

Skandiabanken

Årsredovisning 2021



skandia:

Innehåll

.....	
Årets siffror i korthet	2
.....	
Vd har ordet	3
.....	
Förvaltningsberättelse	4
.....	
Ekonomisk översikt	5
.....	
Hållbarhetsrapport	8
.....	
Fem år i sammandrag	13
.....	
Förslag till vinstdisposition	15
.....	
Finansiella rapporter	16
.....	
Resultaträkning	16
.....	
Rapport över totalresultat	17
.....	
Balansräkning	18
.....	
Rapport över förändringar i eget kapital	19
.....	
Kassaflödesanalys	20
.....	
Noter	21
.....	
Bolagsstyrningsrapport	65
.....	
Styrelse	69
.....	
Ledning	70
.....	
Underskrifter	74
.....	
Revisionsberättelse	75
.....	
Alternativa nyckeltal	78
.....	

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på skandia.se eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Årets siffror i korthet

Jämförelsesiffrorna avser 2020

- Intäkterna för 2021 uppgick till 1 082 (1 044) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2021 uppgick till 311 (304) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2021 uppgick till -7 (-12) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 84 182 (75 847) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 20,8 (20,7) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8 (18,5) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 271 (300) procent.

Finansiell kalender

26 april 2022	Delårsrapport jan-mar 2022
2 maj 2022	Årsstämma
15 juli 2022	Delårsrapport jan-jun 2022
20 oktober 2022	Delårsrapport jan-sep 2022
9 februari 2023	Bokslutskommuniké 2022

Vd har ordet

Skandiabanken levererar ett starkt resultat för 2021. Affärsvolymerna växer och den finansiella ställningen är god. Banken har under de senaste åren skapat förutsättningar för en god tillväxt och arbetat löpande med effektiviseringar och kostnadsänkningar. Vi har tagit marknadsandelar avseende bolån samtidigt som våra kunders sparande har ökat till följd av det gynnsamma börsklimatet. Under året har banken fortsatt arbeta inom hållbarhet, vilket är ett fokusområde som genomsyrar hela vår verksamhet.

Skandiabanken har under året vuxit mer än marknaden för bolån. Konkurrensen på marknaden har varit tuff men vi har fortsatt att sätta kunden i fokus och erbjuda konkurrenskraftiga räntor, en enkel process och en högklassig kundservice. Återhämtningen i svensk ekonomi har varit stark under 2021 och bostadsmarknaden har utvecklats positivt. Tillväxttakten har succesivt ökat, vilket till stor del förklaras av att det under året har funnits en tro på fortsatt låga räntor samt ett fokus på den egna boendesituationen på grund av coronapandemin.

Vi har under 2021 arbetat vidare med att förbättra och utveckla vårt erbjudande. Vi har en stolt tradition av att erbjuda digitala lösningar som förenklar och förbättrar upplevelsen för våra kunder. Ett exempel är de förändringar som skett inom kontantlösa betalningar via Apple Pay. Det här är ett steg på vägen mot att utveckla vårt arbete för ännu bättre betalningslösningar.

Hållbarhet är också ett stort fokusområde inom Skandiabanken och genomsyrar hela vår verksamhet. Det är glädjande att se att Skandia får uppskattning för sitt arbete inom detta område. Under året har Skandia bland annat lanserat nya indexnära fonder med hållbarhetsfokus. De nya fonderna kommer att utgöra en viktig pusselbit för Skandiabankens framtida kunderbjudande.

Skandiabanken hamnade i topp bland svenska banker i årets SKI-mätning från Svenskt Kvalitetsindex i kategorin bank. I förhållande till övriga aktörer sticker vi ut positivt genom att upplevas som prisvärd och med en hög servicegrad. Våra kunder är lojala och talar gott om oss till andra. Det här är viktigt för oss och ett bevis på att vi gör ett bra arbete för våra kunder. Under sista kvartalet 2021 presenterades resultatet avseende SKI:s kundnöjdhet för kategorierna bolån och sparande. Även i dessa mätningar hamnade vi i topp. Skandiabanken får toppbetyg avseende svarstider, personalens bemötande och kompetens samt enkelheten i våra processer. Även inom området hållbarhet och samhällsansvar har vi de bästa betygen i branschen.

Under 2021 har vi fått leva med pandemin och de restriktioner den medfört. Vi är fortsatt stolta över hur väl våra medarbetare lyckats upprätthålla en god effektivitet och kundservice trots rådande pandemi. Medarbetarna har med våra kunder i fokus åstadkommit ett mycket bra jobb under denna utmanande tid. Att vi tillsammans under pågående pandemi lyckas ta Skandiabanken framåt, trots de försvårade omständigheter och utmaningar som pandemin har fört med sig, är imponerande.

I början av 2022 förändrades omvärldsläget snabbt i och med Rysslands invasion av Ukraina. Utfallet av kriget är fortfarande ovisst och vi fortsätter att följa situationen nära. Våra tankar går till det ukrainska folket, deras stora lidande och uppoffringar. Vi kan konstatera att kriget har påverkat och kommer att fortsätta att påverka världens finansmarknader påtagligt under den överskådliga framtiden. Det är värt att understryka att vår finansiella ställning är god – som kund i Skandiabanken kan man känna sig trygg med sitt bolån.

Finansiellt har året utvecklats väl. Våra intäkter ökade samtidigt som vi ser en stabil tillväxt i våra bolånevolymer och en ökning av våra kunders sparande. Resultatet för året uppgick till 311 MSEK, vilket är en ökning med 2 procent. Bolånevolymer ökade med 11 procent under året, samtidigt som våra kunders sparande ökade med 23 procent. En aktiv marknad, fortsatt synlighet och ett starkt erbjudande ger oss anledning att tro på en fortsatt god tillväxt även under nästa år.

Sammanfattningsvis var 2021 ett framgångsrikt år för Skandiabanken. Vi levererar ett av de bästa resultaten i bankens historia samtidigt som vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden. Våra kunder är nöjda med oss som bank och vår tillväxt sker med god kreditkvalitet. Vi ser fram emot ett nytt år med goda möjligheter för ytterligare tillväxt och fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i mars 2022

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Organisation

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 516406-0948, (Skandia Liv). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia).

Verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Banken har ett fokus på privatpersoner och erbjuder betaltjänster, tjänster för handel med värdepapper, inlåning samt utlåning. Den övervägande delen av utlåningen, 99 procent, utgörs av bostadskrediter. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till drygt två procent. Skandiabanken bedriver en ansvarsfull kreditgivning. Till följd av detta är kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga.

Ett område som får allt större fokus för banken är hållbarhet. Som en ansvarstagande bank och del av samhället vill Skandiabanken bidra till en hållbar utveckling och omställning till en klimatneutral ekonomi. Skandia upprätthåller ett gemensamt hållbarhetsramverk inom koncernen där Skandiabanken haft stor delaktighet i utformningen. Ramverket innehåller långsiktiga mål och tydligt definierade aktiviteter för att ytterligare integrera hållbarhetskomponenter i verksamheten.

Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandiabankens förmåga att skapa nya och behålla långsiktiga kundrelationer. Ett viktigt verktyg för oss är oberoende årliga kundundersökningar. I förhållande till övriga aktörer sticker banken framförallt ut positivt genom att upplevas som prisvärd och med en hög servicegrad. Banken upplevs vara mån om kunderna och kunderna är lojala och talar gott om Skandiabanken till andra.

Skandiabanken verkar i en omvärld som präglas av utveckling mot digitala tjänster. Bankens kunder efterfrågar och förväntar sig allt mer avancerade digitala lösningar och plattformar. Skandiabankens digitala infrastruktur är under ständig utveckling och förbättras kontinuerligt för att möta kundernas behov. Det skapar en positiv kundupplevelse, bidrar till en upplevd närhet till banken och till högre grad av kundinteraktion. Detta är särskilt viktigt för Skandiabanken som digital aktör utan kontor.

Omvärld och marknad

Liksom året innan präglades 2021 i stor utsträckning av coronapandemin. Året inleddes med en ökad optimism och i takt med att vaccinationsgraden steg såg vi allt tydligare tecken på ekonomisk återhämtning. Det följdes dock av ett kraftigt bakslag mot slutet av året när den snabba spridningen av omikron-varianten av coronaviruset innebar nya skärpta restriktioner i många länder.

Den ekonomiska återhämtningen ledde samtidigt till ökad inflation vilket fått marknadsräntorna att börja stiga. Trots det blev 2021 ett nytt rekordår för bostadsmarknaden. Sammanlagt såldes 191 000 (177 000) villor och bostadsrätter. Priserna på bostadsrätter steg med 7 procent och priset på villor med 13 procent i landet som helhet mot slutet av året dämpades dock prisutvecklingen. Enligt Boverkets beräkningar behöver det byggas 60 000 bostäder per år fram till 2030 för att täcka behovet. Under 2021 beräknas 66 000 bostäder ha påbörjats och prognosen för 2022 indikerar en liknande nivå. Antalet färdigställda bostäder beräknas 2022 uppgå till ca 61 000, vilket är den högsta nivån på 30 år. Det finns dock en osäkerhet i beräkningarna på grund av problem med materialleveranser och tillgången till cement.

Arbetslösheten gick under 2021 tillbaka till samma nivåer som före pandemin men långtidsarbetslösheten ligger kvar på en hög nivå. Prognoserna för 2022 indikerar en fortsatt sjunkande arbetslöshet. Inflationen i Sverige steg under 2021 och uppgick till 4,1 procent i december enligt KPIF. Riksbankens mål är att inflationen enligt KPIF ska ligga på 2 procent. Trots att inflationen nu ligger över målet har Riksbanken valt att avvakta med åtgärder då det bedöms vara en temporär uppgång. En liknande utveckling kan ses i flera andra länder, vilket har lett till en ökad osäkerhet på räntemarknaderna och stigande marknadsräntor.

2021 var det hundra år sen införandet av den allmänna och lika rösträtten i Sverige. Landet fick under året sin första kvinnliga statsminister. Inrikespolitiken har i övrigt dominerats av fortsatta regeringskriser till följd av det osäkra parlamentariska läget.

Utrikespolitiskt har 2021 ur ett svenskt perspektiv präglats av den eskalerande säkerhetspolitiska oron i Europa till följd av Rysslands agerande och situationen i de forna Sovjetstaterna Belarus och Ukraina. I början av 2022 förändrades omvärldsläget snabbt i och med Rysslands invasion av Ukraina. Vi kan konstatera att kriget har påverkat och kommer att påverka den ekonomiska utvecklingen under den överskådliga framtiden. Banken följer utvecklingen noggrant och vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för negativ påverkan av den uppkomna situationen.

Ekonomisk översikt

Resultat 2021 jämfört med 2020

Rörelseresultatet för året ökade med 7 MSEK och uppgick till 311 (304) MSEK. Det är en resultatökning med 2 procent.

MSEK	2021 helår	2020 helår
Räntenetto	834	855
Erhållna utdelningar	0	0
Provisionsnetto	197	162
Nettoresultat av finansiella transaktioner	18	-6
Övriga rörelseintäkter	33	33
Totala rörelseintäkter	1 082	1 044
Personalkostnader	-258	-248
Övriga administrationskostnader	-460	-430
Av- och nedskrivningar	-17	-17
Övriga rörelsekostnader	-29	-33
Totala kostnader före kreditförluster	-764	-728
Resultat före kreditförluster	318	316
Kreditförluster, netto	-7	-12
Rörelseresultat	311	304
Resultat före skatt	311	304
Skatt	-66	-68
Årets resultat	245	236

Intäkter

Intäkterna ökade med 4 procent och uppgick till 1 082 (1 044) MSEK. De högre intäkterna är hänförliga till ett ökat provisionsnetto. Räntenettet minskade med 21 MSEK till 834 (855) MSEK. Försämringen är hänförlig till en lägre räntenettomarginal som minskade från 0,98 procent till 0,88 procent. Provisionsnettot ökade och uppgick till 197 (162) MSEK. Ökningen är hänförlig till högre courtageintäkter och värdepappersprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 18 (-6) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av realiserade värdeförändringar i bankens säkringsredovisning samt av valutakurseffekter.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 33 (33) MSEK och består framförallt av sålda tjänster till övriga bolag inom Skandia-koncernen.

Kostnader

Kostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 764 (728) MSEK. Personalkostnaderna ökade och uppgick till 258 (248) MSEK. Kostnader av engångskaraktär, främst avseende personalförändringar, har belastat verksamheten främst under det fjärde kvartalet. Övriga administrationskostnader har ökat och uppgick till 460 (430) MSEK. Förändringen förklaras huvudsakligen av högre IT-relaterade projektkostnader.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, uppgick till -7 (-12) MSEK. Under 2020 gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. För ytterligare information se not 15 Utlåning till allmänheten. Kreditkvaliteten i Skandiabankens utlåning är god och kreditrisken är fortsatt låg. Skandiabankens kreditgivning till privatpersoner grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början är 0,01 (0,02) procent. Den totala reserven uppgick till 27 (23) MSEK.

MSEK	2021 helår	2020 helår
Kreditförluster	-7	-12
varav konstaterade kreditförluster	-5	-9
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	1
varav reserveringar	-3	-4
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,01%	0,02%
Utlåning till allmänheten ¹	86 698	76 363
Reservering i balansräkningen	27	23

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 2 000 (0) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgick till 66 (68) MSEK. Banken har inte lämnat concernbidrag för 2021 eller 2020.

Totalresultat

Totalresultat efter skatt uppgick till 247 (250) MSEK. Det består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 245 (236) MSEK samt intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, 2 (14) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av realiserade vinster efter skatt. De realiserade vinsterna avser främst innehav av räntebärande värdepapper samt aktier.

MSEK	2021 helår	2020 helår
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	245	236
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat	3	5
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat	-1	9
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	2	14
Årets totalresultat efter skatt	247	250

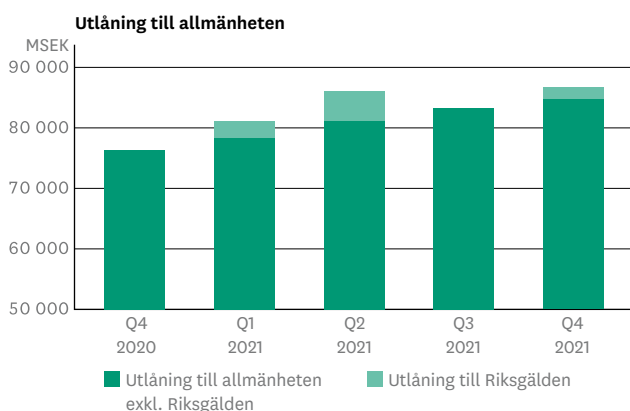
Balansposter december 2021 jämfört med december 2020

Balansomslutningen ökade till 97 074 (89 934) MSEK vilket beror på ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	2021-12-31	2020-12-31
Balansomslutning	97 074	89 934
Utlåning till allmänheten	86 698	76 363
Inlåning från allmänheten	45 095	43 707
Relation utlåning/inlåning	192%	175%
Extern upplåning	45 796	40 177
Förvaltad sparande	45 822	37 313
varav värdepapper	25 794	20 872
varav fondförmögenhet	20 028	16 441

Utlåning

Utlåningen till allmänheten ökade till 86 698 (76 363) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 84 182 (75 847) MSEK, vilket motsvarar en volymtillväxt om 11 procent.

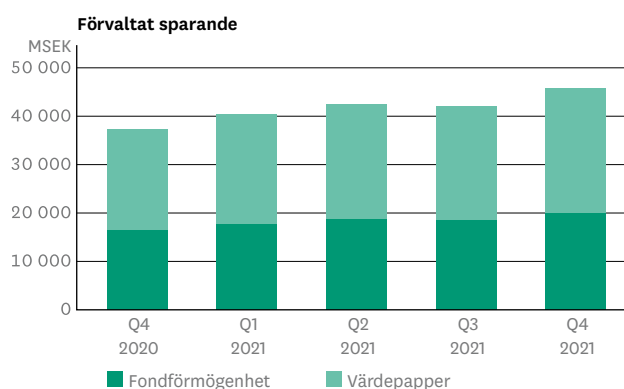


Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningen uppgick till 45 095 (43 707) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 192 (175) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 14 procent och uppgick till 45 796 (40 177) MSEK, vilket motsvarar 47 (45) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltad fondförmögenhet

Den förvaltade fond- och värdepappersförmögenheten uppgick till 45 822 MSEK jämfört med 37 313 MSEK vid årsskiftet. Ökningen förklaras av en positiv värdeutveckling av kundernas innehav.



Kapitaltäckning

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal. Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,8 (20,7) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8 (18,5) procent. Kapitalsituationen har under året påverkats av tillväxten i bolåneportföljen, vilket medfört ett högre risk-exponeringsbelopp. Samtidigt har banken fått godkännande från Finansinspektionen att revidera in årets resultat i kapitalbasen innan stämmobeslut. Årets resultat är därmed inkluderat i kapitalbasen. Detta motverkar påverkan av det höjda riskexponeringsbeloppet och gör att förändringen i bankens kapitalrelationer är mycket liten. Styrelsen föreslår inte någon utdelning för verksamhetsår 2021.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

Riksgälden beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Skandiabankens MREL uppgick för år 2021 till 4,82 procent. Från och med den 1 januari 2022 kommer Riksgäldens nya tillämpning av MREL, Kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder, att träda i kraft. Skandiabanken kommer därigenom under 2022 att omfattas av ett riskvägt MREL som uppgår till 18,9 procent samt ett icke riskvägt MREL som uppgår till 5,0 procent. Skandiabanken har idag en skuld till Skandia Liv om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som principen om efterställning. Denna skuld är också kvalificerad för att uppfylla kommande MREL samt dess efterställningskrav.

Kapital och likviditet december 2021 jämfört med december 2020

	2021-12-31	2020-12-31
Total kapitalrelation	20,8%	20,7%
Primärkapitalrelation	18,8%	18,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,8%	18,5%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1, MSEK	1 984	1 797
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	24 794	22 458
Likviditetsreserv ¹	11 626	12 204
Total likviditet	11 626	12 644

¹ I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 11 626 (12 644) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 11 626 (12 204) MSEK som likviditetsreserv. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 271 (300) procent.

Rating

Skandiabanken uppvisar en stabil rating och har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i oktober 2021.

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 99 150 (91 308) MSEK varav 87 (85) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Skandiabankens utlåning sker i enlighet med ett antal externa regelverk. Detta innebär bland annat att krav ställs på låntagarens återbetalningsförmåga, att belåningsgraden är begränsad till högst 85 procent av bostadens värde samt krav på amortering beroende av belåningsgrad och skuldkvot.

Skandiabanken har av tradition haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder och låga kreditförluster. Detta innebär att Skandiabanken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl. Skandiabanken säkerställer att marknadsvärderingarna på bolåneportföljen är aktuella genom att uppdatera dem två gånger om året, samt mer frekvent ifall behov uppkommer.

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförlig till total likviditet, uppgick till 11 626 (12 644) MSEK. Bankens totala likviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadslikviditet.

Likviditetsrisken förväntas fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott samt god möjlighet till extern upplåning på kapitalmarknaden.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 33. Information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns även i bankens Pelare 3-rapport, 2021–12 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2021, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2021, 2021–12 Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering.

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 31 december 2021 förelåg inga avsättningar.

Medarbetare

Under 2021 var medelantalet anställda (FTE) i Skandiabanken 275 (270) personer. Andelen kvinnor uppgick till 53 (50) procent, varav andelen kvinnliga chefer var 28 (34) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 (35) år. Skandiabanken hade under året en personalomsättning om 25 (19) procent, ett utfall som ligger över koncernsnittet vilket till stor del förklaras av en hög rotation inom kundserviceverksamheten där bemanningsstrategin med en stor andel studenter skapar en naturlig omsättning av kvälls- och helgpersonal över en tvåårsperiod.

På Sveriges bankmarknad råder en tuff konkurrens och det är viktigt för Skandiabanken att kontinuerligt utvecklas för att möta denna. Skandiabanken genomför i sin verksamhet löpande anpassningar av processer, system och arbetssätt, både för att bibehålla och stärka konkurrenskraften, samt för att hantera olika regelverkskrav. Strävan av att ligga i framkant av marknadens omställning, samt de åtgärder och initiativ som görs för att nå denna position, skapar även möjligheter att erbjuda medarbetare utveckling av personliga och yrkesmässiga kompetenser. En utveckling som är en nödvändighet för att Skandiabanken skall vara fortsatt relevant även på rekryteringsmarknaden.

Skandiabanken vill vara en attraktiv arbetsgivare där medarbetare känner att de kan göra verklig skillnad och där engagemang och vilja att utvecklas välkomnas. Möjligheter för bankens medarbetare att växa har en naturlig utgångspunkt i bankens affär men kan förstås ske på många olika sätt. Ofta genom lärande i vardagen men även via exempelvis deltagande i projekt och specifika initiativ, medverkande i tvärfunktionellt utvecklingsarbete vilket bland annat sker genom bankens agila arbetsmetodik (SAFe), samt riktade utbildningsinsatser och erfarenhetsutbyte.

Den föränderliga omvärld vi verkar i ställer också krav på förmågan att strukturera bemanning och säkerställa utvecklingskapacitet. Det innebär en löpande översyn av kompetenser, organisatorisk struktur samt behov av interna och externa resurser. De anställda bör stå för stabilitet och långsiktighet medan extern kompetens tas in vid toppar eller behov av specialister.

Med undantag för Skandianen (som är en koncerngemensam resultatandelsstiftelse) är all ersättning till Skandiabankens medarbetare fast. För ytterligare detaljer kring principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen se not 6 Personalkostnader.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Skandiabanken kommer att fortsätta att tillhandahålla enkla, hållbara och transparenta produkter och tjänster. Bolån utgör kärnaffären och kompletteras av sparandeprodukter och betaltjänster. Tillväxten i bolåneportföljen ska ske kontrollerat och med hög kreditkvalitet. Bankens kapital- och likviditetsplan ska möjliggöra att tillväxtmålet uppnås samtidigt som en sund och effektiv sammansättning av likviditet, finansiering och kapital bidrar till en god lönsamhet.

Regelverk

Utvecklingen av nya och befintliga finansiella regelverk förväntas fortsätta i snabb takt och kommer fortsatt att påverka bankerna. Inom flera områden råder viss oklarhet i fråga om regelverkens slutliga utformning och dess effekter.

Förändrade regler för kapitaltäckning

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Basel 3-regelverket (Basel 4) senarelagts till den 1 januari 2023. De nya reglerna innebär bland annat ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv. Europeiska kommissionen har i november 2021 presenterat förslag på hur Basel 4 ska genomföras i EU och innebär förändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet (det nya bankpaketet). Förslaget ska behandlas i rådet och Europaparlamentet.

Som en följd av den Europeiska Bankmyndighetens (EBA) så kallad IRK-översyn pågår en infasning av nya krav avseende interna modeller.

MREL

Riksgälden har under 2021 presenterat hur Riksgälden kommer att tillämpa de förändrade regler, inklusive den nya utformningen av MREL, som beslutats med anledning av de förändringar i krishanteringsdirektivet som EU antog under 2019 inom ramen för det så kallade bankpaketet. Riksgäldens beslut om MREL, inklusive efterställningskrav, ska gälla från och med 2024. För att möjliggöra en linjär uppbyggnad av MREL, inklusive efterställningskrav, fram till den dagen ska Riksgälden besluta om en målnivå som ska gälla från och med den 1 januari 2022. I december 2022 avser Riksgälden att kommunicera lämpliga nivåer för MREL och efterställning som ska gälla från och med 1 januari 2023.

I december 2021 beslutade Riksgälden om MREL, efterställningskrav och målnivåer för Skandiabanken.

Förändrade regler för säkerställda obligationer

I december 2021 beslutade regeringen en proposition med förslag som innebär att svensk rätt anpassas till EU:s direktiv om utgivning av säkerställda obligationer. Det övergripande syftet med direktivet är att främja utvecklingen av marknaden för säkerställda obligationer inom EU. De nya reglerna innebär i huvudsak att tillgångskategorier och belåningsgrader i säkerhetsmassan harmoniseras med EU:s kapitaltäckningsregelverk för banker, förlängning av en säkerställd obligations löptid regleras i lag. Ett nytt krav på likviditetsbuffert i säkerhetsmassan införs och ett nytt krav på information till investerare införs. De nya reglerna träder i kraft den 8 juli 2022.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet är en integrerad del i Skandiabankens strategi och verksamhet. Banken arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet.

Denna rapport beskriver hur Skandiabanken utifrån sin verksamhet arbetar med hållbarhet inom områdena antikorrup­tion, personal och sociala förhållanden, mänskliga rättigheter samt miljö, i enlighet med vad som anges i årsredovisningslagen (ÅRL). Skandiabanken är en digital aktör med verksamhet i Sverige som riktar sig till privatpersoner. Banken tillhandhåller tjänster i form av konton och kort, sparande och lån. På grund av verksamhetens natur är bankens negativa inverkan på samhälle och klimat låg och har därför en begränsad påverkan på olika hållbarhetsfaktorer.

Skandiabankens intressenter rankar motverkande av finansiell brottslighet och affärsetik som de högst prioriterade fokusområdena för hållbarhet. Bankens viktigaste intressenter är; kunder, investerare, medarbetare, ägare, tillsynsmyndigheter och lagstiftare.

Affärsmodell

Skandiabanken bedriver bank och finansieringsrörelse i enlighet med lag om bank- och finansieringsrörelse. Skandiabanken ska verka som en ansvarsfull bank och tillhandahålla tjänster som bidrar med positiva effekter för kunder, samhället och klimatet. Skandiabankens arbete med ansvarsfulla tjänster fokuserar dels på hållbarhetsaspekter i erbjudandet till bankens kunder, dels på en ansvarsfull riskhantering i bankverksamheten. Skandiabanken har som målsättning att kontinuerligt stärka sitt hållbara värdeskapande som banken bidrar med till såväl sina kunder som till samhället i stort.

Internationella ramverk

Skandiabankens hållbarhetsarbete tar sin utgångspunkt i internationella hållbarhetsramverk och ska bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling samt följa FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt Parisavtalet om klimatförändringar.

I juni 2021 undertecknade Skandiabanken FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Dessa principer ämnar ge den globala banksektorn ett ramverk för hur de tillsammans bör arbeta för en mer hållbar utveckling i linje med Parisavtalet och FN:s globala mål för hållbar utveckling. Genom undertecknandet vill Skandiabanken bidra med en positiv påverkan på samhälle och klimat. Undertecknandet innebär att Skandiabanken kommer att redovisa såväl negativ som positiv hållbarhetspåverkan samt vilka av FN:s globala hållbarhetsmål som banken ser störst möjlighet att bidra till. En publice-

ring av bankens första rapportering enligt FN:s principer för hållbar bankverksamhet kommer att ske på skandia.se under våren.

Transparent bolånemodell och ansvarsfull kreditgivning

Skandiabanken har en transparent prismodell för bolån som ger bankens kunder ränterabatt utan att de behöver förhandla. Bolåneerbjudandet är uppbyggt så att det premierar Skandias tjänstepensionskunder men möjliggör även för fler kunder att få låg ränta. Banken har ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är kreditförluster på bolån och kundernas belåningsgrader låga. Bankens kreditförluster (3 års rullande snitt) uppgick i slutet på 2021 till 0,004 (0,003) procent av den totala bolånestocken. Banken bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden. Skandiabanken var även delaktig i att arbeta fram den branschgemensamma uppförandekod för bolåneförmedlare som lanserades under 2021 inom ramen för hållbar kreditgivning, ansvarstagande och förtroendeskapande arbete.

Under våren 2021 etablerades ett samarbete med Hemma, ett nytt bostadskreditinstitut som specialiserat sig på grön finansiering av bolån med solrabatt. Den som uppdaterar sitt hus med en hållbar energilösning via dem erbjuds finansiering och rabatterat bolån hos Skandiabanken. Rabatten hjälper hushåll att finansiera sina solceller samtidigt som de får en låg bolåneränta. Däröver bidrar en solcellsanläggning till andra besparingar, dels i form av lägre elkostnader, dels i form av intäkter från försäljning av överskottsenergi. På så sätt kan fler få tillgång till förnybar energi samtidigt som hushållet sparar in på sina utgifter.

Hållbart fondsparande

Bankens fondutbud består av Skandias egna fonder samt fonder från ett stort antal marknadsledande fondbolag. Genom en tydlig och ansvarsfull produktstyrning vill banken underlätta för sina kunder att välja rätt produkt. Banken arbetar också kontinuerligt med att anpassa, utveckla och förbättra sparutbudet. Till exempel har banken infört hållbarhetsmärkning och filtreringsalternativ för att underlätta för kunden att göra hållbara val.

Under 2021 har fem fonder med hållbarhetsfokus adderats till Skandiabankens fondlista. Hållbarhetsfokus innebär att fonden främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål, och att hållbarhetsfaktorer ses som avgörande i fondens investeringsstrategi. Skandiabankens definition av hållbarhetsfokuserade fonder är utvecklad av Skandias kapitalförvaltning. Läs mer om urvalsprocessen på skandia.se.

Skandiabankens grundkrav är att fondens förvaltare ska ha

undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och ha ett relevant och systematiskt arbete, med hög kompetens inom hållbarhet.

Skandiabankens fondutbud består till 13 (10) procent av fonder med hållbarhetsfokus och sparandet i dessa uppgår till 28 (22) procent av den totala volymen.

Aktiv röst i samhällsdebatten

Skandiabanken arbetar för att alla grupper i samhället ska ha tillgång till banktjänster. För att bidra till att skapa ökad finansiell inkludering arbetar banken även med att kartlägga och analysera samhällstrender som har bäring på verksamheten. Skandiabanken verkar för en flexiblare bostadsmarknad och publicerade under 2021 rapporten "Amorteringstrappa – en lösning för unga vuxnas etablering på bostadsmarknaden", som visar hur justeringar i amorteringskraven skulle kunna ge fler unga i karriären möjlighet att köpa en egen första lägenhet även i storstadsregioner.

👉 *Hela rapporten nås via länken: https://www.skandia.se/globalassets/pdf/press-och-media/rapporter-och-debatt/amorteringstrappan_210430.pdf*

Styrning

Skandiabankens policy om hållbart företagande anger utgångspunkt och inriktning för Skandiabanken att verka som en ansvarsfull bank. Banken ska enligt policyn tillhandahålla banktjänster som bidrar med positiva effekter för kunder, samhället och klimatet. Policyn utgår från Skandias policy om hållbart företagande men är anpassad till Skandiabankens verksamhet. Policyn beskriver övergripande hållbarhetsrisker samt på vilket sätt Skandiabanken ska bedriva sitt hållbarhetsarbete och hur det ska följas upp inom banken. Arbetet med att kartlägga bankens hållbarhetsrisker inkluderar klimatrisker inom bankens bolånestock pågår och i början på januari 2022 kommer data att levereras från en extern samarbetspartner. Nästa steg för banken blir att analysera denna data och bedöma risknivån. En övergripande bedömning av Skandiabankens hållbarhetsrisker ingår i den existerande riskbedömningsprocessen som finns definierade i Skandiabankens riskpolicy.

Skandiabankens policy om hållbart företagande inkluderar även en hänvisning till de styrdokument som ligger till grund för bankens hållbarhetsarbete. Skandiabankens hållbarhetsarbete tydliggörs genom Skandias hållbarhetsramverk. Delar av arbetet bedrivs centralt inom Skandiakoncernen. Det är dock alltid ledningen i Skandiabanken som är ytterst ansvarig för att verksamheten i banken bedrivs på ett sätt som lever upp till kraven i policyn.

Styrande policyer

Tabellen nedan ger en överblick över hur Skandiabankens policyer och ställningstaganden svarar mot olika hållbarhetsaspekter.

Antikorruption och motverkande av finansiell brottslighet

God affärsetik och en hög etisk standard ska genomsyra hela banken och prägla relationen till kunder, leverantörer och partners. Det handlar om att ha ett gott omdöme i affärsrelationer och att arbeta för att förebygga affärsetiska risker och motverka finansiell brottslighet, korruption och mutor. Skandiabanken har nolltolerans mot mutor och korruption, vilket även kommer till uttryck i bankens uppförandekod. Därför har Skandiabanken tillsatt en särskild kommitté som hanterar alla etiska överträdelser (eller misstänkta överträdelser) av de normer och värderingar som kommer till uttryck i uppförandekoden.

Skandiabanken har en policy som berör anställdas etik, mutor och visselblåsning. Banken tillämpar också en koncerngemensam uppförandekod för medarbetare samt en etablerad incidentrapportering och rutiner för visselblåsning för rapportering av brister och incidenter samt anonym rapportering av oegentligheter. Uppförandekoden tydliggör vilka värderingar och förväntningar som gäller för bankens medarbetare och uppdragstagare. Samtliga medarbetare och uppdragstagare ska årligen läsa och bekräfta att de ska agera i enlighet med uppförandekoden.

Visselblåsning är en benämning på en rutin där personer verksamma i banken ges möjlighet att vid sidan av de ordinarie rapporteringsvägarna, rapportera misstänkta missförhållanden och överträdelser av externa eller interna regler. Rapporteringen sker till utsedda personer samt funktioner och kan göras både öppet och anonymt. Visselblåsning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot repressalier. Under året har en ny lag om skydd av visselblåsare trätt i kraft varvid banken har uppdaterat interna regler och rutiner för att säkerställa efterlevnad av den nya lagen.

Rutinerna för visselblåsning har kommunicerats i organisationen bland annat genom en så kallad årlig kunskapsuppdatering (ÅKU) som är obligatorisk för alla medarbetare samt genom lättillgänglig information på intranätet. Uppföljning

av medarbetarnas förståelse om rutinerna har inkluderats i en av årets medarbetarundersökningar. Under året har en visselblåsning rapporterats. Denna har utretts och relevanta åtgärder har vidtagits.

Alla inköp i banken ska göras i enlighet med bankens värderingar och leverantörerna ska signera Skandiakoncernens uppförandekod för leverantörer. Bankens långsiktiga mål är att 100 procent av inköpsvolymen från bankens avtalade leverantörer ska omfattas av uppförandekoden. Under 2021 uppgick denna andel till 77 (75) procent. Leverantörer analyseras och utvärderas med hjälp av självdeklaration och en riskanalys baserad på den bransch leverantören verkar inom, var verksamheten bedrivs och leverantörens förmåga att hantera hållbarhetsfrågor.

Samtliga medarbetare genomför obligatoriska utbildningar i frågor så som motverkande av penningtvätt, identifiering och hantering av intressekonflikter, bedrägerier och mutor samt fysisk säkerhet och informationssäkerhet.

Motverkande av finansiell brottslighet

Skandiabanken är aktiv i arbetet för motverkande av finansiell brottslighet inom Svenska Bankföreningen. Banken bedriver ett strategiskt arbete med att förebygga, upptäcka och rapportera finansiell brottslighet. Till grund för arbetet ligger en riskbedömning som används för att identifiera risker, kartlägga metoder och prioritera insatser. I bedömningen av risk för penningtvätt tar Skandiabanken hänsyn till produkter, distributionskanaler, data om bankens kunder, kriminellas tillvägagångssätt samt information från myndigheter och branschorganisationer.

Genom att löpande följa upp och inhämta kundkännedom bedöms riskerna så att Skandiabanken kan vidta åtgärder mot de risker som banken eventuellt exponeras för. Banken övervakar transaktioner med system vars syfte är att upptäcka avvikelser och misstänkta beteenden. Banken arbetar löpande med att förstärka åtgärderna mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Detta kommer bland annat att ske genom införandet av ett nytt övervakningssystem för transaktioner inom banken. Syftet med det nya systemet är att öka regel efterlevnaden, utöka möjligheten till avancerad analys samt öka effektiviteten hos Skandiabankens utredare.

Dokument	Beslutare samt översyn	Mänskliga rättigheter	Personal och sociala förhållanden	Antikorruption	Miljö
Skandiabankens policy om hållbart företagande	Styrelsen årligen	✓	✓	✓	✓
Skandiabankens policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning	Styrelsen årligen	✓	✓	✓	
Skandiabankens policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Styrelsen årligen			✓	
Uppförandekod leverantörer	Koncern CFO vid behov	✓	✓	✓	✓

Personal och sociala förhållanden

Skandiabanken arbetar för engagerade och friska medarbetare som har möjlighet att prestera och utvecklas. Alla ledare i banken har ett tydligt uppdrag att motivera medarbetarna till att göra sitt bästa för att skapa största möjliga kundnytta. Skandiabankens kultur och värderingar, ledarskap och förmåga att rekrytera och behålla duktiga medarbetare är centrala framgångsfaktorer i det arbetet. Ett högt medarbetar-engagemang och ett högt omdöme om oss som arbetsgivare är viktiga ledstjärnor och mäts genom eNPS. Utfallet för Skandiabankens mätning av medarbetarengagemang 2021 var 32, (21) vilket är högre än bankens målsättning som uppgår till 27.

Samtliga medarbetare på Skandiabanken har tillgång till en hälsoförsäkring som fungerar proaktivt utöver sjuk- och vårdförsäkringen och erbjuds även en digital hälsoapp. Under 2021 uppgick Skandiabankens totala sjukfrånvaro till 3,7 procent (3,1 procent).

Skandiabanken arbetar aktivt med kompetensförsörjning och kompetensutveckling, liksom en inkluderande kultur i en god arbetsmiljö. Skandiabanken har nolltolerans avseende mobbing och trakasserier.

På årlig basis genomför Skandiabanken ett analysarbete där graden av jämställdhet och mångfald inom banken utvärderas. Med utgångspunkt i detta arbete fattar banken beslut om eventuella aktiva åtgärder. Banken ska bibehålla jämställd könsfördelning, mellan 40–60 procent, samt öka andelen jämställda yrkesgrupper. Könsfördelningen i Skandiabankens styrelse och företagsledning är god, se not 6 Personalkostnader. I bankens årliga PULS-mätning får de anställda ta ställning till en rad olika påståenden däribland ”Kvinnor och män har likvärdiga villkor och möjligheter på min arbetsplats”. Vid den senaste mätningen i januari 2021 var resultatet för detta påstående 4,6 (av maximalt 5) för banken.

Banken för en nära dialog med de organisationer som representerar medarbetarna. Detta sker genom såväl medbestämmandeförhandlingar (MBL) som andra former av facklig samverkan. Alla Skandiabankens medarbetare omfattas av kollektivavtal.

Varje år genomförs en intern PULS-mätning där bankens medarbetare får uppge om de ser Skandia som ett föredöme gällande hållbarhet, har god kunskap om vilket hållbarhetsarbete Skandia bedriver och känner sig delaktig och kan bidra till detta arbete. I den senaste mätningen i januari 2021 erhöll banken 3,6 (av maximalt 5) i mätetalet Ambassadörskap Hållbarhet.

För skapa en gemensam grundförståelse för hur klimatomställningen och arbetet för en hållbar utveckling påverkar finansmarknaden samt de regelverk som EU introducerar har medarbetare med SwedSec-licensiering genomfört en extern hållbarhetsutbildning med tillhörande licens under 2021. Per årsskiftet hade merparten av alla medarbetare med SwedSec-licensiering genomfört Finanskompetens utbildning ”Håll-

barhet i finansbranschen” och erhållit certifieringen. Under 2022 planerar Skandiabanken för ytterligare interna utbildningsinsatser för att se till att samtliga bankens medarbetare har en grundförståelse för bankens hållbarhetsarbete och fokusområden samt öka känslan av ambassadörskap.

Mänskliga rättigheter

Affärsverksamheten ska bedrivas på ett sätt som upprätthåller Skandiabankens värderingar och som visar respekt för människor. Det innebär att banken ska ta ansvar för att förhindra och minimera eventuell negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Vidare verkar banken för att de bolag som Skandiabanken har affärsförbindelser med respekterar mänskliga rättigheter.

Personlig integritet är en av FN:s universella mänskliga rättigheter. Skandiabanken hanterar en stor mängd personlig och finansiell data och en ansvarsfull hantering av denna data är av största vikt. Skandiabanken arbetar aktivt för att följa EU:s dataskyddsförordning (GDPR).

FN:s vägledande principer identifierar barn som en särskilt sårbar grupp. För att skydda barnets rättigheter grundade Skandia tillsammans med ECPAT finanskoalitionen mot barnsexhandel år 2008.

Mänskliga rättigheter inkluderas i Skandiabankens policy för hållbart företagande och i Skandias uppförandekod för leverantörer.

Miljö

Skandiabanken har en övergripande långsiktig strategi för att införliva miljöhänsyn i alla delar av bankens verksamhet och ställer även tydliga miljökrav på leverantörer och partners. Skandiabanken bidrar till Skandiakoncernens övergripande mål om att halvera koncernens totala koldioxidutsläpp och avfall fram till 2030, med basår 2019.

Skandiabankens klimatpåverkan är begränsad mot bakgrund av verksamhetens digitala fokus. Detta till trots är miljö en prioriterad fråga för Skandiabanken. Banken arbetar kontinuerligt med att minimera verksamhetens negativa miljöpåverkan och för att främja miljövänliga lösningar. Bland annat strävar banken efter att hela tiden minska sitt miljömässiga fotavtryck. Ett aktivt arbete med miljöfrågor är också viktigt för att banken ska vara trovärdiga för sina kunder.

Banken har länge strävat efter att enbart använda förnybar el i sina kontorslokaler, och idag är hela Skandiabankens förbrukning förnyelsebar. Bankens totala energiförbrukning (Fjärrvärme, Fjärrkyla, El) uppgick till 1 069 MWh under 2021. Skandiabankens kontor är miljöklassade och lokalvärden är Svanenmärkt. Miljökrav ställs även när banken köper in varor och tjänster till verksamheten. Under 2021 har även solpaneler installerats på Skandiakoncernens huvudkontor.

Under året har Skandiabanken arbetat med att minska den direkta klimatpåverkan från verksamheten genom att fort-

sätta att styra om till en än mer digital kundkommunikation. Pappersavier till bankens bolånekunder skickas huvudsakligen digitalt och kunden behöver själv aktivt gå in och aktivera pappersavi om de önskar ett fysiskt utskick. Vidare signeras allt fler blanketter digitalt, och fullmakter inhämtas digitalt.

Skandiabanken har en riktlinje för resor som förespråkar möten som inte kräver fysisk närvaro eller resor, då detta begränsar bankens direkta klimat och miljöpåverkan. De totala CO₂-utsläppen från bankens energiförbrukning och resor uppgick under 2021 till 32 ton. Under 2021 minskade utsläpp från bankens tjänsteresor med 60 procent. Sedan coronapandemins start i början av 2020 har Skandiabanken på kort tid ställt om arbetssättet till än mer digitala samarbeten och mötesformer. Detta har varit ett viktigt bidrag till att minska bankens klimatavtryck. Vi har som ambition att fortsätta hålla nere våra utsläpp från tjänsteresor även om de senaste åren kan ses som extraordinära år.

Läs mer om Skandias övergripande hållbarhetsarbete på www.skandia.se där även Skandiakoncernens års- och hållbarhetsredovisning återfinns.

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Volymutveckling					
Medelvoly m (balansomslutning), MSEK	94 944	87 531	78 652	70 722	69 578
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	20,8%	20,7%	21,9%	24,0%	19,3%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	18,8%	18,5%	19,5%	19,2%	15,5%
Resultatmått					
Räntenettomarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly m (balansomslutning)	0,88%	0,98%	0,95%	1,05%	1,14%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	0,25%	0,26%	0,01%	-0,01%	0,00%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly m (balansomslutning)	0,33%	0,35%	0,18%	0,12%	0,29%
Avkastning på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,29%	5,37%	2,74%	1,71%	4,24%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar:					
Kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,71	0,70	0,84	0,91	0,78
Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar					
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3 ¹ :	4,8%	8,4%	19,3%	16,5%	—
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar ² :					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	—	—	—	70,1%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto ² :					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.	0,44%	0,18%	0,07%	0,08%	—
Andel osäkra fordringar ² :					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	—	—	—	0,01%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,02%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental	372	364	358	350	404
Medelantal anställda	275	270	264	272	309

¹ Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018.

² Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017.

För ytterligare information om och beräkning av alternativa nyckeltal, se Alternativa nyckeltal, sist i årsredovisningen.

Fem år i sammandrag

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

Resultaträkning	2021	2020	2019	2018	2017
Räntenetto	834	855	751	746	796
Erhållna utdelningar	0	0	1	0	—
Provisionsnetto	197	162	147	160	149
Nettoreultat av finansiella transaktioner	18	-6	0	0	3
Övriga rörelseintäkter	33	33	39	39	37
Totala rörelseintäkter	1 082	1 044	938	945	985
Personalkostnader	-258	-248	-260	-256	-236
Övriga administrationskostnader	-460	-430	-472	-532	-471
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17	-17	-18	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-29	-33	-42	-52	-46
Totala kostnader före kreditförluster	-764	-728	-792	-858	-771
Kreditförluster, netto	-7	-12	-6	-2	-10
Rörelseresultat	311	304	140	85	204
Koncernbidrag	—	—	-127	-95	-206
Resultat före skatt	311	304	13	-10	-2
Skatt	-66	-68	-3	0	-1
Årets resultat	245	236	10	-10	-3
Balansräkning	2021	2020	2019	2018	2017
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	296	3 012	19	51	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 142	4 590	3 279	3 228	4 718
Utlåning till kreditinstitut	415	499	322	1 434	417
Utlåning till allmänheten	86 698	76 363	72 476	60 508	59 190
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	-86	34	-35	3	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 188	5 043	5 306	6 467	4 643
Aktier och andelar	42	37	35	28	11
Immateriella och materiella tillgångar	57	72	89	106	125
Övriga tillgångar	322	284	278	237	300
Totala tillgångar	97 074	89 934	81 769	72 062	69 445
Skulder till kreditinstitut	64	71	104	130	58
In- och upplåning från allmänheten	45 095	43 707	40 665	40 941	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	45 796	40 177	35 242	25 902	25 313
Övriga skulder	354	465	494	444	608
Efterställda skulder	1 000	1 000	1 000	900	900
Totala skulder	92 309	85 420	77 505	68 317	65 679
Eget kapital	4 765	4 514	4 264	3 745	3 766
Totala skulder och eget kapital	97 074	89 934	81 769	72 062	69 445

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2021
Fond för verkligt värde	19 437 494
Balanserade vinstmedel	4 018 927 227
Årets resultat	245 593 107
Fritt eget kapital	4 283 957 828
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	4 283 957 828
	4 283 957 828
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	19 437 494
Balanserade vinstmedel	4 264 520 334
	4 765 357 738

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

Resultaträkning

MSEK	Not	2021	2020
Räntenetto	2	834	855
<i>varav ränteintäkter</i>	2	1 031	1 104
<i>varav räntekostnader</i>	2	-197	-249
Erhållna utdelningar		0	0
Provisionsnetto	3	197	162
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	269	241
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-72	-79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	18	-6
Övriga rörelseintäkter	5	33	33
Totala rörelseintäkter		1 082	1 044
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-258	-248
Övriga administrationskostnader	7	-460	-430
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-17	-17
Övriga rörelsekostnader	9	-29	-33
Totala kostnader före kreditförluster		-764	-728
Resultat före kreditförluster		318	316
Kreditförluster, netto	10	-7	-12
Rörelseresultat		311	304
Resultat före skatt		311	304
Skatt på årets resultat	11	-66	-68
Årets resultat		245	236
Hänförligt till			
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		245	236

Rapport över totalresultat

MSEK	2021	2020
Årets resultat	245	236
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	3	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	—	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	11
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	0	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	2	14
Årets totalresultat efter skatt	247	250
Hänförligt till		
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	247	250

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2021	2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	296	3 012
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	4 142	4 590
Utlåning till kreditinstitut	14	415	499
Utlåning till allmänheten	15	86 698	76 363
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	-86	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	5 188	5 043
Aktier och andelar m.m.	18	42	37
Immateriella tillgångar	19	55	71
Materiella tillgångar		2	1
Aktuella skattefordringar	20	8	—
Uppskjutna skattefordringar	20	6	2
Övriga tillgångar	21	236	224
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	72	58
Totala tillgångar		97 074	89 934

Skulder och avsättningar	Not	2021	2020
Skulder till kreditinstitut	23	64	71
In- och upplåning från allmänheten	24	45 095	43 707
Emitterade värdepapper m.m.	25	45 796	40 177
Aktuella skatteskulder		—	24
Övriga skulder	26	238	341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	103	87
Avsättningar	28	13	13
Efterställda skulder	29	1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		92 309	85 420

Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		19	40
Balanserad vinst		4 020	3 757
Årets resultat		245	236
Totalt eget kapital	39	4 765	4 514

Totala skulder, avsättningar och eget kapital		97 074	89 934
--	--	---------------	---------------

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 avseende skuldinstrument ¹	Verkligt värdereserv avseende egetkapitalinstrument ¹	Total Fond för verkligt värde			
Ingående eget kapital 2020	400	81	12	14	26	3 757	4 264	
Årets resultat	—	—	—	—	—	236	236	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	0	—	0	—	0	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	11	6	17	—	17	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-2	-1	-3	—	-3	
Årets totalresultat	—	—	9	5	14	236	250	
Utgående eget kapital 2020	400	81	21	19	40	3 993	4 514	
Ingående eget kapital 2021	400	81	21	19	40	3 993	4 514	
Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	—	-1	-1	
Justering värdering egetkapitalinstrument ²	—	—	—	-28	-28	28	—	
Justering uppskjuten skatt egetkapitalinstrument ²	—	—	—	5	5	—	5	
Justerat Ingående eget kapital 2021-01-01	400	81	21	-4	17	4 020	4 518	
Årets resultat	—	—	—	—	—	245	245	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-2	—	-2	—	-2	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	1	3	4	—	4	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	0	—	0	—	0	
Årets totalresultat	—	—	-1	3	2	245	247	
Utgående eget kapital 2021	400	81	20	-1	19	4 265	4 765	

¹ Fond för verkligt värdereserv består av orealiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde i Övrigt totalresultat.

² Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från Övrigt totalresultat till resultaträkningen inklusive justering av uppskjuten skatt, se även not 1.

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2021	2020
Resultat före skatt	311	304
varav inbetalda räntor	1 031	1 105
varav utbetalda räntor	-192	-248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdoförändring placeringstillgångar	-12	6
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17	17
Kreditförluster	8	13
Avsättningar för pensionsförpliktelser	1	0
Betald skatt	-62	-37
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	263	303
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-10 343	-3 899
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	314	-1 046
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	1 385	3 034
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	5 622	4 942
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	-32	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 791	3 328
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-1	0
Avyttring av materiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	0
Finansieringsverksamheten¹		
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgivet(-)/erhållet(+))	—	-127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	-127
Årets kassaflöde	-2 792	3 201
Likvida medel vid periodens början	3 440	237
Kursdifferens i likvida medel	-1	2
Årets kassaflöde	-2 792	3 201
Likvida medel vid periodens slut	647	3 440
Likvida medel	2021	2020
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	296	3 012
Utlåning till kreditinstitut	415	499
Skulder kreditinstitut	-64	-71
Likvida medel	647	3 440

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

¹ Lämnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 37 Upplysningar om närstående. Under 2021 och 2020 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	22
NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN		
2	Räntenetto	27
3	Provisionsnetto	27
4	Nettoreultat finansiella transaktioner	27
5	Övriga rörelseintäkter	28
6	Personalkostnader	28
7	Övriga administrationskostnader	31
8	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	31
9	Övriga rörelsekostnader	31
10	Kreditförluster, netto	31
11	Skatt	31
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN		
12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	32
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	32
14	Utlåning till kreditinstitut	32
15	Utlåning till allmänheten	32
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	34
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34
18	Aktier och andelar m.m.	34
19	Immateriella tillgångar	34
20	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	35
21	Övriga tillgångar	35
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35
23	Skulder till kreditinstitut	35
24	In- och upplåning från allmänheten	35
25	Emitterade värdepapper m.m.	35
26	Övriga skulder	36
27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36
28	Avsättningar	36
29	Efterställda skulder	36
ANDRA UPPLYSNINGAR		
30	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser	37
31	Klagomål och tvister	37
32	Information om kapitaltäckning	38
33	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	45
34	Upplysningar om derivatinstrument	60
35	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	60
36	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	61
37	Upplysningar om närstående	63
38	Tilläggsupplysningar eget kapital	64
39	Vinstdisposition	64
40	Händelser efter balansdagen	64

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

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

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari – 31 december 2021. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2022. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 2 maj 2022.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948 och med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning för hela Skandiakoncernen i vilken Skandiabanken ingår.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för 2021 har upprättats 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 RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skandiabankens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för Skandiabanken presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde vilka främst består av bankens derivat och räntebärande värdepapper.

De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat anges.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021

IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument - fas 2

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor. Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna tillämpas från och med den 1 januari 2021.

Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger lättnader under vissa förhållanden. Lättnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat- och balansräkning begränsad så länge:

- förändringen som genomförts är nödvändig som en direkt konsekvens av en referensräntereform. Detta innebär att om man till exempel passar på att göra även andra förändringar i avtalet än de som är nödvändiga till följd av den nya referensräntan så gäller inte undantaget dessa förändringar.
- den nya basen för att bestämma de kontraktuella kassaflödena är ekonomiskt ekvivalenta med den tidigare basen (såsom den såg ut strax innan förändringen).

Även säkringsredovisningen har fått lättnader vid övergång. Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av en eventuell framtida förändring i hur STIBOR bestäms och/eller en eventuell ersättning av STIBOR med en riskfri ränta.

Omklassificering

Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen. En justering har också skett av därtill relaterad uppskjuten skatt. Verkligt värdeförändringen redovisas inom Nettoresultat av finansiella transaktioner. Förändringen tillämpas framåtriktat. För ytterligare detaljer se not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner samt Rapport över förändringar i eget kapital.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2021 har inte haft någon påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2022 eller senare

Företagsledningens bedömning är att kommande ändringar i standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

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

- Reservering för kreditförluster
- Återvinningsvärdet på immateriella tillgångar
- Finansiella instrument till verkligt värde

Reservering för kreditförluster

Vid beräkning av reserveringar för lånefordringar i stadie 1 och 2 används komplexa och välutvecklade modeller och flera antaganden såsom vad som utgör signifikant ökad kreditrisk, sannolikhet för fallissemang, utveckling av makroekonomiska faktorer samt sannolikhet för olika framtida scenarier. Reserveringar avseende fallerade lånefordringar, stadie 3, bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter. Reserven för bolåneportföljen beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster. För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas 5 makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. Prognoser på makroekonomiska faktorer påverkar förflyttningar mellan stadie 1 och stadie 2 samt de underliggande variabelerna som används för beräkningen av förväntade förluster. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. För mer information se not 15 Utlåning till allmänheten.

Återvinningsvärdet på immateriella tillgångar

Skandiabanken avslutade under 2015 en omfattande implementering av ett nytt banksystem. Systemet togs i bruk under våren 2015 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell tillgång med avskrivningstid på 10 år. Ärligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna nyttjandevärdet baserat på en kassaflödesmodell för

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Företagsledningens antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbindning, använd diskonteringsränta (10,10 procent jämfört med 10,69 procent föregående år) samt fortsatt tillväxt de närmaste åren får en stor betydelse. Tillväxten är fortsatt hänförd till bostadskrediter och sparande. Tillväxten de närmsta åren efter planperioden är satt till låga nivåer och därefter har modellen en rak framskrivning av balansräkning och resultaträkning. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper. En analys gjordes på den av styrelsen beslutade affärsplanen för kommande 5 års period vilken visade att ett nedskrivningsbehov inte föreligger för den immateriella tillgången. Vid två och en halv procentenheter högre diskonteringsränta föreligger ett nedskrivningsbehov med ett belopp motsvarande hela det nuvarande nettovärdet.

Finansiella instrument till verkligt värde

Det finns en viss osäkerhet i värderingen av finansiella instrument då denna värdering påverkas av rådande marknads- och ränteläge som snabbt kan förändras.

5. Segmentsrapportering

Skandiabanken bedriver endast bankverksamhet i Sverige varför någon segmentsrapportering inte upprättas.

6. Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas i bankens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Bankens funktionella valuta är SEK.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till valutakursen per balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktions-tillfället, medan icke-monetära poster i utländsk valuta som redovisas till verkligt värde, räknas om till valutakursen per balansdagen. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat finansiella transaktioner.

7. Finansiella instrument - klassificering och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på tillgångssidan utgörs huvudsakligen av utlåning till allmänheten samt räntebärande värdepapper. På skuldsidan återfinns in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper.

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

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

Brutto- respektive nettoredovisning

Tillgångar och skulder redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. Till exempel sker nettoredovisning under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling via clearinginstitut.

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till verkligt värde. För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedanstående beskrivning under Finansiella tillgångar och Finansiella skulder.

Finansiella tillgångar

Skandiabanken har klassificerat sina finansiella tillgångar i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta.

Kategorierna är:

- **Upplupet anskaffningsvärde:** Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.
- **Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat:** Portföljer där affärsmodellen innebär att instrument innehas för att både erhålla avtalsenliga kassaflöden enligt ovan men också säljas.
- **Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen:** Övriga portföljer som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas bankens låneportföljer. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till reservering för förväntade kreditförluster. Lånen bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Även andra finansiella fordringar såsom kassa och fondlikvidfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används det nominella beloppet då dessa fordringar har mycket kort löptid.

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via Övrigt totalresultat

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det vid behov finns möjlighet att avyttra hela eller delar av innehavet i förtid. Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och återförs därmed från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuella valutakursförändringar redovisas också i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. I denna kategori finns också ett mindre innehav av aktier i företag som främst utför stödjande verksamhet där banken har valt optionen att redovisa verkligt värdeförändringen i Övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar avseende dessa förs inte om till resultaträkningen.

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Denna kategori inkluderar ett mindre handelslager kopplat till fondhandel, ett mindre aktieinnehav samt derivat. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i Räntenettot.

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs beskrivs i avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfalldagen. Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva medan valutawaprar respektive valutaterminer värderas till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur orealiserad respektive realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

Kreditförlustreserveringar avseende finansiella tillgångar

För finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en reservering för sannolika kreditförluster beräknas. Denna bygger på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. I beräkningen tas även hänsyn till relevanta makrofaktorer och flera olika scenarier. 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. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och/eller sen betalning mer än 29 dagar. För låntagare med en initial riskklass 1 till 3 bedöms en försämring med tre steg från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. För motsvarande i riskklass 4 till 6 respektive 7 till 8 bedöms en försämring med två respektive ett steg från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. Ny bedömning görs mot initial riskklassificering vid varje rapporteringstillfälle.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier beroende på kreditrisk.

Stadie 1: omfattar fordringar där det inte har inträffat någon signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Detta definieras som friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning.

Stadie 2: omfattar krediter där det har inträffat en signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, och/eller 30 – 89 dagar sen med betalning.

Notera att de redovisade volymerna per stadie är efter applicering av makroekonomiska scenarier, volymer som redovisas i stadie 2 behöver därmed inte ha en signifikant ökning av kreditrisk eller vara 30-89 dagar sen med betalning.

Reserveringarna i stadie 1 och 2 beräknas som sannolikhet för fallissemang (PD) gånger exponering vid fallissemang (EAD) gånger förlust i händelse av fallissemang (LGD). För stadie 1 görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. För fordringar i stadie 2 beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. Löptiden utgår från kontraktuell löptid men justeras, baserat på historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikheten för framtida återbetalningar i förtid. Beräkningen baseras på prognoser av relevanta makrofaktorer och scenarier där banken använder samma basscenario som Skandiakoncernen. De makrofaktorer som används är arbetslöshet, BNP-tillväxt, förändring av bostadspriser och STIBOR 3 månader. Utöver basscenariot har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa jämfört med basscenariot och där det bedöms hur sannolikt det är att respektive scenario inträffar.

Stadie 3: omfattar fallissemang det vill säga minst 90 dagar sen med betalning, föremål för skuldsanering, eftergifter eller det bedöms som osannolikt att motparten kommer att fullgöra sina kreditförpliktelser utan att banken måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder. För fordringar i stadie 3 beräknas reserven genom en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering av säkerheten. Vid bedömningen av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling. Exponeringen definieras som kapitalsskuld plus upplupna räntor. Fordringar i stadie 3 betraktas som osäkra.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en reservering med flera praktiska förenklingar då portföljen är av begränsad storlek. De förenklingar som används är:

Stadie 1: Ett vägt värde för sannolikhet för fallissemang hämtas från UC för den totala exponeringen.

Stadie 2: Sannolikhet för fallissemang bedöms utifrån bankens egna erfarenheter med förenkling avseende löptid och ingen effekt av diskontering vilket inte ger en väsentlig effekt.

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

Åtaganden utanför balansräkningen

Reserver beräknas även för åtaganden utanför balansräkningen vilka består av beviljade men ännu ej utbetalda lån samt outnyttjade räkningskrediter. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla kreditofferter inte blir accepterade. Denna kreditförlustreservering redovisas som Avsättningar.

Räntebärande värdepapper

Även för värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreserv beräknas. Reserven beräknas för förväntade kreditförluster inom 12 månader enligt ovan där PD hämtas från Moody's och förlust i händelse av fallissemang (LGD) uppskattas med riskvikt enligt kapitaltäckningsreglerna för banker. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper emitterade av motparter med en "investment grade", vilket innebär att ett externt kreditbetyg på en viss nivå satts på emittenten av värdepapperet. Av denna anledning bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper. Förändringen av kreditförlustreserveringen redovisas i posten Nettoresultat finansiella transaktioner i resultaträkningen och motbokas verkligt värdereserven i eget kapital.

Övriga finansiella tillgångar

Dessa poster som bland annat innefattar utlåning till kreditinstitut och fondlikvidfordringar har mycket korta löptider. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust nedskalad till lämplig löptid blir oväsentlig varvid ingen reserv bokförs. Samtliga motparter har en så kallad "investment grade" vilket gör att banken betraktar dem som låg risk (low credit risk). Ingen förväntad förlust för resterande löptid beräknas därmed trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

Bortbokning och eftergifter

Som årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Bortskrivna belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot bortskrivning av konstaterade kreditförluster i resultaträkningen. Återlägg sker även av reserv för förväntade kreditförluster relaterad till bortskrivna lån. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterade. Återbetalningar av bortskrivna lån samt återläggning av tidigare gjorda reserveringar görs när nedskrivningbehov inte längre anses föreligga och redovisas som intäkt inom kreditförluster.

Modifieringar

Banken har inga väsentliga effekter av modifieringar.

Finansiella skulder

Skandiabankens finansiella skulder klassificeras enligt nedan.

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Derivatskulder redovisas under denna kategori. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas inlåning, emitterade värdepapper och andra finansiella skulder. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden. Leverantörsskulder och andra räntefria skulder med kort löptid redovisas till nominellt värde som en approximation av upplupet anskaffningsvärde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet för att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

För upplysningsändamål delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer för Skandiabanken:

Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument vilket inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Inga tillgångar och skulder i banken kvalificerar för klassificering i nivå 3.

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

Säkringsredovisning

Banken har valt att förtäta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS 39 för säkringsredovisning.

Säkrade poster

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar. För närvarande sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) samt upplåning till fast ränta och tillgångar i likviditetsportföljen.

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingäendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det realiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Portföljsäkring

Portföljsäkring till verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat (ränteswappar) som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under Finansiella tillgångar till verkligt värde eller Finansiella skulder till verkligt värde, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under Nettoresultat finansiella transaktioner. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt ska ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

8. Immateriella tillgångar**Andra immateriella tillgångar**

Skandiabanken har andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Dessa tillgångar består av förvärvade och/eller egenutvecklade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Aktivering av egenupparbetade immateriella tillgångar efter 2016 förs om till bundet eget kapital. Avsatta belopp återförs till fritt eget kapital i takt med att de upptagna utvecklingsutgifterna skrivs av.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga följande villkor uppfylls:

- Tillgången är identifierbar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Skandiabanken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter.

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

9. Nedskrivningar av immateriella tillgångar

Det redovisade värdet av Skandiabankens immateriella tillgångar granskas vid varje balansdag eller om indikationer finns på värdenedgång för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid fastställande av nyttjandevärdet diskonteras de förväntade framtida kassaflödena till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen. I de fall bedömning görs att nedskrivningsbehov inte längre föreligger återförs nedskrivningen.

10. Avsättningar för pensionsförpliktelser

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

Skandiabanken tillämpar reglerna i lagen (1967:531) om tryggnade av pensionsutfästelser m.m. samt Rådet för finansiell rapportering för de anställdas pensionsförpliktelser. Av RFR 2 framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas vilket för Skandiabankens anställda innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda.

11. Övriga avsättningar

Övriga avsättningar redovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en förpliktelse, legal eller informell, på grund av en händelse som har inträffat och när det är troligt att någon form av ekonomisk kompensation kommer att utgå för att reglera förpliktelsen och det beloppet kan uppskattas tillförlitligt. Om tidpunkten för den eventuella ekonomiska kompensationen är känd och överstiger ett år diskonteras beloppet.

12. Intäkts- och kostnadsredovisning

Intäkter redovisas när ett prestationsåtagande fullgörs. Detta sker antingen vid en viss tidpunkt eller över tid.

Ränteintäkter och räntekostnader

För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkras ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettot.

Negativa räntor på tillgångsposter respektive skuldposter redovisas som intäktsminskande respektive kostnadsminskande post.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvodet samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Avtalstillgångar respektive avtalsskulder finns i väldigt begränsad omfattning i banken då ersättning tas ut månadsvis.

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

Nettoresultat finansiella transaktioner

Posterna avser värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar. Även ränteskilnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas här.

Realiserade och realiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner i instrument klassificerade som Verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisning redovisas under denna post. Vid avyttring av Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat redovisas realisationsresultatet under denna rubrik förutom vad gäller det mindre aktieinnehavet som inte omklassificeras vid realisering.

Personal- och pensionskostnader

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

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

Pensionskostnaderna består av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner.

13. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat. Skandiabankens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den så kallade balansräkningsmetoden, vilket innebär att uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar redovisas dock endast då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras med den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade.

Aktuell skatt utgår med 20,6 procent under räkenskapsåret 2021.

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

Kvittnings av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvittnings föreligger.

14. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter för egna skulder

Här upptas säkerheter för säkerställda obligationer. Säkerheterna omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandiabankens program för säkerställda obligationer har en separat säkerhetsmassa upprättats vilken fungerar som säkerhet för obligationerna innehållandes bostadskrediter med säkerheter i Sverige. Obligationerna följer svensk lagstiftning för säkerställda obligationer. Värdet för säkerhetsmassan ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Innehavare av säkerställda obligationer har särskild förmånsrätt i säkerhetsmassan i händelse av bankens konkurs.

Övriga ställda säkerheter

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

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank upptas som Övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minus-saldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA-avtal.

Eventalförpliktelser

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

Åtaganden

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

15. Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde det vill säga ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

16. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer - Alternativregeln. Mottagna och lämnade koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

2. Räntenetto

	2021		2020	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-0,02%	-1	-0,06%
Utlåning till allmänheten ²	1 018	1,26%	1 079	1,47%
Räntebärande värdepapper	12	0,14%	25	0,24%
Derivat	2	—	1	—
Totala ränteintäkter	1 031	1,09%	1 104	1,26%
Skulder till kreditinstitut	-2	1,17%	0	0,00%
In- och upplåning från allmänheten	-11	0,15%	-8	0,16%
Emitterade värdepapper	-105	0,25%	-155	0,41%
Derivat	-7	—	-3	—
Efterställda skulder	-15	1,53%	-17	1,70%
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-57	—	-59	—
Övriga	0	0,00%	-7	0,12%
Totala räntekostnader	-197	0,21%	-249	0,28%
Totalt	834	0,88%	855	0,98%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 1 065 (1 110) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 197 (249) MSEK.

¹ Negativ på grund av rådande 3 månaders Stibor samt reporänta.

² Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 0 (0) MSEK.

3. Provisionsnetto

	2021	2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	86	81
Värdepappersprovisioner	181	158
Övriga provisioner	2	2
Totala provisionsintäkter	269	241
Betalningsförmedlingsprovisioner	-51	-52
Värdepappersprovisioner	-21	-27
Övriga provisioner	0	0
Totala provisionskostnader	-72	-79
Totalt	197	162

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgick för provisionsintäkter till 88 (82) MSEK och för provisionskostnader till 51 (52) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgick för provisionsintäkter till 180 (158) MSEK och för provisionskostnader till 20 (26) MSEK.

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2021	2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera ¹	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2	0
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	2	0
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	-3	-1
Säkringsredovisning²	9	-5
- Värdeförändring för säkrad post	-120	69
- Värdeförändring för säkringsinstrument	129	-74
Ränteskillnadsersättning	5	3
Valutakursförändringar	5	-3
Totalt	18	-6

¹ Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från Övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även Rapport över förändring i eget kapital och not 1. Jämförelsetalen har inte omräknats. Under 2020 uppgick förändringen till 8 MSEK.

² Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2021	2020
Orealiserat resultat redovisat via Övrigt totalresultat¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-2	0
Orealiserade värdeförändringar	4	17
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	2	17
Realiserat resultat i resultaträkningen²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	2	0
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-3	-1
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	-1	-1
Totalt	1	16

¹ Resultat i Övrigt totalresultat består dels av a) omklassificering av orealiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) orealiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen.

² Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats under tidigare räkenskapsår och som omklassificerats vid avyttring från verkligt värdereserven från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

5. Övriga rörelseintäkter

	2021	2020
Övriga intäkter från koncernföretag ¹	32	33
Övriga intäkter	1	0
Totalt	33	33

¹ För detaljerad information se not 37 Upplysningar om närstående.

6. Personalkostnader

	2021	2020
Löner och ersättningar	-162	-155
Pensionskostnader	-20	-23
Löneskatt	-6	-6
Sociala kostnader	-54	-52
Rörliga ersättningar ¹	-8	-6
Övriga personalkostnader	-8	-6
Totalt	-258	-248

¹ Med rörliga ersättningar avses resultatandelsstiftelsen Skandianen. Under 2020 avsattes 7 383 KSEK av vilka 5 817 KSEK utbetalades till stiftelsen 2021. Avseende 2021 har 9 312 KSEK reserverats.

	2021			2020						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Medelantalet anställda	146	53%	129	47%	275	135	50%	135	50%	270

	2021			2020						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Könsfördelning per 31 december										
Styrelse	4	50%	4	50%	8	4	57%	3	43%	7
Vd och andra personer i företagets ledning	3	33%	6	67%	9	4	50%	4	50%	8

2021	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner och ersätt- ningar	Pen- sions- kostnad	Summa	2020	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner och ersätt- ningar	Pen- sions- kostnad	Summa
Styrelseordförande						Styrelseordförande					
Björn Fernström	700	—	—	—	700	Björn Fernström	700	—	—	—	700
Styrelseledamot						Styrelseledamot					
Eva de Falck	412	—	—	—	412	Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Styrelseledamot						Vd Johanna Cerwall	3 727	22	26	1 192	4 967
Nicklas Ilebrand	263	—	—	—	263	Övriga ledande					
Vd Johanna Cerwall	3 738	25	23	1 209	4 995	befattningshavare					
Övriga ledande						(7 personer)	11 291	141	249	2 861	14 542
befattningshavare						Andra anställda som					
(8 personer)	10 056	202	286	2 292	12 836	påverkar företagets					
Andra anställda som						risknivå (9 personer) ¹	7 840	181	113	2 189	10 323
påverkar företagets						Övriga anställda					
risknivå (9 personer) ¹	7 015	224	83	1 362	8 684	(253 personer) ²	130 763	5 655	3 705	17 045	157 168
Övriga anställda						Totalt	154 871	5 999	4 093	23 287	188 250
(257 personer) ²	139 074	7 295	3 915	15 371	165 655						
Totalt	161 258	7 746	4 307	20 234	193 545						

Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2021 till stämman 2022 och avser den externa styrelseordföranden och de externa styrelseledamöterna. De interna ledamöterna erhåller ej några arvoden.

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandia-bankens risknivå.

² Under året har ingen anställd fått någon gratifikation i samband med anställning.

Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2020 till stämman 2021 och avser den externa styrelseordföranden och de externa styrelseledamöterna. De interna ledamöterna erhåller ej några arvoden.

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandia-bankens risknivå.

² Under året har fyra anställda fått en gratifikation i samband med anställning om 130 KSEK.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandiabanken ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande befattningar och arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn för Skandiabanken ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i företagets miljö.

Riskanalys

Innan beslut fattas om ersättningsystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från Chief Risk Officer (CRO). Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter samt risker kopplat till hållbarhet och hur dessa bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta 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.

Följande delar av ersättningsystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen lämnas all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Berednings- och beslutsprocess

I Skandiabanken finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. I slutet av året var utskottets ledamöter Frans Lindelöw och Björn Fernström (ordförande). Vd och ansvarig för lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft fem möten under året.

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" som tillämpas i Skandiakoncernen.

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

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse.
- Pensionsplanerna i Skandiabanken utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.
- Engångsutbetalningar till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag

Med undantag för Skandianen är ingen anställd i Skandiabanken berättigad till rörlig ersättning.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ingen anställd har erhållit en ersättning över 1 MEUR under räkenskapsåret.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse där anställda kan erhålla ersättning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2021 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 750 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner till vd

Skandiabankens nuvarande vd har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 33 (33) procent.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

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

För övriga ledande befattningshavare uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 25 (25) procent. Inga förmånsbestämda pensionskostnader utgick under året eller föregående år.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2021		2020	
	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd
Verkställande direktör	33%	—	33%	—
Andra ledande befattningshavare 8 (7) personer	25%	—	25%	—

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har nuvarande vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har vd rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner. Fyra ledande befattningshavare har 6 månader ömsesidig uppsägning samt rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag

2021	Anställda som kan påverka företaget			Övriga anställda	Totalt
	Verkställande ledning	risknivå			
KSEK					
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag					
Avgångsvederlag	—	—	779	779	
Antal personer	—	—	6	6	
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	—	—	779	779	
Utfästa belopp:					
Avgångsvederlag	5 024	—	—	5 024	
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	5	—	—	5	
Högsta enskilda utfästa belopp	1 796	—	—	1 796	

Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 331 (80) KSEK.

Avgångsvederlag

2020	Anställda som kan påverka företaget			Övriga anställda	Totalt
	Verkställande ledning	risknivå			
KSEK					
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag					
Avgångsvederlag	—	—	80	80	
Antal personer	—	—	1	1	
Årets utbetalda					
Avgångsvederlag	—	—	80	80	
Utfästa belopp:					
Avgångsvederlag	2 592	—	—	2 592	
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse ¹	2	—	—	2	
Högsta enskilda utfästa belopp	1 752	—	—	1 752	

Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 80 (1 174) KSEK.

¹ Antal anställda har korrigerats.

Lån

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar drygt 1,6 MSEK. Den anställda förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken.

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

Lån till personer i ledande ställning¹

KSEK	2021	2020
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	7 353	7 107
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	5 650	7 431
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	61 630	52 880
varav verkställande direktör i Skandiabanken	250	250
varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken	2 637	2 921
	14 044	7 978

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 86 (71) KSEK samt 139 (138) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 215 (1 035) KSEK.

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

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade personer.

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

Skandiabanken har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka Skandiabankens risknivå. Bedömningen av vilka anställda som anses ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utgår FFFS 2011:1 samt från de kvalitativa och kvantitativa kriterier som framgår av Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 604/2014 vad gäller tekniska standarder för tillsyn avseende kvalitativa och kvantitativa kriterier för att fastställa personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på ett instituts riskprofil.

Vilka anställda som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utvärderas löpande av Skandiabanken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandiabankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

7. Övriga administrationskostnader

	2021	2020
Lokalkostnader	-30	-29
IT-kostnader	-72	-39
Arvoden och köpta tjänster	-288	-267
Telefon och porto	-5	-4
Drift- och transaktionskostnader	-60	-88
Övriga administrationskostnader	-5	-3
Totalt	-460	-430

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster inom Skandiakoncernen med -314 (-294) MSEK, se not 37 Upplysningar om närstående.

Kontrakterade lokalyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler.

Revisionskostnader	2021	2020
Revisionsuppdrag¹		
- KMPG	-2	-2
Totalt revisionsuppdrag	-2	-2
Övriga uppdrag		
Övriga tjänster KPMG	0	0
Totala kostnader för övriga uppdrag	0	0

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och vd:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som för- anletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

¹ Arvodet avser revision av årsredovisningen.

8. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2021	2020
Materiella tillgångar		
Avskrivningar		
- inventarier	0	0
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar		
- immateriella tillgångar	-17	-17
Totalt	-17	-17

9. Övriga rörelsekostnader

	2021	2020
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-29	-33
Totalt	-29	-33

¹ Avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

10. Kreditförluster, netto

	2021	2020
Årets förändring av reservering för lån		
Lån i stadie 1	2	-1
Lån i stadie 2	1	-2
Lån i stadie 3	-7	-1
Årets förändring av reservering för lån	-4	-4
Årets konstaterade kreditförluster	-5	-9
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	1
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	1	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-7	-12

11. Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2021	2020
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-65	-68
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	-1	0
Totalt	-66	-68
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	311	304
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4 %)	-64	-65
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-2	-3
Skatteeffekt tidigare år	0	0
Effekt av ändring av skattesats till 20,6%	—	0
Totalt	-66	-68

Den effektiva skattesatsen uppgick till 21 (22)%.

12. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2021	2020
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	278	2 992
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	18	20
Totalt	296	3 012

13. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2021	2020
Svenska staten	1 147	1 319
Svenska kommuner	2 995	3 271
Totalt	4 142	4 590
Nominellt värde	4 073	4 533
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,0	1,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

14. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2021	2020
Svenska kreditinstitut	364	446
Utländska kreditinstitut	51	53
Totalt	415	499
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2021	2020
Betalbara på anfordran	415	499
Totalt	415	499
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

15. Utlåning till allmänheten

	2021	2020
Upplupet anskaffningsvärde ¹	86 725	76 386
Reservering kreditförluster	-27	-23
Totalt	86 698	76 363

¹ Varav placering hos Riksgälden	2 000	—
---	-------	---

Utlåning fördelat efter återstående löptid

Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	64 797	60 968
Längre än 3 månader men högst 1 år	7 114	4 459
Längre än 1 år men högst 5 år	14 775	10 932
Längre än 5 år	12	4
Totalt	86 698	76 363

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	0,6
--------------------------------------	-----	-----

Reserveringar för kreditförluster**Lånefordringar per stadie**

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1 ¹	79 999	63 890
Reserveringar i stadie 1	-3	-5

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 1¹	79 996	63 885
---	---------------	---------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	6 333	12 350
Reserveringar i stadie 2	-5	-6

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 2	6 328	12 344
---	--------------	---------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	393	146
Reserveringar i stadie 3	-19	-12

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 3	374	134
---	------------	------------

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar	86 698	76 363
--	---------------	---------------

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	23	19
------------------------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	5	4
------------------------	----------	----------

Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	2	3
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	-1
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	-3	-1
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-2	1

Utgående balans	3	5
------------------------	----------	----------

Fortsättning not 15. Utlåning till allmänheten

Reserveringar i stadie 2	2021	2020
Ingående balans	6	4
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	0	0
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	0
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	0	2
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-1	2
Utgående balans	5	6
Reserveringar i stadie 3		
Ingående balans	12	11
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar		
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	-3
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	10	6
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	1
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	-2	-3
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	7	1
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	19	12
Utgående balans reserver	27	23

De absoluta nivåerna för reserveringar i stadie 1 och 2 beror på de underliggande riskmodellerna (PD - fallissemansannolikhet och LGD - förlust givet fallissemang) samt kombinationen av makroprojektionerna och sannolikhetsfördelningen mellan scenarierna. Skandiabanken har relativt låga PD-nivåer, baserat på historik samt makroekonomiska scenarior, vilken resulterar i relativt låga reserveringar.

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning, och som helhet kan ingen signifikant effekt av coronapandemi eller annan negativ drivare identifieras. Sett till helåret tre huvudsakliga effekter som driver reserveringarna. (1) Ökande volymer driver upp reserveringarna. (2) Justeringar i makrosenariorna har tillsammans med naturliga stadiemigreringar i en välpresterande portfölj har gett minskade reserveringar vilket kan noteras i minskade reserveringar i stadie 1 och 2. (3) Under det tredje kvartalet löpte det tillfälliga undantaget från amortering som Finansinspektionen infört ut. Skandiabanken erbjöd fram till dess sina kunder att tillfälligt undantas från det ordinarie amorteringskravet. Sedan 1 september 2021 återgick Skandiabanken till ordinarie krav på amortering för samtliga kunder. I samband med återgång till ordinarie amortering har cirka 1% av de kunder som tidigare beviljats amorteringsfrihet hört av sig till banken och angivit en giltig anledning till varför de inte anser sig kunna amortera. Dessa kunder har beviljats en tillfällig amorteringsfrihet. Kunderna har goda säkerheter för sina lån, dock uppfyller de kraven för att klassas som Stadie 3. Andelen av portföljen som är i Stadie 3 samt reserveringen i Stadie 3 ökade signifikant då banken har en välpresterande portfölj med få krediter i Stadie 3.

Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabelns bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenariot är utöver bostadspriser gemensamt med Skandia Liv. Per den 31 december 2021 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenariot, 10 % för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. Sannolikheterna är oförändrade från föregående kvartal. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet.

Skandiabankens makroekonomiska scenarier och dess viktning påverkar inte bara reserveringens storlek utan även vilka krediter som förflyttats mellan Stadie 1 och Stadie 2.

De makroekonomiska prognosernas påverkan på förväntade kreditförluster (ECL) baseras på historiska förlustnivåer och makroekonomiska förhållanden. Den makroekonomiska effekten på ECL består av en kombination av både kvantifierade och expertbaserade metoder och är inbyggda i både fallissemangssannolikhet (PD) modellerna och förlustandel givet fallissemang (LGD) modellen och utgör sammantaget den totala påverkan ECL. Känslighetsanalysen visar på resultatet av förändringar i makroekonomiska prognoser, se avsnitt nedan. PD-dimensionens påverkan byggs på en multiplikator som baseras på avvikelser från utvecklingsperiodens genomsnittliga nivå. Beräknat genomsnitt uppgick till 3,4% för BNP-tillväxt, 1,92% för Stibor 3 månader och 7,6% för arbetslöshet i perioden som metoden bygger på.

Känslighetsanalys för kreditförluster

Reserven för bostadskrediter beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster. För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas 5 makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. Prognoser på makroekonomiska faktorer påverkar förflyttningar mellan stadie 1 och stadie 2 samt de underliggande variablerna som används för beräkningen av förväntade förluster. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån.

2021 Reservering kreditförluster	Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv	
27	Förbättrad makroekonomisk prognos	24	-10,11%
	Försämrad makroekonomisk prognos	29	9,05%
2020 Reservering kreditförluster	Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv	
23	Förbättrad makroekonomisk prognos	19	-17,01%
	Försämrad makroekonomisk prognos	27	14,42%

16. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2021	2020
Ingående balans	34	-35
Värdeförändring av säkrad post	-120	69
Utgående balans	-86	34

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner och not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat**

	2021	2020
Emitterade av offentliga organ	—	440
Emitterade av andra låntagare	5 188	4 603
Totalt	5 188	5 043

Emittenter

Svenska kommuner	—	440
Svenska kreditinstitut	2 797	3 233
Utländska kreditinstitut	2 391	1 370
Totalt	5 188	5 043

Återstående löptid

	2021	2020
Högst 1 år	469	1 647
Längre än 1 år men högst 5 år	4 719	3 396
Totalt	5 188	5 043

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,5	2,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,2
varav noterade värdepapper	5 188	4 603
varav onoterade värdepapper	—	440
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank	4 155	3 444

19. Immateriella tillgångar**Andra immateriella tillgångar**

	2021			2020		
	Egen-utvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egen-utvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde						
Anskaffningsvärde vid årets början	434	5	439	434	5	439
Avyttring under året	—	-5	-5	—	—	0
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	—	434	434	5	439
Akkumulerade av- och nedskrivningar						
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början ¹	-363	-5	-368	-346	-5	-351
Akkumulerade avskrivningar för årets avyttringar	—	5	5	—	—	0
Årets avskrivningar	-16	—	-16	-17	—	-17
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-379	—	-379	-363	-5	-368
Netto redovisat värde	55	—	55	71	0	71

¹ Under 2015 skedde en partiell nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK. Inga ytterligare nedskrivningar föreligger.

Förväntad nyttjandeperiod är 5 år för förvärvade it-system och 10 år för egenutvecklade IT-system. Övriga immateriella tillgångar avser tillgångar i form av övertagande av kundavtal där nyttjandeperiod bedöms uppgå till 5 år.

18. Aktier och andelar m.m.**Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen**

	2021	2020
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	0	0
Totalt	0	0

Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat

Onoterade aktier och andelar	42	37
Totalt	42	37

Totalt	42	37
---------------	-----------	-----------

20. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2021	2020
Aktuella skattefordringar	8	—
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	6	2
Totalt	14	2

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

	2021	2020
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	—	2
Uppskjutna skulder för finansiella instrument	-1	—
Uppskjutna skattefordringar för pensionsskuld	10	9
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	2
Totalt	12	13

Uppskjutna skattefordringar netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad

Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	-6	-11
Totalt	-6	-11
Totalt	6	2

21. Övriga tillgångar

	2021	2020
Fondlikvidfordringar	112	174
Derivatinstrument ¹	106	32
Kundfordringar	3	4
Fordringar på koncernföretag	9	0
Övrigt	8	16
Reservering för sannolika kundförluster	-2	-2
Totalt	236	224

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021	2020
Upplupna räntor	28	28
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	35	26
Förutbetalda kostnader	9	4
Totalt	72	58

23. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2021	2020
Svenska kreditinstitut	64	71
Utländska kreditinstitut	0	—
Totalt	64	71

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

Betalbara på anfordran	64	71
Totalt	64	71

Genomsnittlig återstående löptid, år

	0,0	0,0
--	-----	-----

24. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2021	2020
Betalbara vid anfordran	44 934	43 536
Högst 3 månader	24	24
Längre än 3 månader men högst 1 år	62	62
Längre än 1 år men högst 5 år	75	85
Totalt	45 095	43 707

Genomsnittlig återstående löptid, år

	0,0	0,0
--	-----	-----

Ingen upplåning från allmänheten föreligger på balansdagen.

25. Emitterade värdepapper m.m.

	2021	2020
Certifikat ¹	500	—
Obligationslån	5 181	5 274
Säkerställda obligationslån	40 107	34 893
Utställda postväxlar	8	10
Totalt	45 796	40 177

Återstående löptid högst 1 år	7 575	5 672
Återstående löptid mer än 1 år	38 221	34 505

¹ Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten. Under året omsattes:

Emitterat under året	13 460	10 200
Återköp	-1 729	-3 120
Förfallit	-6 183	-2 214
Värdeförändring av säkringsinstrument	-14	13
Förändring upplupet anskaffningsvärde	85	56
Årets förändring	5 619	4 935

26. Övriga skulder

	2021	2020
Fondlikvidskulder	86	145
Derivatinstrument ¹	9	53
Leverantörsskulder	9	8
Moms och andra skatter	26	29
Skulder till koncernföretag	47	52
Övrigt	61	54
Totalt	238	341

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021	2020
Upplupna räntor	55	46
Upplupna personalkostnader	42	36
Övriga upplupna kostnader	6	5
Totalt	103	87

28. Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser	2021	2020
Ingående balans	11	12
Årets upplösningar/avsättningar	1	-1
Utgående balans	12	11

Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner. Därav avser 5 (5) MSEK förmånsbestämda pensionsplaner och 7 (6) MSEK avgiftsbestämda pensionsplaner.

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 6 Personalkostnader.

Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, främst till Skandia Liv. Pensionsplanerna utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna, 49 (46) MSEK, motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar. I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt.

Övriga avsättningar

Reserveringar för Åtaganden ¹²	2021	2020
Ingående balans	2	2
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	0
Utgående balans	1	2

¹ Se not 30 för upplysningar kring åtaganden.

² Reserveringar för Åtaganden ligger i Stadie 1.

29. Efterställda skulder

	2021	2020
Nedskrivningsbar skuld ¹	500	500
Tidsbundna förlagslån	500	500
Totalt	1 000	1 000

¹ Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL). Skuld där långivaren har förmånsrätt enligt 18 § första stycket andra meningen förmånsrättslagen (1970:979).

	2021	2020
Nedskrivningsbar skuld		
Nominellt belopp	500	500
	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Räntevillkor	+0,85%	+0,85%
Förfallodag	2024-12-30	2024-12-30
Förlagslån		
Nominellt belopp	500	500
	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Räntevillkor	+2,25%	+2,25%
Förfallodag	2029-12-28	2029-12-28

De efterställda skulderna är lämnade av Skandia Liv. Ränteförfallodag är kvartalsvis.

ANDRA UPPLYSNINGAR

30. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Säkerheter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder

	2021	2020
Ställda säkerheter för säkerställda obligationer - bostadskrediter ¹	50 950	44 298
Totalt	50 950	44 298

¹ Ställda säkerheter omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnads-säkerheter i form av andra finansiella instrument. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Obligationsinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs. Se not 1, Redovisningsprinciper för ytterligare information.

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2021	2020
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	4 155	3 443
Kontanta medel ²	190	251
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	49	46
Totalt	4 394	3 740

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

¹ Det pantsatta värdet avser obligationernas redovisade värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avser likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

² Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens åtaganden på börsen, det vill säga utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börsen kommer EMCF, som är en Central Clearing Party, att kräva SEB på Skandiabankens Margin Call det vill säga kontanta medel enligt ovan. Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens ränteswappar.

³ I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 49 (46) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2021	2020
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 754	1 805
Beviljade men ej utbetalade krediter	12 223	12 147
Totalt	13 977	13 952

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

31. Klagomål och tvister

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

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

Per den 31 december 2021 respektive 2020 förelåg inga avsättningar.

32. Information om kapitaltäckning

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2021¹
Tillgänglig kapitalbas	
Kärnprimärkapital	4 658
Primärkapital	4 658
Totalt kapital	5 158
Riskvägda exponeringsbelopp	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 794
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kärnprimärkapitalrelation	18,8%
Primärkapitalrelation	18,8%
Total kapitalrelation	20,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,5%
<i>varav: kärnprimärkapital</i>	0,8%
<i>varav: ska utgöras av primärkapital</i>	1,1%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	—
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%
Systemriskbuffert	—
Buffert för globalt systemviktigt institut	—
Buffert för andra systemviktiga institut	—
Kombinerat buffertkrav	2,5%
Samlade kapitalkrav	12,0%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	11,4%
Bruttosoliditetsgrad	
Totalt exponeringsmått	99 351
Bruttosoliditetsgrad	4,7%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	—
<i>varav: kärnprimärkapital</i>	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)	
Krav på bruttosoliditetsbuffert	—
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%
Likviditetstäckningskvot	
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 125
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 140
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	140
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 103
Likviditetstäckningskvot	271%
Stabil nettofinansieringskvot	
Total tillgänglig stabil finansiering	87 758
Totalt behov av stabil finansiering	64 940
Stabil nettofinansieringskvot	135%

¹ Inga jämförelsesiffror före 2021 då det är en framåtriktad tilllämning.

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

	2021	2020*
Sammansättning av kapitalbas		
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Balanserade vinstmedel	4 118	3 864
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	2	14
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	245	0
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	4 765	4 278
Ytterligare värdejusteringar	-9	-10
Immateriella tillgångar	-55	-71
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-2
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-37	-26
Förluster för innevarande år	—	-12
Andra regulatoriska justeringar**	0	—
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-107	-121
Kärnprimärkapital	4 658	4 157
Övrigt primärkapital: Instrument		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	—	—
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar	—	—
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	—	—
Övrigt primärkapital	—	—
Primärkapital²	4 658	4 157
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	500	500
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	500	500
Totalt kapital	5 158	4 657
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	24 794	22 458
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2021	2020*
Kärnprimärkapital ⁵	18,8%	18,5%
Primärkapital ⁶	18,8%	18,5%
Totalt kapital ⁷	20,8%	20,7%
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	7,8%	7,7%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,8%	0,7%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven***	11,4%	11,5%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)		
Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	41	37

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Bruttosoliditetskrav

Enligt ändringarna i tillsynsförordningen har ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad om 3,0 procent införts från och med den 28 juni 2021. Utöver minimikravet har Finansinspektionen, i sin senaste ÖUP, underrättat banken om en pelare 2-vägledning om 0,9 procent.

Bankens bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick per den 31 december 2021 till 3,9 procent, vilket kan jämföras med bankens bruttosoliditetsgrad som uppgick till 4,7 procent.

	2021		2020****	
	MSEK	% av totalt exponeringsmått ²	MSEK	% av totalt exponeringsmått ¹
Bruttosoliditetskrav¹¹				
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 981	3,0%	—	—
Särskilt kapitalbaskrav enligt pelare 2	—	—	—	—
Bruttosoliditetsvägledning enligt pelare 2	894	0,9%	—	—
Total bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning	3 875	3,9%	—	—
Primärkapital	4 658	4,7%	4 157	4,5%

* Ny metod har implementerats för motpartskreditrisk per 2021-06-30. Jämförelsetal har inte omräknats för 2020.

** Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

*** Omräkning av tillgängligt kärnprimärkapital enligt kommissionens genomförandeordning (EU) 2021/637.

**** Inga jämförelsesiffror före 2021 då det är en framtäcktad tillämpning.

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2021-12-31		2020-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden				
Exponeringar mot hushåll	5 634	451	4 409	353
- varav exponeringar mot bostadskrediter	5 634	451	4 409	353
Övriga motpartslösa tillgångar	2	0	35	3
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	5 636	451	4 444	356

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december

Exponeringsklasser	2021		2020	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰
1 Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2 Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
6 Exponeringar mot institut	167	14	115	9
<i>varav motpartsrisk</i>	93	7	23	2
7 Exponeringar mot företag	310	25	297	24
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
8 Exponeringar mot hushåll	350	28	348	28
10 Fallerande exponeringar	3	0	2	0
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	501	40	442	35
15 Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	3	0	0	0
16 Aktieexponeringar	41	3	37	3
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 375	110	1 241	99
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	7 011	561	5 685	455

Definitioner och begrepp

- Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och nödlidande exponeringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det 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 kärnprimärkapitalet. Om resultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år. Från kärnprimärkapitalet görs avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar enligt förordning (EU) 575/2013.
- Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- Supplementärkapital består för Skandiabanken av ett efterställt lån. Banken får återbetala lånet tidigast efter fem år från det att lånet togs upp och under förutsättning att Finansinspektionen medger det. Långivaren får säga upp lånet till omedelbar betalning endast om Skandiabanken försätts i konkurs eller beslut fattas att banken ska träda i likvidation.
- Riskexponeringsbeloppet är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Dessutom görs ett påslag till följd av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar på 25 procent. Exponeringarna värderas och riskvägs enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på sannolikheten för konvertering.
- Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent.
- Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
- Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.
- Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.
- Minimikapitalbaskrav avser kapitalbaskrav enligt pelare 1, som uppgår till 8 procent av riskexponeringsbeloppet.
- Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskvikttat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

EUCCA – Huvuddragen hos föreskrivna kapitalbasinstrument och kvalificerade skuldinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital	Kvalificerad skuld
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
2	Unik identifieringskod (till exempel identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
2a	Offentliga eller privata placeringar	Privat	Privat	Privat
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk lag	Svensk lag	Svensk lag
3a	Avtalsenligt erkännande av resolutionsmyndigheternas nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter	Nej	Nej	Nej
	Rättslig behandling			
4	Nuvarande behandling med beaktande av övergångsbestämmelserna i kapitalkravsförordningen i tillämpliga fall	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital	Kvalificerade skulder
6	Godtagbara på individuell/grupp(undergruppsnivå)/individuell och grupp(undergrupps)nivå	Individuell	Individuell	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital (kärnprimärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 28)	Supplementärkapital enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 63	Kvalificerad skuld enligt förordning (EU) No 575/2013 artikel 72b
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital eller kvalificerade skulder (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	400 MSEK	500 MSEK	500 MSEK
9	Instrumentets nominella belopp	400 MSEK	500 MSEK	500 MSEK
EU-9a	Emissionspris	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
EU-9b	Inlösenpris	Ej tillämpligt	100%	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld – upplupet anskaffningsvärde	Skuld – upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	9 juni 1994	30 december 2019	30 december 2019
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt	Tidsbestämt	Tidsbestämt
13	Ursprunglig förfalldag	Ej tillämpligt	28 december 2029	30 december 2024
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja	Ja	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Ej tillämpligt	30 december 2024 (Förtida återbetalningsdagen) eller vid en lagstiftnings- eller beskattningshändelse	Vid en lagstiftnings- eller beskattningshändelse
16	Efterföljande inlösendatum, i tillämpliga fall	Ej tillämpligt	Varje Ränfeförfalldag efter den Förtida återbetalningsdagen	Ej tillämpligt
	Kuponger/utdelningar			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Ej tillämpligt	Rörlig	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Ej tillämpligt	3 månader STIBOR + 2,25 % per år	3 månader STIBOR + 0,85 % per år
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
EU-20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
EU-20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Ej tillämpligt	Nej	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
26	Om konvertibla, omräkningskurs	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Fortsättning EU CCA – Huvuddragen hos föreskrivna kapitalbasinstrument och kvalificerade skuldinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital	Kvalificerad skuld
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
34a	Typ av efterställning (endast för kvalificerade skulder)	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
EU-34b	Instrumentets rangordning vid normala insolvensförfaranden	1	4	6
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Supplementärkapital (se kolumn E)	Oprioriterade skulder med enligt lag efterställd rätt (se kolumn F)	Oprioriterade skulder
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
37a	Länk till instrumentets fullständiga villkor (hänvisning)	Ej tillämpligt	Konfidentiell information	Konfidentiell information

Riskbaserat kapitalkrav

Bankens riskbaserade kapitalkrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en pelare 2-vägledning. Kapitalbaskravet inom ramen för pelare 2-kravet bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning.

Bankens riskbaserade kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick

per den 31 december 2021 till 3 463 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 5 158 MSEK. Utöver bankens riskbaserade kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 december 2021 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 826 (709) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det riskbaserade kapitalkravet som framgår av tabellen eller med det riskbaserade kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2021-12-31		2020-12-31	
		% av REA ¹		% av REA ¹
Kreditrisk	561	2,3%	455	2,0%
Marknadsrisk	3	0,0%	3	0,0%
Operativ risk	153	0,6%	147	0,7%
Avvecklingsrisk	—	—	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	—	—	0	0,0%
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 267	5,1%	1 192	5,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 984	8,0%	1 797	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav	360	1,5%	280	1,2%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	360	1,5%	280	1,2%
Kontracyklisk buffert	4	0,0%	2	0,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	620	2,5%	561	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	624	2,5%	563	2,5%
Pelare 2-vägledning ²	496	2,0%	267	1,2%
Pelare 2-vägledning²	496	2,0%	267	1,2%
Riskbaserat kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	3 463	14,0%	2 907	12,9%
varav kärnprimärkapital	2 438	9,8%	1 999	8,9%
Totalt kapitalbas	5 158	20,8%	4 657	20,7%
varav kärnprimärkapital	4 658	18,8%	4 157	18,5%

¹ Riskexponeringsbelopp.

² Banken har under september 2021 underrättats om en pelare 2-vägledning som ersätter den kapitalplaneringsbuffert som Finansinspektionen tidigare tillämpat.

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med 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. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter hålla kapital i pelare 1 i form av ett riskviktsgolvt. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas 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 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontryckisk buffert (0,0 procent).

Årsöverskottet per den 31 december 2021 har räknats in i kapitalbasen och verifierats av externa revisorer.

Upplysningar 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 FFFS 2014:12. 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, 2021, 2021-12 Periodisk information.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen, till exempel i form av utdelning, kan ske med hänsyn till innehållet i tillsynsförordningen, lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Banken ska upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som banken är eller kan komma att bli exponerat för. Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt vägledning enligt Pelare 2.

Kapitalbaskravet enligt pelare 1 och det kombinerade buffertkravet regleras i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Inom ramen för pelare 2 gör banken en intern kapital- och likviditetsutvärdering. Utvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsförordningen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är framåtblickande och bygger på bankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarionanalyser.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och gör en individuell bedömning av bankens kapitalbehov. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 33 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

33.1 Mål och policy

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till 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.

Riskutvecklingen för solvens, finansiella (kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk) och icke-finansiella risker (operativa, affärsrisk och strategisk risk) har varit stabil under året och i enlighet med förväntansbild.

33.2 Intern styrning 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 med mera genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är därmed den yttersta ägaren av Skandiabankens riskhanteringssystem och ska se till att Skandiabanken har en god intern styrning och kontroll. En stor del av styrelsens arbete förbereds i styrelseutskotten, framförallt i risk- och revisionsutskottet. Utskottet är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och inför styrelsemöten bereda ärenden inom dessa områden. Utöver risk- och revisionsutskottet finns ett ersättningsutskott.

Styrelsens risk- och revisionsutskott

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, riskapptitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av bankens IKLU. Utskottet ska även bistå styrelsen vid fullgörandet av styrelsens skyldigheter att fortlöpande bedöma Skandiabankens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Utskottet ska fatta beslut i sådana frågor som styrelsen har delegerat till utskottet.

Vd och vd kommittéer

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande internkontroll 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 bolagets enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning.

ALCO (Asset and Liability Committee)

Vd har upprättat denna kommitté för att analysera, bevaka och styra Bankens riskexponering avseende solvensrisk, likviditetsrisk, kreditrisk och marknadsrisk. I detta ingår att säkerställa att riskexponeringen är och kan hållas inom riskapptiten samtidigt som en god avkastning möjliggörs. Kommittén har vidare uppdraget att bereda frågor inför styrelsen risk- och revisionsutskott, såsom kapital- och finansieringsplan, förändringar av riskapptit och limiter, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan och förändringar av IRK-systemet. Ledamöter i kommittén är vd, CFO, CRO och Chefsjurist. Chef Treasury, Funktionsansvarig för finansiell styrning och planering och Funktionsansvarig för koncernens kapitalplanering i Skandia Liv ska vara ständigt adjungerade vid alla sammanträden. Kommittén ska

sammanträda löpande, minst 6 gånger varje kalenderår, eller så ofta som behövs. Kommittén har under 2021 haft åtta möten.

Risikommittén

Vd har upprättat denna kommitté för att bistå Bankens vd och CRO med att ge en samlad bild av Bankens, nuvarande och framtida, riskbild med fokus på de väsentligaste riskerna under normala och ogynnsamma förhållanden. Kommittén ska löpande diskutera och utmana den samlade riskbilden, med särskilt fokus mot operativa risker samt ramverksfrågor. Se även om ALCO ovan. Kommittén har vidare uppdraget att bereda frågor inför styrelsen risk- och revisionsutskott (RRU). Riskkommitténs ledamöter är vd, CRO, CCO och övriga bankledningsmedlemmar. Riskchef i Skandia Liv är ständigt adjungerad. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen. Kommittén har under 2021 haft fyra möten.

CRO

Skandiabankens Chief Risk Officer (CRO) ansvarar för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Ansvaret omfattar bland annat solvensrisk, kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, samt operativ risk. Ansvaret omfattar även att övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. CRO lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. CRO rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen och olika befattningshavare i Bolaget. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av RRU. Styrelsen får årsvis, och RRU kvartalsvis, skriftliga rapporter från funktionen avseende Bolagets regelefterlevnad. Bolagets Chief Compliance Officer, som ansvarar för funktionen, närvarar vid de möten då dessa rapporter behandlas. Bolagets Chief Compliance Officer är anställd i Bolaget, direkt underställd den verkställande direktören och rapporterar löpande till denne om Bolagets regelefterlevnad. Från och med 1 oktober 2021 har Bolaget ingått uppdragsavtal med moderbolaget Skandia Liv om att Koncerncompliance ska till Chief Compliance Officer tillhandahålla de kompletterade resurser som är nödvändiga för fullgörande av funktionen för regelefterlevnad. Styrelsen beslutar om interna regler som reglerar funktionens närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner. Styrelsen i Bolaget ansvarar för att utnämna, löpande utvärdera och entlediga Bolagets Chief Compliance Officer.

Internrevision

Till hjälp i uppföljningen av verksamheten har styrelsen internervisionsfunktionen som är oberoende i förhållande till verksamheten. Skandiabankens internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och revisionsutskott och är organisationellt separerad från verksamheten. Internrevisionsarbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk- och regelefterlevnadsfunktionerna. Samordning sker med moderbolagets externa revisorer och övriga centrala funktioner. Internrevisionsfunktionen utövar även oberoende granskning inom penningtvättsområdet. Chefen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen, avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar vd löpande. Rapporter till styrelse och vd omfattar såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionanalyser baseras på ett antal makroskenarier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapital- och likviditetsbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsätts är likviditetsrisken då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital utan avsättning av likviditet.

33.3 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 så kallade försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bolagets riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom bolaget och skiljer mellan:

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

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

Verksamhetens ansvar – första försvarslinjen

De operativa affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och hantering av de risker som finns i denna. De operativa affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten.

I de operativa affärsenheternas ansvar ligger i huvudsak att genomföra riskinventering (inklusive risker hänförliga till bristande regelefterlevnad), rapportera och hantera risker och överträdelse av internt eller externt regelverk, värdering och mätning av dessa risker, samt implementera styrdokument för affärsenheten och löpande se till att externa och interna regler efterlevs.

Skandiabankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för 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 genomför oberoende validering av metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. 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 och oberoende.

Skandiabankens andra försvarslinje består av funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad. Bolagets styrelse antar policyer som bland annat reglerar dessa funktioners/rollers närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

Skandiabankens funktion 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. Internrevisionsfunktionen utgör den tredje försvarslinjen.

Internrevisionsfunktionen är en funktionellt oberoende, granskande och till viss del rådgivande funktion, 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 en policy om internrevision som bland annat anger funktionens ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

33.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk omfattar risken för förlust på grund av att en kredit eller kreditliknande engagemang inte fullgörs.

Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till kreditchefen. Ansvaret för kreditrisk avseende total likviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, metoder, modeller och styrande dokument som avser Skandiabankens hantering av kreditrisk.

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 övriga exponeringar, framförallt hänförligt till placeringar av likviditet.

Skandiabankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner i form av bolånekrediter med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning, värdering av kreditsökande genom kreditscoring samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att kreditrisken ska motsvara den låga riskkapiten som Skandiabanken har för kreditrisk. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 85 (76) mdr kronor och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr kronor. Kreditkvaliteten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga. Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten, har ett utfall på 0,01 (0,02) procent. Per den 31 december 2021 redovisade banken totala kreditförluster på 7 (12) MSEK, varav konstaterade förluster var 5 (9) MSEK, återvunna förluster 1 (1) MSEK och förändring i reserveringar -3 (-4) MSEK. Av de konstaterade kreditförlusterna under året är 4 MSEK föremål för fortsatt indrivning.

Skandiabanken håller en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter och emittenter inom stat, kommun, institut och företag. Därtill har Skandiabanken exponeringar mot derivatmotparter. Kreditrisken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av eventuella erhållna säkerheter. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparter och emittenter alltid genom en manuell prövning. Styrelsen har delegerat dessa prövningar till ALCO. Innehav av räntebärande värdepapper utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 33.7 Likviditetsrisk.

Kreditrelaterade koncentrationsrisker uppstår när enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Skandiabankens kreditstrategi är att portföljen av bostadskrediter ska vara koncentrerad till större orter i Sverige med väl fungerande bostadsmarknad, det vill säga tillväxtorter med varaktigt efterfrågan på bostäder och kreditgivning för spekulativa syften ska inte förekomma. Skandiabanken övervakar och rapporterar koncentrationsrisken på regelbunden basis. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 86 (87) procent, exponeringar mot kreditinstitut 5 (5) procent varav 92 (90) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållsutlåning uppgick till 2 (2) procent, stats- och kommunexponeringar 6 (5) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Motpartsrisk härrör från kreditrisken i Skandiabankens transaktioner i räntederivat. Motpartsrisk mäts och limiteras enligt gällande interna processer. För kapitaltäckningsändamål tillämpas ursprunglig åtagandemetod, utan beaktande av nettning, där ett belopp påförs marknadsvärdet för att ge uttryck för möjlig förändring av framtida kreditexponering under löptiden. ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla ISDA-avtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. Skandiabankens räntederivat clearas hos NASDAQ (central motpart) genom en clearingmedlem. Utbyte av

säkerheter görs i kontanta medel i svenska kronor och derivatexponeringar beräknas dagligen. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningssavtal se not 35 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningssavtal. Motpartsexponeringen uppgick till 467 (103) MSEK varav 106 (31) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden 217 (72) MSEK av möjlig framtida kreditexponering samt, enligt CRR2 ytterligare påslag 1,4 på total exponering inklusive ränta enligt artikel 283, 144 MSEK vilket summerar till 467 MSEK. Upplysningar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2021			2020		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Övrigt	2	2	0	2	2	0
Företag	2	2	0	2	2	0
- Villa och fritidshus	47 107	148 563	82	43 664	124 336	70
- Lägenheter	36 922	84 071	2	32 028	70 830	5
- Övriga fastigheter	139	388	0	144	332	0
- Övrigt	528	9	519	524	84	440
Privatpersoner	84 696	233 031	603	76 360	195 582	515
Offentlig sektor						
Riksgälden	2 000	—	2 000	—	—	—
Offentlig sektor	2 000	—	2 000	—	—	—
Total utlåning till allmänheten	86 698	233 033	2 603	76 362	195 584	515
Utlåning till kreditinstitut¹						
- AA	370	—	370	54	—	54
- A	—	—	—	406	—	406
- Utan rating	45	—	45	39	—	39
Institut	415	—	415	499	—	499
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	415	—	415	499	—	499
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	1 319	—	1 319	2 514	—	2 514
- AA+	3 006	184	2 822	2 262	186	2 076
- Utan rating	—	—	—	440	—	440
Stater och kommuner	4 325	184	4 141	5 216	186	5 030
- AAA	5 005	—	5 005	4 417	—	4 417
Institut	5 005	—	5 005	4 417	—	4 417
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	9 330	184	9 146	9 633	186	9 447

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2021			2020		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Derivat						
-AAA - AA-	106	—	106	31	—	31
Totala derivat institut²	106	—	106	31	—	31
Totalt derivat	106	—	106	31	—	31
Totalt i balansräkningen	96 549	233 217	12 270	86 525	195 770	10 492
Derivat möjlig riskförändring	217	—	217	72	—	72
Derivat, ytterligare påslag enligt CRR ⁴	143	—	143	—	—	—
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 754	—	1 754	1 805	—	1 805
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 223	—	12 223	12 147	—	12 147
Totalt utanför balansräkningen	14 337	—	14 337	14 024	—	14 024
Totalt	110 886	233 217	26 607	100 549	195 770	24 516

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

¹ Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

² Kreditbetyg enligt Standard and Poor's, Moody's och Fitch. Exponeringar grupperas i ovan tabell efter kreditbetyg på respektive värdepapper, om så-
dan inte finns används motpartens kreditbetyg och om exponeringen är garanterad används garantiutfärdarens kreditbetyg. Ett fåtal exponeringar mot
institut är garanterade av stater och kommuner, dessa har hänförts till garantiutfärdarens kategori Stater och kommuner. Om det finns tre kreditvärde-
ringar för en exponering eller motpart, väljs de två bästa ut, om de skiljer sig åt väljs den sämre. Om det finns två kreditvärderingar väljs den sämre ut.

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

⁴ Ny metod har implementerats för motpartskreditrisk per 2021-06-30. Jämförelsetal har inte omräknats för 2020.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

För att reducera kreditrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av bostadsfastighet eller bostadsrätt vad gäller bolåne-krediter. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av bostadssäkerheterna görs

två gånger årligen för hela portföljen. Denna värdering kan komma att kompletteras både med intern värdering och ytterligare extern värdering för de lån där det anses finnas behov. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell nedan avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
2021						
Företag						
- Övrigt	—	—	2	2	—	—
Totalt företag	0	0	2	2	0	0
- Villa och fritidshus	148 561	2	0	148 563	1 278	143
- Lägenheter	—	—	84 071	84 071	1 192	225
- Övriga fastigheter	388	—	—	388	—	—
- Övrigt	0	1	8	9	10	—
Totalt privatpersoner	148 949	3	84 079	233 031	2 480	368
Totala säkerheter	148 949	3	84 081	233 033	2 480	368
	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
2020						
Företag						
- Övrigt	—	—	2	2	—	—
Totalt företag	0	0	2	2	0	0
- Villa och fritidshus	124 335	1	0	124 336	1 077	74
- Lägenheter	—	—	70 830	70 830	1 041	55
- Övriga fastigheter	332	—	—	332	—	—
- Övrigt	6	0	77	83	15	—
Totalt privatpersoner	124 673	1	70 907	195 581	2 133	129
Totala säkerheter	124 673	1	70 909	195 583	2 133	129

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar. Kreditkvaliteten avseende utlåning till allmänheten på såväl inflöde som portfölj har varit stabil och god under 2021. En ökning i reserveringar i stadie 3 beror främst på att cirka 1% av de kunder som beviljat amorteringsfrihet i linje med Finansinspektionens tillfälliga undantag av amorteringskravet begärt och fått godkänt förlängt uppehåll på amortering. Dessa kunder klassas som stadie 3 men har goda säkerheter för sina lån. Ingen övrig påverkan av coronapandemin har kunnat påvisats. Bostadspriserna i landet har varit stigande under 2021. Kreditkvaliteten för portföljen mäts genom exempelvis genomsnittlig belåningsgrad, skuldkvot och fallissemangssannolikhet (PD) samt andel obetalda och fallerade krediter.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 85 (76) mdr kronor exklusive lån till Riksgälden, utlåningen till Riksgälden uppgick till 2 (0) mdr kronor. För bostadskrediter, 84 (76) mdr kronor, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlys kreditkvaliteten.

Skandiabankens IRK-modell består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet 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 och inlånade medel. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av nio riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 9 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, det vill säga säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Skandiabankens modell för förväntade kreditförluster är kalibrerade motsvarande ett A-ratingmål översatt till 0,1% fallissemangssannolikhet (eller 99,9% sannolikhet för icke fallissemang).

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Vid skattning av förväntade kreditförluster, enligt IFRS 9, för Skandiabankens bolåneportfölj har banken valt att ta utgångspunkt i befintliga IRK-modeller. IFRS 9 stipulerar dock att konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler som CRD IV kräver inte får appliceras. Därför har nya PD-, LGD- och CCF-modeller konstruerats och validerats där konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler har exkluderats. Vid beräkning av ECL skapas fem makroekonomiska scenarier som sträcker sig 50 år framåt i tiden. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv samt två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömning. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur och en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 år linjärt extrapoleras mot respektive makrovariabelns bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterade år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Vid slutet av 2021 är sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 10% för normal högkonjunktur, 3% kraftig högkonjunktur, 30% för normal lågkonjunktur samt 7% för kraftig lågkonjunktur.

De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Makrovariabelns påverkan på PD bestäms genom exponentiella funktioner, där det är tydligt vid vilken nivå respektive bidrag är lika med 0. Dessa nivåer med 0 i bidrag är satta utifrån historiska genomsnitt för tidsperioden 2005 till 2013, som är samma period som modellpopulationen för PD-portfölj använder. Vidare appliceras uppskalningsfaktorer för att förstärka och jämna ut effekten från respektive variabel då variabelernas historiska genomsnitt är olika stora. Uppskalningsfaktorerna har tagits fram kvalitativt i syfte att finna intuitiva samband. I detta arbete har sannolikheter för olika förändringar tagits med i bedömningen för att hitta rimliga nivåer på uppskalningsfaktorerna för de tre makrovariablerna. Exempelvis, då BNP är 0%, STIBOR är 4% och arbetslösheten är 12%. Samt-

liga bidrag är ca 30% och bedöms alltså påverka PD ungefär lika mycket.

Vidare beaktas kontraktuell löptid, med justering för historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikhet för framtida återbetalningar i förtid. Detta görs genom att använda följande sannolikheter för förtidsinlösen på 12 månader i beräkningen av ECL. Förtidsinlösen beräknas för riskklass 1-3 med 8,6% per år, för riskklass 4-6 med 10,4% och för riskklass 7-9 med 16,6%. PC (Probability of Closure) betecknar sannolikheten att en kund avslutar sitt kontrakt under en 12-månadersperiod. Detta sker genom förtidsinlösen eller när lånet betalats tillbaka på förfallodagen. Till skillnad från PD, LGD och EAD så påverkar PC endast ECL för Stage 2 och inte ECL för Stage 1. PC är en viktig komponent för att beräkna sannolikheten att ett kontrakt överlever en period.

Vid skattning av förväntad kreditförlust för Skandiabankens icke säkerställda portfölj och investeringsportfölj har en förenklad metodik åsatts som beaktar extern scoring alternativt rating samt historiska konstaterade kreditförluster.

IRK-modellerna används som en del i kreditgivningsprocessen samt inom ramen för kapitaltäckningen för beräkning av bankens riskvikt gällande bolåneportföljen. IFRS 9-modellerna utgör bankens förväntade kreditförlust och används för att beräkna reserveringar. Inga förändringar har genomförts i modellerna under året. Båda modellerna används löpande inom riskhanteringen och rapporteras regelbundet till de instanser som behandlar kreditrisk inklusive bankens styrelse. För ytterligare beskrivning, se not 1 Redovisningsprinciper.

I enlighet med Skandiabankens policy om väsentliga modeller valideras IFRS 9-modellerna på minst årlig basis. Inom ramen för valideringen utvärderas modellernas funktionalitet ur kvantitativa (till exempel riskdifferentiering, urskiljningsförmåga, kalibrering, stabilitet) och kvalitativa (till exempel design, datakvalitet) aspekter. Kreditreserveringarna hänförliga till bolåneportföljen är primärt känsliga för antaganden om framtida makroekonomisk utveckling och kriterier för fastställande av betydande kreditrisk, förutom eventuella förändringar i den inneboende risken i portföljen. Den årliga valideringen har inte identifierat några brister som föranleder förändring i antaganden metoder eller modeller avseende IFRS 9-modellerna.

Tabell 3 - Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2021				2020									
	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹ (%)	LGD ¹ (%)	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 1	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 2	Lånefordringar före reserve-ringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹ (%)	LGD ¹ (%)
1	19 656	5	—	19 661	0,23	0,02	1,63	18 846	72	—	18 918	0,25	0,02	1,67
2	17 247	845	—	18 092	0,22	0,03	1,81	13 161	4 264	—	17 425	0,23	0,03	1,85
3	12 949	1 823	—	14 772	0,18	0,05	1,87	10 915	3 200	—	14 115	0,19	0,05	1,93
4	9 219	1 049	—	10 268	0,12	0,07	2,05	7 253	1 890	—	9 143	0,12	0,07	2,09
5	9 730	760	—	10 490	0,13	0,12	2,10	7 554	1 323	—	8 877	0,12	0,12	2,10
6	7 346	946	—	8 292	0,10	0,27	2,37	4 870	800	—	5 670	0,07	0,27	2,37
7	1 306	558	—	1 864	0,02	1,30	2,33	763	524	—	1 287	0,02	1,21	2,36
8	14	162	—	176	0,00	3,54	2,03	5	151	—	156	0,00	3,70	2,37
9	6	182	—	188	0,00	8,57	2,51	0	121	—	121	0,00	8,36	2,82
Fallissemang	—	—	379	379	0,00	100,00	2,67	—	—	135	135	0,00	100,00	2,88
Totalt	77 473	6 330	379	84 182	1,00	0,58	1,92	63 367	12 345	135	75 847	1,00	0,28	1,93

¹ Från 2021-12-31 rapporteras fallissemangssannolikhet (PD) och förlust givet fallissemang (LGD) före säkerhetsmarginaler. Jämförelsetalen för 2020 är korigerade.

Siffrorna i tabellen ovan är beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK). För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se tabell 1 och exponeringar avseende utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper samt beskrivning av Skandiabankens likviditetsreserv under nedan punkt 33.7 Likviditetsrisk.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Lånefordringar i stadie 3

Lånefordringar i stadie 3, netto, det vill säga lånefordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster uppgick till 0,44 (0,18) procent av utlåningen. Lånefordringar i stadie 3 åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabeller. För ytterligare beskrivning av lånefordringar i stadie 3, se not 1 Redovisningsprinciper.

Upplysningar om utlåning och reserveringar återfinns i not 15 Utlåning till allmänheten.

Tabell 4 – Oreglerade fordringar¹

	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60 till 89 dgr	Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
31 december 2021					
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ¹	1 154	112	12	-3	1 275
- Lägenheter ¹	1 059	105	27	-3	1 188
- Övrigt	6	1	3	-2	8
Privatpersoner	2 219	218	42	-8	2 471
Total utlåning till allmänheten	2 219	218	42	-8	2 471
	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60 till 89 dgr	Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
31 december 2020					
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ¹	945	98	34	-4	1 073
- Lägenheter ¹	926	95	20	-4	1 037
- Övrigt	8	4	3	-3	12
Privatpersoner	1 879	197	57	-11	2 122
Total utlåning till allmänheten	1 879	197	57	-11	2 122

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger. Samtliga fordringar som är 90 dagar sena eller mer betraktas som Lånefordringar i stadie 3, se tabell 5 nedan.

Majoriteten av de oreglerade fordringarna i intervallet 29 dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Tabell 5 – Lånefordringar i stadie 3

	2021		
	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
- Villa och fritidshus	155	-4	151
- Lägenheter	226	-4	222
- Övrigt	13	-11	2
Privatpersoner	394	-19	375
Utlåning till allmänheten	394	-19	375

2020

	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
- Villa och fritidshus	81	-2	79
- Lägenheter	55	-1	54
- Övrigt	11	-9	2
Privatpersoner	147	-12	135
Utlåning till allmänheten	147	-12	135

En ökning i reserveringar i stadie 3 beror främst på att cirka 1% av de kunder som beviljat amorteringsfrihet i linje med Finansinspektionens tillfälliga undantag av amorteringskravet begärt och fått godkänt förlängt uppehåll på amortering. Dessa kunder klassas som stadie 3 men har goda säkerheter för sina lån.

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,34 (0,49) procent av utlåningen till allmänheten. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 5 (6) MSEK per december 2021.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2021.

33.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas negativt till följd av förändringar i räntor, valutakurser eller aktiepriser. Skandiabanken har en låg marknadsriskkapit och exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk. Ränterisk ska kostnadseffektivt minimeras. Utvecklingen av marknadsrisk har varit stabil under året och enligt förväntansbild.

33.5.1 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 medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken.

Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av ränterisker, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån ska spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor. Huvudprincipen är att säkra räntebunden ut- och upplåning med hjälp av ränteswappar och matchande upp- och utlåning. Huvuddelen av Skandiabankens balansräkning, efter riskavtäckning, är därför kortfristig. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar, skulder och derivat i balansräkningen. Ränterisken mätt som ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheters ökning skulle per den 31 december 2021 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 136 (90) MSEK i negativ resultateffekt.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder, nominella värden¹

31 december 2021

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	296	—	—	—	—	—	—	—	—	—	296
Belåningsbara statskultsforbindelser	1 147	2 501	425	—	—	—	—	—	—	—	4 073
Utlåning till kreditinstitut	415	—	—	—	—	—	—	—	—	—	415
Utlåning till allmänheten	22 438	42 323	1 781	5 228	6 088	3 682	2 231	2 915	12	—	86 698
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	210	4 541	40	—	—	300	—	—	—	—	5 091
Totala räntebärande tillgångar	24 506	49 365	2 246	5 228	6 088	3 982	2 231	2 915	12	—	96 573
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	44 940	17	22	40	32	24	10	10	—	—	45 095
Emitterade värdepapper m.m.	11 950	30 000	1 700	800	500	—	—	—	250	—	45 200
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	—	—	—	—	—	—	1 000
Totala räntebärande skulder	56 890	31 017	1 722	840	532	24	10	10	250	—	91 295
Ränteswappar											
Långa positioner	6 629	16 595	—	800	500	150	—	—	250	—	24 924
Korta positioner	950	3 675	1 584	4 200	5 765	3 775	2 225	2 750	—	—	24 924
Nettoexponering	-26 705	31 268	-1 060	988	291	333	-4	155	12	—	5 278

31 december 2020

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3012	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3012
Belåningsbara statskultsforbindelser	1 801	2 732	—	—	—	—	—	—	—	—	4 533
Utlåning till kreditinstitut	499	—	—	—	—	—	—	—	—	—	499
Utlåning till allmänheten	21 018	40 387	828	3 317	4 690	1 864	2 208	2 047	4	—	76 363
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	544	4 081	—	—	40	—	300	—	—	—	4 965
Totala räntebärande tillgångar	26 874	47 200	828	3 317	4 730	1 864	2 508	2 047	4	—	89 372
Räntebärande skulder											
In- och upplåning från allmänheten	43 547	12	23	39	38	20	19	9	—	—	43 707
Emitterade värdepapper m.m.	9 300	28 502	—	300	800	500	—	—	250	—	39 652
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	—	—	—	—	—	—	1 000
Totala räntebärande skulder	52 847	29 514	23	339	838	520	19	9	250	—	84 359
Ränteswappar											
Långa positioner	5 114	11 240	—	300	1 350	500	150	—	250	—	18 904
Korta positioner	460	3 150	615	3 105	5 099	1 760	2 675	2 040	—	—	18 904
Nettoexponering	-21 319	25 776	190	173	143	84	-36	-2	4	—	5 013

¹ Tabellen visar bankens räntebindningsstruktur för räntebärande tillgångar, skulder och derivat. Beloppen avser nominella värden.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Inlåningskonton utan fastställd löptid antas ha 0 procent elasticitet till marknadsräntan så länge reporäntan är negativ. Per den 31 december 2021 uppskattades en ökning av räntenettet med 205 (231) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet.

33.5.2 Valutakursrisk

Valutarisk uppstår när tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och dess marknadsvärden och kassaflöden påverkas av rörelser i valutakurser.

Styrning av valutakursrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens valutarisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för valutarisk till CFO i Skandiabanken.

Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av valutarisk, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av valutarisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen inte ska påverkas av valutakursrörelser. Valutarisker som uppstår i samband med handel för kunders räkning, det vill säga fond- och aktiehandel på de internationella marknaderna samt valutaexponeringar som uppstår via kundaktiviteter som till exempel banktransaktioner, säkras med valutaterminer och valuta-swappar.

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna upptas till bokfört värde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Valutarisken beräknad vid en kursförändring om 5 procent applicerat på nettoexponeringen i utländska valutor uppgick per den 31 december 2021 till 2 (2) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2021				2020			
	SEK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	278	18	—	296	2 992	20	—	3 012
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	4 142	—	—	4 142	4 590	—	—	4 590
Utlåning till kreditinstitut	395	20	0	415	470	22	7	499
Utlåning till allmänheten	86 698	—	—	86 698	76 363	—	—	76 363
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	-86	—	—	-86	34	—	—	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 188	—	—	5 188	5 043	—	—	5 043
Övriga tillgångar	370	5	46	421	339	4	50	393
Totala tillgångar	96 985	43	46	97 074	89 831	46	57	89 934
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	59	1	4	64	71	0	—	71
In- och upplåning från allmänheten	45 058	37	—	45 095	43 672	35	—	43 707
Emitterade värdepapper	45 796	—	—	45 796	40 177	—	—	40 177
Övriga skulder inkl. eget kapital	5 108	2	9	5 119	4 947	6	26	4 979
Efterställda skulder	1 000	—	—	1 000	1 000	—	—	1 000
Totala skulder och eget kapital	97 021	40	13	97 074	89 867	41	26	89 934

33.5.3 Övrig marknadsrisk

Utöver ränte- och valutarisk har Skandiabanken kreditspreadrisk som uppstår i likviditetsportföljen.

33.6 Risker och säkringsinstrument

För ränterisk exklusive kreditspreadrisk tillämpas säkringsredovisning. De säkrade posterna säkras i sin helhet. Bankens räntederivat har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de räntexponeringar som uppkommer i verksamheten.

33.6.1 Fastställande av ekonomiskt samband**Verkligt värdesäkring av ränterisk**

Koncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning, inlåning och utlåning som löper med fast ränta. Koncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som redovisas i kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat.

I en verkligt värdesäkring av ränterisk har nominellt belopp, slutförfalldag och kupongränta identifierats som kritiska. Om dessa villkor överensstämmer bedöms det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Det innebär att värdet på säkringsinstrumentet och den säkrade posten vanligen utvecklas i motsatt riktning på grund av samma risk. Bedömning av effektivitet sker genom jämförelse av värdeförändringen i swappen med värdeförändringen för den säkrade

posten. För säkringsrelationer där portföljsäkring tillämpas delas varje portfölj och de säkringsinstrument som säkrar portföljen in i tidsfickor. I varje tidsficka jämförs volymen i den säkrade posten (portföljen) med volymen i säkringsinstrumenten. Om aktuell volym för den säkrade posten understiger volymen för säkringsinstrumenten tas mellanskillnaden bort från säkringsrelationen. Om aktuell volym för den säkrade posten överstiger volymen för säkringsinstrumenten ingår inte den överstigande delen i säkringsrelationen och omvärderas därmed inte. Avstämning av säkringsrelationerna sker månadsvis.

För säkringsrelationer där ett till ett säkring tillämpas motsvaras alltid volymen i den säkrade posten med volymen i säkringsinstrumentet. Säkringskvoten (relationen i nominellt belopp mellan säkrad post och säkringsinstrument) är 1:1 och överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Samtliga derivatmotparter har hög kreditrating och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken väsentligen påverka värdeförändringen i säkringsinstrumenten.

Källor till ineffektivitet

Den ineffektivitet som uppstår i en säkringsrelation redovisas i resultaträkningen. Ineffektivitet i bankens säkringsrelationer uppstår till följd av att det rörliga benet i ränteswappen saknar motsvarighet i den säkrade posten och till följd av förtida lösen av bundna bolån.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 8 - Säkringsredovisning

2021	Derivat	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Ackumulerad värdeförändring
Verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	344	1 557	13	-7
-Säkringsinstrument	1 890	7	1	-14	7
Portfölj verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	-86	—	-120	-89
-Säkringsinstrument	23 034	99	8	129	89
Totalt säkrade poster	—	258	1 557	-107	-96
Totalt säkringsinstrument	24 924	106	9	115	96

2020	Derivat	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Ackumulerad värdeförändring
Verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	346	1 871	-13	-21
-Säkringsinstrument	2 190	21	4	13	21
Portfölj verkligt värde säkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
-Säkrade poster	—	34	—	69	37
-Säkringsinstrument ¹	16 714	10	48	-74	-37
Totalt säkrade poster	—	380	1 871	56	16
Totalt säkringsinstrument	18 904	31	52	-61	-16

¹ Nominellt belopp är korrigerat.

Genomsnittlig fast ränta på på utestående derivat uppgår till 0,2 % (0,2 %) per 31 december 2021.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Referensräntor

Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till 3 månaders Stibor. Dessa exponeringar uppstår via de räntederivat som banken har ingått, samt de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF) tillhandahåller Stibor, som är ett kritiskt referensvärde enligt den så kallade Benchmarkförordningen (BMR). SFBF har den 27 december 2021 lämnat in

en ansökan till Finansinspektionen om att få auktoriseras som administratör enligt BMR. Enligt övergångsbestämmelserna i BMR får Stibor fortsätta användas under tiden som FI prövar ansökan. Nominella belopp av derivat och obligationer med referens till Stibor, samt förfallostruktur framgår nedan. Arbete har inletts för att uppdatera bankens emissionsprogram med en process för hur ett byte av Stibor som räntebas ska göras för det fall Stibor skulle upphöra permanent.

Tabell 9 - Nominella belopp balansräkningsposter med referens till STIBOR

31 december 2021	2022-01-31	2022-03-31	2022-06-30	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2026-12-31	2028-12-31	2031-12-31	Totalt
Räntebärande tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	—	150	105	520	280	350	735	156	630	—	2 926
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	—	100	—	327	2 257	254	1 257	556	—	—	4 751
Totala räntebärande tillgångar	—	250	105	847	2 537	604	1 992	712	630	—	7 677
Räntebärande skulder											
Emitterade värdepapper m.m.	—	2 150	—	4 100	10 050	14 600	3 950	8 300	—	—	43 150
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	500	—	—	—	500	1 000
Totala räntebärande skulder	—	2 150	—	4 100	10 050	15 100	3 950	8 300	—	500	44 150
Ränteswappar											
Långa positioner	700	1 675	1 584	4 200	5 765	3 775	2 225	2 750	—	—	22 674
Korta positioner	—	550	—	800	500	150	—	—	250	—	2 250
31 december 2020	2021-01-31	2021-03-31	2021-06-30	2021-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2027-12-31	2030-12-31	Totalt
Räntebärande tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	—	520	200	57	1 072	280	350	735	—	—	3 214
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	—	—	250	950	427	1 781	54	723	—	—	4 185
Totala räntebärande tillgångar	—	520	450	1 007	1 499	2 061	404	1 458	—	—	7 399
Räntebärande skulder											
Emitterade värdepapper m.m.	—	522	—	4 350	7 150	9 650	10 500	2 550	2 600	—	37 322
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	—	—	500	—	500	1 000
Totala räntebärande skulder	—	522	—	4 350	7 150	9 650	10 500	3 050	2 600	500	38 322
Ränteswappar											
Långa positioner	210	850	615	3 105	5 099	1 760	2 675	2 040	—	—	16 354
Korta positioner	—	—	—	300	1 350	500	150	—	250	—	2 550

33.7 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt eller att det inte ens är möjligt att erhålla likvida medel. Likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadslikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadslikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

Styrning av likviditetsrisk

Det yttersta ansvaret för bolagets likviditetsrisk åligger styrelsen. Vd har ansvaret för den löpande förvaltningen, vilket innefattar likviditetshanteringen. Vd har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till bolagets CFO.

Avseende likviditetshantering ansvarar bolagets CRO för oberoende likviditetsriskkontroll vilket inkluderar analys, kontroll samt modellvalidering.

Hantering av likviditetsrisk

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen i verksamheten. Likviditeten finansieras och investeras i svenska kronor.

Hantering av intradagslikviditeten omfattar övervakning av bolagets betalningar samt säkerställande av att erforderlig volym pantsatta säkerheter finns tillgänglig hos Riksbanken, med syfte att säkerställa att bolaget uppfyller sina åtaganden i det svenska betalningssystemet.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på analys av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagslånebehov. För att kontrollera att Skandiabanken inte är för beroende av ett fåtal inlåningskunder arbetar Treasury inom styrelselimiter för inlåningskoncentration. Koncentration mäts som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt scenarioanalys inom ramen för den årliga IKLU, för vilken funktionen för riskkontroll ansvarar. IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer bankens ramverk för likviditetshantering.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och som är godtagbara som säkerhet hos Riksbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att med kort varsel omvandla tillgångar till likvida medel. I slutet av december 2021 uppgick likviditetsreserven till 11,6 (12,2) mdr kronor vilket motsvarade 100 (97) procent av Skandiabankens totala likviditet. Treasury förfogar även över övrig likviditet som inte uppfyller kraven för likviditetsreserven men som också kan användas för att säkerställa bankens betalningsförmåga. Dessa värdepapper förväntas dock kräva längre tid att avveckla och/eller till en högre kostnad jämfört med tillgångarna i likviditetsreserven.

Total likviditet uppgick till 11,6 (12,6) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 3,4 (4,3) mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 68 (75) procent AAA-klassade, 32 (21) procent AA-klassade, 0 (0) procent A-klassade, 0 (0) procent BBB-klassade och 0 (4) procent hade ingen extern långfristig rating. Exponeringar utan långfristig rating utgörs uteslutande av svenska kommuner. Ratingen baseras på kreditvärderingar publicerade av Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

Mätning av likviditetsrisk

Utöver att följa upp likviditetsrisken intradag, så mäts den även utifrån ett kortsiktigt och långfristigt perspektiv. Treasury mäter dagligen likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska måttet likviditetstäckningskvot (LCR). Likviditetstäckningskvoten mätt enligt Kommissionens

delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 271 (300) procent, alla valutor per den 31 december 2021.

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter det ackumulerade finansieringsgapet på ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen. Finansieringsgapet baseras på balansposternas kontraktuella löptider där så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Måttet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per den 31 december 2021 hade banken ett likviditetsöverskott om 10,6 (11,7) mdr kronor på ett års horisont, och ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 24 månader.

Treasury mäter också det regulatoriska måttet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR). Det mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december 2021 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt tillsynsordningen som trädde i kraft i juni 2021, om 135% (141%), vilket visar på en finansieringsprofil som väl möter den långfristiga utlåningen.

Stresstester

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definierar hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella, såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden avseende stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men ej nyttjade krediter. Med marknadsrelaterade stresshändelser avses störningar på kapitalmarknaden som påverkar möjligheten att ta upp finansiering och ökade krav på ställande av säkerheter för bankens derivatexponeringar. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen. Stresstesterna utförs både av Treasury och av funktionen för riskkontroll. Per den 31 december 2021 uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 78 (259) dagar.

Tabell 10 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2021			31 december 2020		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	2 278	18	2 296	2 992	20	3 012
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	1 147	—	1 147	1 319	—	1 319
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 178	—	3 178	3 456	—	3 456
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 005	—	5 005	4 417	—	4 417
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	11 608	18	11 626	12 184	20	12 204

¹ Likviditetsreserven hanteras enligt Finansinspektionens föreskrifter (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 Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 11 - Avtalade odiskonterade kassaflöden¹

	2021					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men <1 år	Återstående löptid >1 år men <5 år	Återstående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	296	—	—	—	—	296
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	1 303	626	1 521	630	4 080
Utlåning till kreditinstitut	370	45	—	—	—	415
Utlåning till allmänheten	—	2 658	1 127	6 617	77 080	87 482
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	111	370	4 628	—	5 109
Totalt	666	4 117	2 123	12 766	77 710	97 382
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	5	58	—	—	—	63
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	—	44 934	32	62	76	45 104
Emitterade värdepapper m.m.	—	2 227	5 411	37 423	255	45 316
Övriga skulder	—	345	—	—	—	345
Efterställda skulder	—	4	—	1 000	—	1 004
Totalt	5	47 568	5 443	38 485	331	91 832
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	7	11	24	5	47
Kassautflöde	—	20	27	77	—	124
Netto	—	-13	-16	-53	5	-77
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 754	—	—	—	—	1 754
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 223	—	—	—	—	12 223
Totalt poster utanför balansräkning	13 977	—	—	—	—	13 977

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

MSEK	2020					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men <1 år	Återstående löptid >1 år men <5 år	Återstående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 012	—	—	—	—	3 012
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	1 845	258	2 437	—	4 540
Utlåning till kreditinstitut	460	39	—	—	—	499
Utlåning till allmänheten	—	511	922	6 168	69 423	77 024
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	450	1 203	3 332	—	4 985
Totalt	3 472	2 845	2 383	11 937	69 423	90 060
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	71	—	—	—	71
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	43 536	30	62	87	—	43 715
Emitterade värdepapper m.m.	—	1 072	4 677	31 181	2 860	39 790
Övriga skulder	—	446	—	—	—	446
Efterställda skulder	—	4	—	1 000	—	1 004
Totalt	43 536	1 623	4 739	32 268	2 860	85 026
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	6	13	36	10	65
Kassautflöde	—	17	17	50	—	84
Netto	—	-11	-4	-14	10	-19
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 805	—	—	—	—	1 805
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 147	—	—	—	—	12 147
Totalt poster utanför balansräkning	13 952	—	—	—	—	13 952

¹ Tabellen visar odiskonterade, kontraktuella kassaflöden baserade på återstående, avtalade löptider.

33.8 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk.

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av operativ risk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av riskbild. Förslag om förändringar i policy (inkl. riskkaptit) lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av operativ risk.

Hantering och mätning av operativ risk

Skandiabanken hanterar operativa risker främst genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang samt genom kontinuitetsplanering i syfte att hantera eventuella, för Skandiabanken negativa 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 och information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar därmed aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Det interna regelverket inklusive beredskapsplaner beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. 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 genomförande 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. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

33.9 Ersättningsrisk

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

Fortsättning not 33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Styrning av ersättningsrisk

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

Styrelsen har ett ersättningsutskott med uppgift att bland annat bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy.

Hantering och mätning av ersättningsrisk

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

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

För alla medarbetare kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2021 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 750 SEK per medarbetare.

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från CRO. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta 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.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

33.10 Avvecklingsrisk

Avvecklingsrisk uppstår då transaktioner i räntebärande värdepapper, aktier, derivat och utländsk valuta inte genomförts på överenskommen leveransdag och innebär risk att en motpart inte kommer att kunna fullfölja transaktionen.

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

Risken att affärer inte avvecklas enligt överenskommelse för Skandiabanken minimeras för transaktioner i aktier genom att avveckling huvudsakligen sker via central motpart. Detta innebär att avvecklingsrisken övertas av den centrala motparten. Skandiabankens depåbank sköter bankens avveckling av räntebärande värdepappersaffärer i enlighet med DvP-principen (Delivery versus Payment) enligt avtal. Skandiabankens valutatransaktioner görs via Skandia Capital AB, vilket är ett koncerninternt bolag. För att minimera avvecklingsrisken använder sig Skandia Capital AB av CLS (Continuous Linked Settlement). Via CLS avvecklas alla betalningar enligt principen betalning mot betalning.

Avvecklingsrisken mäts som prisskillnaden mellan överenskommet pris och aktuellt marknadsvärde. En risk uppstår om prisskillnaden kommer att innebära en förlust för Skandiabanken.

Avvecklingsrisk anses inte vara materiell för Skandiabanken. Utvecklingen av avvecklingsrisk har varit stabil under året.

34. Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2021			2020		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk						
Valutaderivat						
Swappar	—	—	—	—	0	0
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	106	9	24 924	32	53	18 904
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	106	9	24 924	32	53	18 904
Valutaderivat	—	0	0	—	0	0
Totalt	106	9	24 924	32	53	18 904

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker hänförliga till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 72 (79) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till fem år. Bankens medelanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig in- och upplåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

Valutaderivat innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till fondhandel.

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 33 Risker och riskhantering - finansiella instrument och andra risker, tabell 6. Ränterisk och räntenettorisks och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

35. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
	Relaterade avtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans- räkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans- räkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ ställda	Nettobelopp		
2021								
Derivat	106	—	106	-9	—	97	—	106
Tillgångar	106	—	106	-9	—	97	—	106
Derivat	9	—	9	-9	—	0	—	9
Skulder	9	—	9	-9	—	0	—	9
2020								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	53	—	53	-32	-21	0	—	53
Skulder	53	—	53	-32	-21	0	—	53

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal. Skandiabanken har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettnings innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto i händelse av insolvens eller betalningsinställelse. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråk tas utan fallissemang hos motparten.

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder. Se även not 21 samt not 26.

36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

a) Klassificering och värdering

2021	Värderat till verkligt värde i resultat- räkningen	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar	Obligatorisk					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	296	—	296	296
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	4 142	4 142	4 142
Utlåning till kreditinstitut	—	—	415	—	415	415
Utlåning till allmänheten ²	—	—	86 698	—	86 698	86 724
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	-86	—	—	-86	-86
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	5 188	5 188	5 188
Aktier och andelar	0	—	—	42	42	42
Övriga tillgångar ¹	—	106	125	—	231	231
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	63	—	63	63
Totala tillgångar	0	20	87 597	9 372	96 989	97 015
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	64	—	64	64
In- och upplåning från allmänheten	—	—	45 095	—	45 095	45 095
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	45 796	—	45 796	46 053
Övriga skulder ¹	2	9	156	—	167	167
Efterställda skulder	—	—	1 000	—	1 000	1 000
Totala skulder	2	9	92 111	—	92 122	92 379
2020	Värderat till verkligt värde i resultat- räkningen	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar	Obligatorisk					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	3 012	—	3 012	3 012
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	4 590	4 590	4 590
Utlåning till kreditinstitut	—	—	499	—	499	499
Utlåning till allmänheten ²	—	—	76 363	—	76 363	76 365
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	34	—	—	34	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	5 043	5 043	5 043
Aktier och andelar	0	—	—	37	37	37
Övriga tillgångar ¹	—	32	179	—	211	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	—	—	54	—	54	54
Totala tillgångar	0	66	80 107	9 670	89 843	89 845
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	71	—	71	71
In- och upplåning från allmänheten	—	—	43 707	—	43 707	43 707
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	40 177	—	40 177	40 423
Övriga skulder ¹	1	53	240	—	294	294
Efterställda skulder	—	—	1 000	—	1 000	1 000
Totala skulder	1	53	85 195	—	85 249	85 495

¹ Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

² Det verkliga värdet för fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år vilka bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Som marknadsränta används Skandiabankens nyutlåningsränta för motvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter. Värderingen klassificeras i nivå 3.

³ Det verkliga värdet på emitterade värdepapper till fast ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde fastställt utifrån noterade priser. Värderingen klassificeras i nivå 2.

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

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

Fortsättning not 36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2021			2020		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar						
Aktier och andelar	0	42	42	0	37	37
Derivatinstrument	—	106	106	—	32	32
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	244	3 898	4 142	386	4 204	4 590
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 004	184	5 188	4 417	626	5 043
Totalt	5 248	4 230	9 478	4 803	4 899	9 702
Skulder						
Derivatinstrument	—	9	9	—	53	53
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	9	10	1	53	54

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 faktiska 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. Inga omklassificeringar mellan nivåer har skett under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande värdepapper 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 ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1, Redovisningsprinciper punkt 7.

37. Upplysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtrans-

aktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges nedan. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 6 Personalkostnader.

	2021			2020		
	Skandia AB	Skandia Liv	Andra koncernföretag	Skandia AB	Skandia Liv	Andra koncernföretag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	—	16	—	-1	16	—
Provisionsnetto	6	-1	92	5	0	74
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	0	—	0	0
Övriga rörelseintäkter	22	8	2	22	9	2
Totala intäkter	28	23	94	26	25	76
Rörelsekostnader						
Övriga administrationskostnader	—	-313	-1	—	-292	-2
Övriga rörelsekostnader	—	-29	—	—	-32	—
Totala kostnader	—	-342	-1	—	-324	-2
Tillgångar						
Övriga tillgångar	0	—	9	0	—	—
Totala tillgångar	0	—	9	0	—	—
Skulder						
Inlåning och upplåning från allmänheten	2 516	2	—	2 711	1	0
Övriga skulder	16	31	—	31	27	-7
Efterställda skulder	—	1 000	—	—	1 000	—
Totala skulder	2 532	1 033	0	2 742	1 028	-7

Ut- och inlåning samt placeringar

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

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

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

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

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

Övriga administrationskostnader

Övriga administrationskostnader avser främst internt köpta tjänster, IT kostnader, lokalkostnader samt kostnader avseende tjänstepensioner som tillhandahålls av Skandia Liv.

Skandiabanken har lagt ut ett antal funktioner och tjänster. IT-drift och förvaltning, korttjänster samt betalningsförmedlingstjänster har lagts ut på externa leverantörer. Viss annan IT-drift och förvaltning har lagts ut på Skandia Liv liksom viss bokföring och redovisning, klagomålshantering, hantering av ersättningar samt att säkerställa regelförelvningen avseende hantering av personuppgifter. Därutöver har banken lagt ut internrevisionsfunktionen till Skandia Liv.

Andra koncernföretag

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

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 20 (23 MSEK) i inbetalda premier till Skandia Liv.

Koncernbidrag

För 2020 och 2021 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag.

38. Tilläggsupplysningar eget kapital

Aktiekapital

Totalt antal fullt betalda aktier uppgick till 4 (4) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på årsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie.

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från Skandia Liv.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

I Verkligt värdereserv redovisas orealiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring av de räntebärande värdepapperna omklassificeras värdeförändringar till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar avseende aktieinnehav förs inte om till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 4 Nettoresultat finansiella transaktioner.

39. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2021
Fond för verkligt värde	19 437 494
Balanserade vinstmedel	4 018 927 227
Årets resultat	245 593 107
Fritt eget kapital	4 283 957 828

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	4 283 957 828
	4 283 957 828

Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	19 437 494
Balanserade vinstmedel	4 264 520 334
	4 765 357 738

40. Händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari 2022 har påverkat de finansiella marknaderna med stora kursrörelser som följd. Skandia bevakar utvecklingen noga, inte minst hur kriget och de ekonomiska sanktioner som införs påverkar finansmarknaderna samt det ekonomiska läget i såväl Sverige som globalt. Skandiabanken, liksom Skandiakoncernen, har en stabil finansiell ställning och står väl rustad för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära.

Bolagsstyrningsrapport

Skandiabanken är ett svenskt kreditinstitut som bedriver bank- och värdepappersrörelse på den svenska marknaden. Skandiabanken ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, (Skandia Liv) som är moderbolag i en grupp av bolag som tillsammans tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige (Skandiakoncernen). Skandia Liv ägs i sin tur av sina kunder och verksamheten i Skandiakoncernen styrs ytterst av deras instruktioner där fyra värderingar står i fokus för att skapa god avkastning till ägarna över tid; långsiktighet, kundnytta i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande. Det övergripande målet för Skandia Liv med bolagsstyrningen av Skandiabanken är att öka värdet på det i banken investerade kapitalet. Samtidigt ska bolagsstyrningen säkerställa att banken alltid uppfyller de krav som externa och interna regelverk ställer på bolaget.

God bolagsstyrning för värdeskapande

God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag på ett så effektivt, ansvarsfullt och hållbart sätt som möjligt så att bolaget kan möta de målsättningar, förväntningar och krav som bolagets ägare och kunder men även medarbetare och samhället i stort ställer på verksamheten. En effektiv bolagsstyrning förutsätter en tydlig ansvarsfördelning mellan de olika bolagsorganen och effektiva verktyg för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Genom de centrala styrinstrumenten fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten i Skandiabanken mellan ägare, styrelse och vd. Styrelsen i Skandiabanken är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsens ordförande sammanställer, i dialog med vd, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till styrelsemöten. Vd ser också till att styrelsens ledamöter får information om Skandiabankens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

I den här bolagsstyrningsrapporten redovisas strukturen för Skandiabankens bolagsstyrning men även frågor som varit föremål för behandling av bolagets organ under verksamhetsåret 2021.

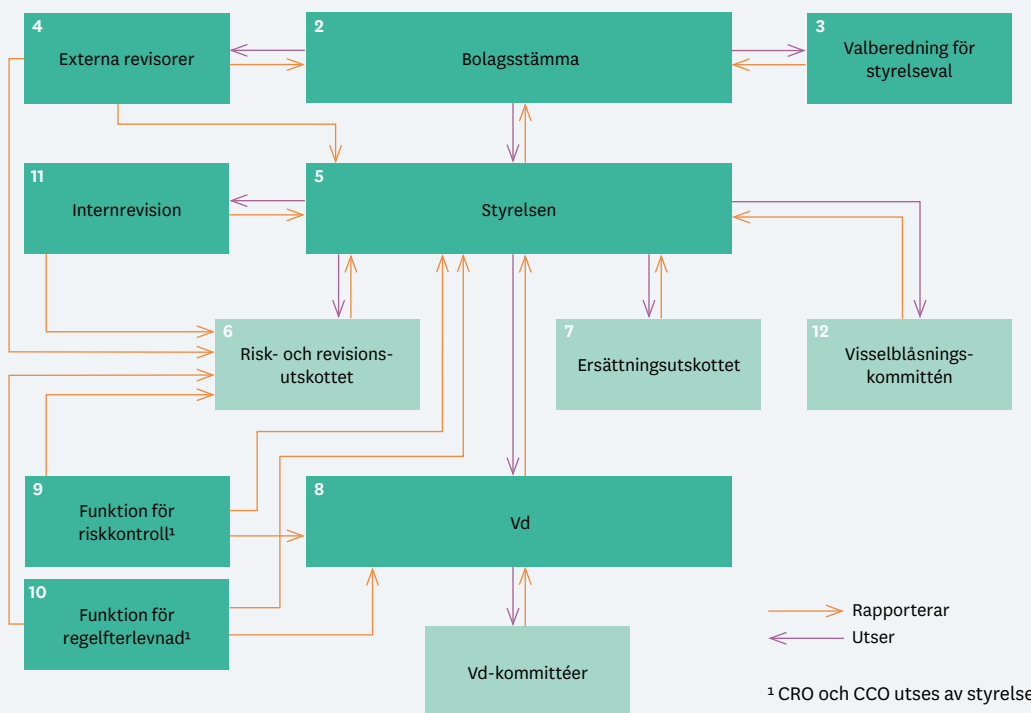
De centrala styrinstrumenten

De centrala externa regelverken som skapar ramen för Skandiabankens bolagsstyrning är lag om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen, lag om värdepappersmarknaden, lag om betaltjänster, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Utöver dessa nationella regelverk ska bolaget även följa ett stort antal omfattande och detaljerade externa regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynkrav för kreditinstitut och värdepappersföretag
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd
- EBA:s riktlinjer om intern styrning
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare

Utöver de externa centrala regelverken ska bolaget även följa de interna styrinstrument som beslutats av Skandia Liv eller av bolagets olika organ. Dessa omfattar framförallt den av stämman fastställda bolagsordningen samt ägarinstruktionen (avsnitt 2), styrelsens arbetsordning och instruktioner för styrelsens utskott (avsnitt 5), vd-instruktionen samt av styrelsen beslutade policyer (avsnitt 5) och av vd beslutade instruktioner (se avsnitt 8).

Genom illustrationen nedan åskådliggörs den formella strukturen för Skandiabankens bolagsstyrning. Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt som följer nedan i bolagsstyrningsrapporten.



1 Ägaren Skandia Liv

Skandiabanken ägs i dess helhet av Skandia Liv som är ett svenskt ömsesidigt livförsäkringsbolag och moderbolag i Skandiakoncernen. Skandiakoncernen består av bolag som driver verksamhet inom både försäkringssektorn och bank- och värdepapperssektorn och benämns därför även som ett finansiellt konglomerat. Skandia Liv utövar sin formella styrning av Skandiabanken genom beslut på bolagsstämman.

2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. På bolagsstämman är det aktieägaren Skandia Liv som fattar besluten enligt de regler som finns i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år. Extra bolagsstämma kan därutöver hållas om det finns behov. Vid ordinarie bolagsstämma den 3 maj 2021 fastställdes resultat- och balansräkning, utsågs revisorer och ledamöter i styrelsen samt fastställdes arvoden. Extra bolagsstämma hölls den 11 augusti 2021, varvid styrelsens sammansättning förändrades.

Styrdokument beslutade av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagets bolagsordning. Skandiabanken har enligt bolagsordningen till föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse. Bolaget har även till föremål att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med detta, samt att bedriva pensionsspar-

rörelse och försäkringsförmedling. Bolagsstämman beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet. Ägarinstruktionen ska vara utformad på ett sådant sätt att den inte genom alltför detaljerade föreskrifter inkräktar på styrelsens exklusiva kompetens. Ägarinstruktionen ska också vara ett "levande dokument" som utvecklas över tiden. Av ägarinstruktionen följer bland annat att styrelsens primära uppgift är att eftersträva en lönsamhet i bolaget i enlighet med ägarens krav men med säkerställande av att bolaget följer de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Bolagsstämman ska även besluta om en instruktion till valberedningen i bolaget. I instruktionen framgår valberedningens sammansättning och uppgifter.

3 Valberedningen för styrelsen

Valberedningen utses av bolagsstämman och har till uppgift att föreslå kandidater till styrelse- och revisorsval. Valberedningen ska säkerställa att kandidaterna uppfyller formella krav på lämplighet, kompetens och erfarenhet och att styrelsen som helhet har god insikt i och förmåga att leva upp till de krav rörande företagsstyrning och riskhantering som ställs på styrelsen i ett kreditinstitut. Bedömningen av lämpligheten hos föreslagna och utsedda styrelseledamöter samt styrelsen som helhet ska ske enligt de kriterier och processer som framgår av instruktionen från bolagsstämman. Efter den ordinarie bolagsstämman 2021 bestod valberedningen

av Björn Fernström, styrelseordförande, Frans Lindelöv, styrelseledamot, valberedningens ordförande och koncernchef, och Helena Thorlin, dåvarande chefsjurist i Skandia Liv. Sandra Narvinger, chefsjurist i Skandia Liv, har från och med den 1 september 2021 ersatt Helena Thorlin som ledamot i valberedningen.

4 De externa revisorerna

De externa revisorerna är oberoende granskare av bolagets räkenskaper och avgör om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att dessa är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Anders Bäckström, utsågs vid den ordinarie bolagsstämman 2021 till huvudansvariga revisorer i Skandiabanken till utgången av 2022 års ordinarie bolagsstämma. Anders Bäckström är licensierad revisor för finansiella företag. De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision och övriga kontrollfunktioner. I syfte att inte riskera de externa revisorernas opartiskhet och självständighet har Skandiakoncernen riktlinjer för så kallade icke-revisionstjänster, det vill säga andra tjänster än revisionstjänster. I riktlinjerna, som gäller för samtliga bolag i koncernen, fastställs bland annat en process och rutin för rapportering och upphandling av icke-revisionsnära tjänster och gränsvärden för dessa. I riktlinjerna redogörs även för tjänster som inte får upphandlas av de externa revisorerna, så kallade förbjudna icke-revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster, se not 7, Övriga administrationskostnader.

5 Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om den strategiska inriktningen, utser vd och beslutar om styrinstrument i form av interna regelverk som i Skandiakoncernen benämns policyer. Styrelsen ansvarar för att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat samt regelefterlevnaden. Styrelsen ska eftersträva en lönsamhet i bolaget i enlighet med ägarens krav men med säkerställande av att bolaget uppfyller de krav i externa och interna regelverk som gäller för bolaget. Samtliga beslut som styrelsen fattar ska vara förenliga med Skandiakoncernens strategi, affärsplan och regelverk. Styrelsen ska fastställa en strategi och affärsplan för bolaget som är förenlig med den övergripande strategin och affärsplanen för Skandiakoncernen. Styrelsen ska aktivt utmana ledningen vid genomförande av affärsplanen och strategin samt övervaka i vilken utsträckning uppställda mål uppnås. Styrelsen hanterar och beslutar vidare i frågor som rör ersättning till ledande befattningshavare i Skandia-

banken. Styrelsens beslutanderätt inskränks av bolagsstämman ensamrätt att besluta i vissa frågor och möjlighet att besluta i andra frågor som inte uttryckligen hör till styrelsens eller vd:s kompetens. Särskilda regler gäller även om jäv. Till den del Skandiabankens verksamhet är utlagd på annan ska styrelsen säkerställa att kontroll och uppföljning sker av den utlagda verksamheten.

Styrelsen i Skandiabanken består av Björn Fernström, ordförande, Eva de Falck, Nicklas Ilebrand, Frans Lindelöv, Pia Marions och Johan Clausén. Härtill består styrelsen av arbetstagarrepresentanterna Anja Nordenson och Ingrid Laurén-Heumann. Björn Fernström, Eva de Falck och Nicklas Ilebrand är oberoende styrelseledamöter. Vd är adjungerad utan beslutanderätt vid styrelsens sammanträden. Härtill är vissa befattningshavare i bolaget adjungerade utan beslutanderätt i den utsträckning som bedöms nödvändigt. Styrelsen utvärderar årligen sitt arbete med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen inför styrelse- och revisorsval. Årets utvärdering behandlades vid styrelsemöte den 17 december 2021.

Styrelsens hantering av Svensk kod för bolagsstyrning

Skandiabanken har valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom "följ eller förklara", det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. De regler som bolaget valt att avvika från och förklaringar till avvikelserna följer nedan.

Avvikelser från regler i Svensk kod för bolagsstyrning:

- Kodens regler om bolagsstämma. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 1.1-1.4).
- Kodens regler om ledamöter i valberedningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.4).
- Kodens regler om publicering av valberedningens förslag till styrelse. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.5-2.6).
- Kodens regler om att majoriteten av de bolagsstämموالدا styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 4.4).
- Kodens regler om att majoriteten av revisionsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 7.2).
- Kodens regler om att halvårs- eller niomånadersrapporter översiktligt ska granskas av revisor. Avvikelsen motiveras av att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag (regel 7.6).
- Ersättningar till ledande befattningshavare. Skandiabanken följer inte Kodens regler utan tillämpar i stället Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningsystem i kreditinstitut (regel 9.1-9.3).

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Bolaget följer vidare den företagsstyrningspolicy som beslutats av Skandia Liv och som syftar till att knyta ihop Skandiakoncernens strategi med de interna regler och processer som Skandiabanken använder för att styra sin verksamhet. Policyn bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund styrning och ledning av Skandiakoncernen.



Andra viktiga styrdokument i form av policyer som har beslutats av styrelsen är bland andra Skandiabankens policy om internt regelverk, policy om etik, mutor och visselblåsning, policy om hållbart företagande, policy om intern styrning och kontroll, policy om regelefterlevnadsfunktionen, policy om internrevision, riskpolicy, kapitalpolicy, ersättningspolicy, policy om utläggning av verksamhet, policy om intressekonflikter, policy om behandling av personuppgifter, policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, policy om säkerhet och policy om finansiell redovisning och rapportering.

De grundläggande normerna och värderingarna som gäller för Skandiakoncernens verksamhet och som uttrycks i dessa regelverk, men även i andra interna regelverk, har även sammanfattats i Skandias uppförandekod som gäller för hela Skandiakoncernen och som särskilt beslutats av bankens styrelse. Uppförandekoden är ett ramverk och en etisk kompass för vilket beteende som förväntas av den enskilde medarbetaren och är ett kompletterande verktyg för intern styrning och kontroll, vars efterlevnad följs upp bankens chefsjurist.

Styrelsens arbete under 2021

Skandiabankens styrelse har under 2021 haft 10 sammanträden, varav tre (3) per capsulam. Agendan har, utöver bland annat vd-rapporter och finansiella rapporter, fokuserat på strategiska projekt. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen. Styrelsen har vidare analyserat och behandlat de nya regelverk som berör bolagets verksam-

het. Styrelsen har även utvärderat bolagets vd och chefen för internrevision.

Ordförandens roll

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

Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2021

Ledamöter	Styrelsen (10 möten)	Risk- och revisions utskottet (11 möten)	Ersättnings utskottet (5 möten)
Björn Fernström ¹	10	11	5
Frans Lindelöv	10	Ej medlem	5
Pia Marions	10	11	Ej medlem
Johan Clausén ²	8	2	Ej medlem
Eva de Falck ³	4	4	Ej medlem
Nicklas Ilebrand ⁴	4	4	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann	10	Ej medlem	Ej medlem
Anja Nordenson	10	Ej medlem	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna ⁵	2	5	Ej medlem
Per Anders Fasth ⁶	4	6	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2021 anges inom parantes.

¹ Fernström är styrelsens ordförande.

² Johan Clausén valdes som styrelseledamot och utsågs till ledamot i risk- och revisionsutskottet i maj 2021. Utträdde ur risk- och revisionsutskottet i augusti 2021.

³ Eva de Falck valdes som styrelseledamot och utsågs till ordförande i risk- och revisionsutskottet i augusti 2021.

