

skandia : banken

Skandiabanken
årsredovisning
2008

innehållsförteckning

VD har ordet	4
Verksamheten i sammandrag	5

KONCERNEN

Förvaltningsberättelse 2008	6
Fem år i sammandrag	12

Finansiella rapporter

Resultaträkning	14
Balansräkning	14
Förändringar i eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	18
2 Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegränar	30

Resultaträkning

3 Räntenetto	33
4 Provisionsnetto	33
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	33
6 Övriga rörelseintäkter	33
7 Personalkostnader	34
8 Övriga administrationskostnader	36
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	36
10 Övriga rörelsekostnader	36
11 Kreditförluster, netto	36
12 Skatter	37

Balansräkning

13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	37
14 Utlåning till kreditinstitut	37
15 Utlåning till allmänheten	38
15 Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	38
16 Finansiella tillgångar till verkligt värde	39
17 Finansiella tillgångar som kan säljas	39
18 Finansiella placeringar som innehas till förfall	39
19 Aktier och andelar i intresseföretag	39
20 Goodwill och andra immateriella tillgångar	40
21 Materiella anläggningstillgångar	40
22 Aktuella skattefordringar	41
22 Uppskjutna skattefordringar	41
22 Övriga tillgångar	41
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41
24 Skulder till kreditinstitut	41
25 In- och upplåning från allmänheten	41
26 Emitterade värdepapper m m	42
27 Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument	42
28 Aktuella skatteskulder	43
28 Övriga skulder	43
29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43
30 Uppskjutna skatteskulder	43
30 Avsättningar	43
31 Efterställda skulder	44

Andra upplysningar

32	Övriga ställda säkerheter	44
33	Eventualförpliktelser	44
34	Åtaganden	44
35	Klagomål och tvister	44
36	Information om kapitaltäckning	44
37	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	47
	Allmänt – Finansiella risker och andra risker	47
	Mål, organisation och styrning	47
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	48
	b) