4 503 | 4 526 | 4 514 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 6 847 | 23 462 | 23 914 |

| Kapitalrelationer och buffertar | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Kärnprimärkapital | 52,6% | 15,5% | 15,1% |
| Primärkapital | 52,6% | 15,5% | 15,1% |
| Totalt kapital | 65,8% | 19,3% | 18,9% |
| Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp | 9,0% | 9,0% | 9,0% |
| Varav: krav på kapitalkonservationsbuffert | 2,5% | 2,5% | 2,5% |
| Varav: krav på kontracyklisk buffert | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp | 46,6% | 9,5% | 9,1% |
| Belopp som understiger tröskelvärde | | | |
| Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering | 10 | 10 | 9 |
| Riskvägt exponeringsbelopp | | | |
| Kreditrisk (exklusive motpartsrisk) | 5 210 | 21 827 | 22 468 |
| varav schablonmetoden | 1 884 | 21 827 | 22 468 |
| varav internmetoden | 3 326 | — | — |
| Motpartsrisk | 15 | 16 | 14 |
| varav marknadsvärderingsmetoden | 13 | 15 | 12 |
| varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) | 2 | 1 | 2 |
| Avvecklingsrisk | 0 | 0 | 0 |
| Marknadsrisk | 8 | 5 | 14 |
| Operativ risk | 1 614 | 1 614 | 1 418 |
| varav basmetoden | 1 614 | 1 614 | 1 418 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 6 847 | 23 462 | 23 914 |
| Kapitalbaskrav | | | |
| Kreditrisk (exklusive motpartsrisk) | 417 | 1 746 | 1 797 |
| varav schablonmetoden | 151 | 1 746 | 1 797 |
| varav internmetoden | 266 | — | — |
| Motpartsrisk | 1 | 1 | 2 |
| varav marknadsvärderingsmetoden | 1 | 1 | 1 |
| varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) | 0 | 0 | 1 |
| Avvecklingsrisk | 0 | 0 | 0 |
| Marknadsrisk | 1 | 1 | 1 |
| Operativ risk | 129 | 129 | 113 |
| varav basmetoden | 129 | 129 | 113 |
| Totalt minimikapitalbaskrav | 548 | 1 877 | 1 913 |

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

| | 2018-06-30 | | 2017-12-31 | | 2017-06-30 | |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav |
| Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden | | | | | | |
| Exponeringar mot hushåll | 3 298 | 264 | — | — | — | — |
| - varav exponeringar mot bostadskrediter | 3 298 | 264 | — | — | — | — |
| Övriga motpartslösa tillgångar | 28 | 2 | — | — | — | — |
| Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden | 3 326 | 266 | — | — | — | — |

| | 2018-06-30 | | 2017-12-31 | | 2017-06-30 | |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav |
| Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk) | | | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker | 0 | 0 | — | — | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut | 307 | 25 | 130 | 10 | 460 | 37 |
| varav motpartsrisk | 14 | 1 | 14 | 1 | 12 | 1 |
| Exponeringar mot företag | 637 | 51 | 351 | 28 | 620 | 50 |
| varav motpartsrisk | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot hushåll | 426 | 34 | 463 | 37 | 480 | 38 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter | 0 | 0 | 20 399 | 1 632 | 20 340 | 1 627 |
| varav bostadsfastigheter | 0 | 0 | 20 399 | 1 632 | 20 340 | 1 627 |
| Fallerande exponeringar | 5 | 0 | 36 | 3 | 42 | 3 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 511 | 41 | 396 | 32 | 382 | 30 |
| Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 | 5 |
| Aktieexponeringar | 11 | 1 | 11 | 1 | 10 | 1 |
| Övriga poster | 0 | 0 | 56 | 4 | 89 | 7 |
| Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden | 1 897 | 152 | 21 842 | 1 747 | 22 480 | 1 798 |
| Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav | 5 223 | 418 | 21 842 | 1 747 | 22 480 | 1 798 |

*Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys***Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav.

Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1806 Periodisk information – kapitaltäckning.

Banken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern modell för beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk hänförlig till bankens bolåneporfölj. För övrig kreditrisk tillämpas schablonmetoden. Per den 31 december 2017 har kapitalbaskrav beräknats enligt schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 30 juni 2018 till 633 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Delårsöverskottet per den 30 juni 2018 har inte räknats in i kapitalbasen då det inte har verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande kreditriskjusteringar för det första halvåret 2018 eftersom resultatet är positivt men inte har räknats in i kapitalbasen. Avdraget uppgår till 0,2 MSEK.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 18 juli 2018

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Anja Nordenson

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöv

Pia Marions

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se