⁴ Nicklas Ilebrand valdes som styrelseledamot och utsågs till ledamot i risk- och revisionsutskottet i augusti 2021.

⁵ Ann-Charlotte Stjerna utträdde ur styrelsen och risk- och revisionsutskottet i maj 2021.

⁶ Per Anders Fasth utträdde ur från styrelsen och risk- och revisionsutskottet i juni 2021.

Arbetsfördelningen inom styrelsen

Styrelsen har två utskott vars huvuduppgifter beskrivs i avsnitten 6-7 nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten, samt krav på styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget.

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse*Björn Fernström*

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1950. Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Tidigare auktoriserad revisor och partner på Ernst & Young med uppdrag som påskrivande i bland annat Nordnet Bank, Nasdaq OMX, AMF Pensionsförsäkring, ABN AMRO Asset Management samt Öhman-koncernen. Styrelseledamot i Skandia Investment Management Aktieföretag, JA Janssons stiftelse, Treo Plåt Fastigheter AB, Granath och Forsgren Ekonomiskonsulter AB Pensionsstiftelse och BFK Björn Fernström Konsult AB.

Eva de Falck

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2021. Född 1960. Jur. kand. från Stockholms universitet. Tidigare bland annat styrelseordförande i Ölands Bank och styrelseledamot i Sparbanken Rekarne. Verkat i drygt 22 år i ledande befattningar i bank- och finanssektorn, bland annat som chefsjurist och medlem i koncernledningen i Swedbank AB (publ) och i olika chefsjuristroller och som chef i affären i Handelsbankskoncernen. Styrelseordförande i Tessin Nordic Holding AB (publ), Styrelseledamot i Contemporary Wines AB, Senior konsult, vd och styrelseordförande i de Falck Consulting AB och Senior Advisor i Sevensco AB.

Nicklas Ilebrand

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2021. Född 1980. Master of Science, Computer Science från KTH. Tidigare styrelseordförande i Nordea Hypotek AB och har haft flera ledande befattningar i Nordea Bank. SVP inom strategi och del av koncernledningen i Finnair Group.

Frans Lindelöv

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Vd i Skandia Liv och koncernchef i Skandia-koncernen sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivare-organisations Service Aktieföretag, Snarf AB samt i SFS - Svensk Försäkring Service AB.

Pia Marions

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1963. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. CFO i Skandiakoncernen sedan 2017. Tidigare CFO Folksam, Carnegie Investment Bank och Skandia Liv samt chefsroller på RBS, Länsförsäkringar Liv samt Finansinspektionen. Styrelseledamot i Skandia Fastigheter Holding AB, Skandia Fastigheter AB, Skandia Samhällsfastigheter Holding AB, Duni AB samt Vitrolife AB.

Johan Clausén

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2021. Född 1976. Anställd i Skandia sedan 2016. CIO i Skandiakon-

cernen sedan 2016 samt vd i Skandia Informationsteknologi AB. Tidigare ledande roller på Fujitsu Sverige AB och Logica Sverige AB.

Anja Nordenson

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1958. Civilekonomexamen från Göteborgs universitet. Anställd i Skandiakoncernen sedan 1997. Arbetar idag inom Back Office i Skandiabankens värdepappersverksamhet. Ledamot i Saco-föreningen i Skandiakoncernen sedan 2017.

Ingrid Laurén-Heumann

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandia sedan 1995. Arbetar i dag inom ekonomiadministration på banken. Ordförande i Forena Skandia Klubb Öst sedan 2017 och vice ordförande i Forena Skandia (föreningen) sedan 2019.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse*Annika Luik*

Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2021. Född år 1978 och med en juristexamen vid Stockholms universitet från 2006. Anställd i Skandia sedan 2016. Arbetar som bolagsjurist/skattejurist. Suppleant i Sacoföreningen på Skandia.

Erik Ahlner

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2019. Född 1986. Magisterexamen i ekonomi från Göteborgs universitet. Anställd i Skandia sedan 2010. Arbetar som privatrådgivare. Ledamot i Forena Skandia (föreningen) sedan 2019.

6 Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen som inrättats med uppdrag att bistå styrelsen i att övervaka och kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll, riskhantering och regelefterlevnad samt bolagets finansiella rapportering och revision. Utskottet ska därmed bevaka riskhanteringen och riskkontrollen och styrningen samt internkontrollen i bolaget, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskkapital, riskprofil, regelefterlevnad och kapital- och likviditetsplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Utskottet ska vidare bevaka bolagets finansiella rapportering samt, med avseende på den finansiella rapporteringen, effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Utskottet ska slutligen också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och bevaka de externa revisorernas opartiskhet.

Risk- och revisionsutskottet består av fyra styrelseledamöter, varav tre är oberoende. Utskottet besitter bred erfarenhet av redovisning, revision, regelefterlevnad samt operativ erfarenhet inom bank. Ordförande i utskottet utses av styrelsen. Vd, Chief Financial Officer (CFO), Chief Risk Officer

(CRO), Chief Compliance Officer (CCO), andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämmodvalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft elva (11) möten under året. Utskottet består av Eva de Falck, ordförande, Björn Fernström, Nicklas Ilebrand och Pia Marions.

7 Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiabanken. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt vd:s förslag om ersättningar till ledningen och andra som är direkt ansvariga inför styrelsen. Ersättningsutskottet tillsätts av styrelsen och ska bestå av minst två styrelseledamöter. Styrelsen utser ordförande i utskottet. Vd och HR-chefen ska vara adjungerade i den utsträckning som utskottet begär. Vidare ska CRO vara adjungerad avseende utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som Skandiabanken utsätts för och hanteringen av dessa. Ersättningsutskottet har haft fem (5) möten under året. Ersättningsutskottet består av Björn Fernström, ordförande, och Frans Lindelöv.

8 Vd och bankledning

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i produkt- och affärsområden samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar Skandiabanken externt i olika angelägenheter och vd:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. Vd ingår i koncernledningen för Skandiakoncernen och i de relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat. Vd kan delegera beslutanderätt till underordnade medarbetare, både inom ramen för sitt beslutsmandat för den löpande verksamheten, och den beslutsrätt som vd anförtrotts av styrelsen utöver detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift kvar hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag.

Förutom de övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandiabankens ägarinstruktion samt av styrelsens arbetsordning, har vd beslutat om internt regelverk i form av instruktioner som kompletterar de av styrelsen beslutade policyerna samt mer detaljerade regler avseende styrnings- och organisationsstruktur. Av dessa regler framgår hur vd har delegerat beslutanderätt till medarbetare som rapporterar direkt till henne. Vd har utsett en bankledning och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i bankledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till bankledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut

i ärenden som hanteras av bankledningen. Bankledningen utgörs, förutom av vd, av affärschef Låna, affärschef Spara och Betala, chefsjurist, CFO, Chief Information Officer (CIO), Chief Operating Officer (COO), CRO och CCO. Bankledningen träffas regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering och strategi. Vidare förbereder bankledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår vd att verkställa beslut av styrelsen.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av specifika områden som berör banken. Vd-inrättade kommittéer är "Asset and liability Committee", kundkommittén, regelverkskommittén, räntekommittén och riskkommittén. Räntekommittén och kundkommittén har av vd getts visst mandat att utöva vd:s beslutsrätt.

Skandiabankens ledning

Johanna Cerwall

Vd i Skandiabanken sedan 2016. Född 1962. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2015. Tidigare bland annat områdeschef och kreditchef på Swedbank. Har styrelseuppdrag i Svenska Bankföreningen. Vd eller närstående person har inget innehav av aktier eller andra finansiella instrument i bolaget eller väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Britta Rosenqvist

Chief Sustainability Officer samt affärschef Spara och Betala sedan juni 2021. Född 1978. Bachelor of Arts in Economics från London City University och högskoleexamen i juridik från Uppsala universitet. Tidigare bland annat Chef Spara och Chef Låna på Skandiabanken samt Produktchef på Avanza och MFEX.

Johan Bauhn

Chief Commercial Officer samt affärschef Låna, anställd sedan 2018. Född 1978. Magisterexamen i ekonomi från Lunds Universitet. Tidigare bland annat managementkonsult på Omeo Financial Consulting samt Chief Sales Manager på Nordea Markets.

Christofer Zetterquist

Chief Financial Officer i Skandiabanken sedan 2017. Född 1976. Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan och magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet. Tidigare bland annat Treasurychef på Carnegie Investment Bank och konsult på Accenture.

Lisa Lindholm

Chief Operating Officer i Skandiabanken sedan 2019. Född 1976. Jur.kand.examen från Stockholms universitet samt magisterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2011. Tidigare biträdande jurist och advokat på Mannheimer Swartling Advokatbyrå samt bolagsjurist inom Skandiakoncernen och chefsjurist på Skandiabanken.

Karl Rudarp

Chief Risk Officer i Skandiabanken sedan 2019. Född 1982. Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan samt kandidatexamen i ekonomi från Stockholms universitet. Tidigare bland annat chef Finansiella risker på SBAB, samt roller på MasterCard och Oliver Wyman.

Stian Frøiland

Chief Compliance Officer i Skandiabanken sedan 2017. Född 1983. Master i rettsvitenskap från Universitetet i Bergen. Anställd i Skandiakoncernen sedan 2005. Tidigare bland annat chef för riskkontroll i Skandiabanken och Complianceansvarig för Skandiabankens filial i Norge.

Patrik Engberg

Chefsjurist sedan september 2021. Anställd i Skandia sedan 2019. Född 1983. Jur. kand. från Stockholms universitet samt affärsjuridisk magisterexamen från Linköpings universitet. Tidigare bland annat bolagsjurist i Skandia och rättsakkunnig i Regeringskansliet (Finansdepartementet). Domarutbildad (hovrättsassessor).

Johan Andersson

Chief Information Officer sedan 2021. Född 1971. Examen från Stockholms universitet i Data och Systemvetenskap samt en Executive MBA. Tidigare CIO på Telia och DeLaval.

Intern kontroll och principen om tre försvarslinjer

Ett kreditinstitut ska ha ett system för intern kontroll som omfattar en funktion för riskkontroll, en funktion för regelefterlevnad och en funktion för internrevision. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer. Dessa utgör den generella grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk- och regelefterlevnad inom Skandiabanken:

- Den första försvarslinjen är affärsverksamheten som sådan som är direkt underställd vd. Där finns medarbetarna som känner kunden och den specifika marknaden bäst och som därmed kan styra och kontrollera sin verksamhet med dess risker och krav på regelefterlevnad. Här hanteras de risker som uppkommer i den egna verksamheten, vilket bland annat innebär ett ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporteras av någon av kontrollfunktionerna i den andra eller tredje försvarslinjen. I första försvarslinjen hanteras även den finansiella internkontrollen (FIK) som beskrivs utförligt nedan i avsnittet Styrelsens rapport om den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen.
- Den andra försvarslinjen består av kontrollfunktionerna som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. I Skandiabanken utgörs andra linjens kontrollfunktioner av funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad, även de direkt underställda vd.

- Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som är en kontrollfunktion underställd styrelsen och som utvärderar Skandiabankens samlade hanteringen av risk och regelefterlevnad i den första och andra försvarslinjen samt intern styrning och kontroll.

Skandiabankens kontrollfunktioner beskrivs närmare under avsnitten 9-11.

9 Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll utgörs av Skandiabankens CRO som ansvarar för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Ansvaret omfattar bland annat kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Ansvaret omfattar även att övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. CRO lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. CRO rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse.

10 Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsens risk- och revisionsutskott. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regelefterlevnad till vd och styrelse via risk- och revisionsutskottet, samt närvarar vid de risk- och revisionsutskottsmöten då dessa rapporter behandlas. Funktionen lämnar därutöver en årlig skriftlig rapport avseende Skandiabankens regelefterlevnad direkt till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte då rapporten behandlas. CCO är direkt underställd vd och ansvarig för funktionens uppgifter samt för all rapportering om regelefterlevnad. Från och med 1 oktober 2021 har Skandiabanken ingått uppdragsavtal med Skandia Liv om att Koncerncompliance till CCO ska tillhandahålla de kompletterande resurser som är nödvändiga för fullgörande av funktionens uppgifter. Styrelsen beslutar om interna regler som reglerar funktionens närmare ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner. Styrelsen ansvarar för att utnämna, löpande utvärdera och entlediga CCO.

11 Internrevision

Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet direkt underställd styrelsen genom styrelsens risk- och revisionsutskott. Internrevisionsfunktionen är centralt placerad i Skandia Liv och organisatoriskt separerad från verksamheten som ett led i säkerställandet av objektiviteten och oberoendet från den verksamhet som den granskar. Funk-

tionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som godkänns årligen av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive övriga kontrollfunktioner. Internrevision innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, ett uppdrag som innebär att med riskbaserad utgångspunkt granska och regelbundet utvärdera Skandiabankens riskhantering utifrån bolagets allmänna riskbedömning samt de interna riktlinjer, kontroller och förfaranden som syftar till att verksamhetsutövaren ska fullgöra sina skyldigheter enligt denna lag. Dessa granskningar godkänns av styrelsen och utförs i enlighet med funktionens övriga uppdrag. Internrevisions ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Chefen för internrevision är ytterst ansvarig att koordinera internrevisions arbete. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och med övriga kontrollfunktioner. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad. Avrapporteringen inbegriper resultat av granskningar, noterade iakttagelser avseende brister i intern kontroll och riskhantering samt uppföljning på överenskomna åtgärder.

Styrelsens rapport om den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som tillämpas i Skandia och som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

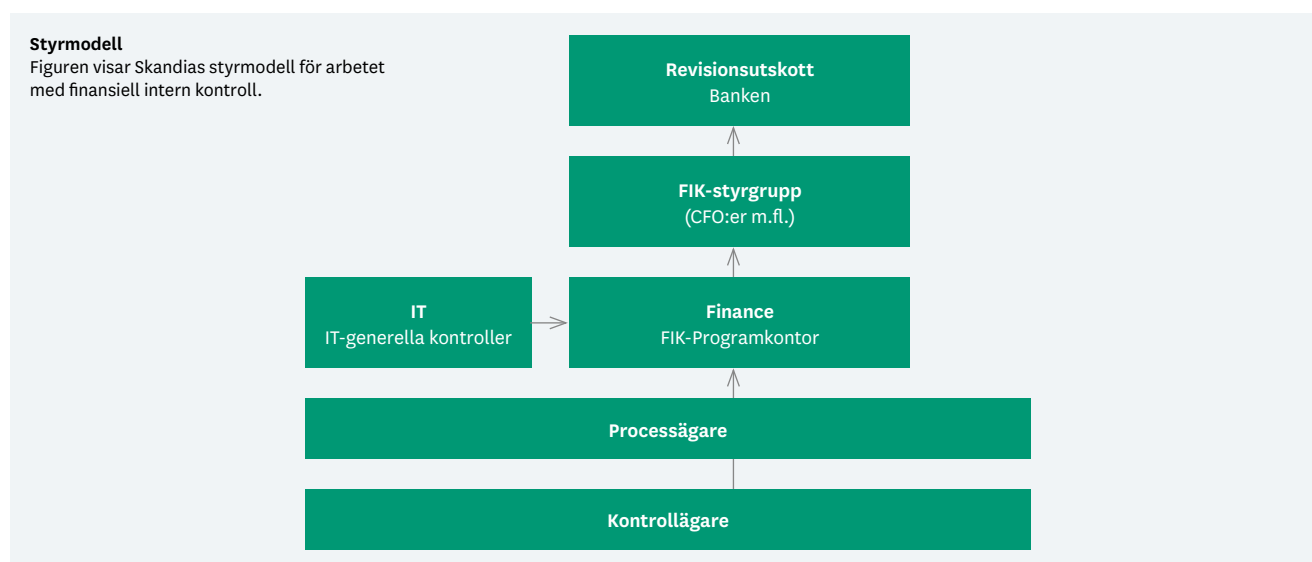
(COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket benämns Finansiell Internkontroll (FIK) i Skandia. Ramverket bygger på nedan fem internkontrollkomponenter. Skandiabankens CFO ansvarar för bolagets FIK-ramverk och agerar som kravställare för bolaget. Skandiabankens FIK-ramverk utgår från en koncerngemensam riktlinje som ägs av koncernens CFO.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och enskilda medarbetare arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandiabankens etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer och instruktioner samt riktlinjer. Den bygger även på den enskilda medarbetarens risk- och kontrollmedvetenhet och dennes förmåga att upprätthålla god internkontroll i sitt dagliga arbete. Styrelsen har fastlagt ett antal policyer och vd ett antal instruktioner för att upprätthålla en god internkontroll över finansiell rapportering, där ramarna för arbetet regleras i Skandiabankens policy för finansiell redovisning och rapportering.

Riskbedömning

Utgångspunkten är riskbedömningen som är en analys av balans- och resultaträkning i syfte att bedöma vilka poster som är väsentliga för den finansiella rapporteringen. Utifrån denna analys sker en avgränsning med avseende på vilka processer,



enheter och IT-system som är väsentliga för Skandiabanken. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i alla delar av organisationen. Inom FIK-ramverket finns tre kontrollkategorier; företagsövergripande kontroller, finansiella kontroller (i stöd och affärsprocesser) och IT-generella kontroller.

Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare, som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, det vill säga dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet).

Information och kommunikation

Policyer, riktlinjer och handböcker kopplade till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranätet. En effektiv intern informationsspridning är viktig för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Brister i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av kontroller och kommuniceras löpande till processansvariga samt CFO. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlad i det koncernövergripande GRC-systemet (Governance Risk & Control) för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Skandiabankens CFO följer upp effektiviteten i ramverket för att upptäcka brister och ställa krav på kompenserande kontroller och förbättringsåtgärder. CFO rapporterar halvårsvis denna uppföljning till Skandiabankens risk- och revisionsutskott som övervakar effektiviteten i bolagets ramverk för finansiell internkontroll.

12 Visselblåsningskommitté

Visselblåsning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot represalier. Visselblåsning är en benämning på en rutin där personer verksamma i Skandiabanken ges möjlighet att vid sidan av de ordinarie rapporteringsvägarna, rapportera misstänkta missförhållanden och överträdelse av externa eller interna regler. Inom Skandiabanken finns etablerade rutiner för visseblåsning i syfte att uppmärksamma och hantera brister i verksamheten som kan påverka kunder, medarbetare och andra intressenter. Anmälningar kan göras både öppet och anonymt. Styrelsen har under 2021 inrättat en särskild visseblåsningskommitté som ska ta emot, behandla och följa upp visseblåsningsärenden. Kommittén består av CCO, kommitténs ordförande, chefen för internrevision och ordföranden i risk- och revisionsutskottet.

Mer information om Skandiabankens bolagsstyrning finns på www.skandia.se. Där finns bland annat:

- Skandiabankens bolagsordning
- Skandias uppförandekod

Underskrifter

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

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

Stockholm den 17 mars 2022

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 2 maj 2022.

Björn Fernström
Styrelseordförande

Johan Clausén

Eva de Falck

Ingrid Laurén Heumann

Nicklas Ilebrand

Frans Lindelöw

Pia Marions

Anja Nordenson

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 17 mars 2022.

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Lindhagensgatan 86
106 55 Stockholm
Telefon 08-788 10 00

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 65-73 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-64 och 74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandiabanken Aktiebolag (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 65-73 och hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 15 och 33 samt redovisningsprinciper i not 1 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Skandiabanken utgörs främst av bolån till privatpersoner. Bankens utlåning till allmänheten uppgår till 86 698 MSEK per 31 december 2021, vilket motsvarar 89 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 27 MSEK, varav 8 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 19 MSEK på manuella beräkningar (Steg 3).

Reservering för kreditförluster innebär väsentliga bedömningar avseende fastställandet av storlek på reserven enligt IFRS 9. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden kring motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna och den inboende osäkerheten och subjektiviteten som är kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlusterreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bankens nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen.

Vi har utvärderat bankens principer för modelleringstekniker och modellmetoder mot kraven i IFRS 9 för att bedöma om bankens tolkning av dessa är rimliga. Vi har stickprovsvis kontrollerat indata och antaganden i modellerna. Vi har även granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bankens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-3, 8-12 samt 78-79. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsordning i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisionsordning i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslaget till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsordning i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsordning i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 65-73 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsordning i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ):s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 17 mars 2022

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att presentera de alternativa nyckeltalen är att tydliggöra bankens finansiella utveckling över tid. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal presenterade av andra bolag.

Nyckeltal

MSEK	Helår				
	2021	2020	2019	2018	2017
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	94 944	87 531	78 652	70 722	69 578
Räntenettomarginal					
Räntenetto	834	855	751	746	796
Medelvolym	94 944	87 531	78 652	70 722	69 578
Räntenettomarginal	0,88%	0,98%	0,95%	1,05%	1,14%
Avkastning på totalt kapital					
Rörelseresultat	311	304	140	85	204
Medelvolym	94 944	87 531	78 652	70 722	69 578
Avkastning på totalt kapital	0,33%	0,35%	0,18%	0,12%	0,29%
Avkastning på eget kapital					
EK IB (perioden)	4 514	4 264	3 745	3 766	3 643
EK UB (perioden)	4 765	4 514	4 264	3 745	3 766
Genomsnittligt eget kapital (IB + UB/2)	4 640	4 389	4 005	3 756	3 705
Årets resultat	245	236	10	-10	-3
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	100	74	161
Årets resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	245	236	110	64	158
Räntabilitet på eget kapital	5,29%	5,37%	2,74%	1,71%	4,24%

MSEK	Helår				
	2021	2020	2019	2018	2017
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar					
Totala kostnader före kreditförluster	-764	728	792	858	771
Totala rörelseintäkter	1 082	1 044	938	945	985
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar	0,71	0,70	0,84	0,91	0,78
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster	19	12	11	9	—
Lånefordringar i stadie 3, brutto	393	146	57	55	—
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	4,8%	8,4%	19,3%	16,5%	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar %					
Reserv för kreditförluster	—	—	—	—	11
Osäkra fordringar brutto	—	—	—	—	16
Reserveringsgrad osäkra fordringar %	—	—	—	—	70,1%

Fortsättning Nyckeltal
Sverige

MSEK	Helår				
	2021	2020	2019	2018	2017
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	374	134	46	46	—
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	84 698	76 363	71 283	60 508	—
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,44%	0,18%	0,07%	0,08%	—
Andel osäkra fordringar netto %					
Osäkra fordringar	—	—	—	—	5
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	—	—	—	—	58 303
Andel osäkra fordringar netto %	—	—	—	—	0,01%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	7	12	6	2	10
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	76 363	71 283	60 508	58 303	56 308
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,02%

Definitioner**Räntenettomarginal**

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolyms på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i % av medelvolyms (balansomslutning). Syftet är att visa hur effektivt bolagets totala kapital utnyttjas för att skapa avkastning.

Avkastning på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (ett genomsnitt av ingående och utgående eget kapital). Koncernbidrag justerat för skatteeffekt är exkluderat vid beräkning av räntabilitet. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital.

K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens EK

Summa kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till summa rörelseintäkter. Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

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

Reserveringsgrad osäkra fordringar, %

Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Syftet är att visa reserveringsgraden för de fordringar som bedöms vara osäkra. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som ligger i stadie 3 då till exempel låntagarens återbetalningsförmåga försämrats. Uppgift om lånefordringar i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 eller tidigare då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Andel osäkra fordringar netto %

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som bedöms vara osäker om till exempel låntagarens återbetalningsförmåga försämrats. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till och med 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Kreditförlustnivå i %

Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738
Säte: Stockholm
www.skandia.se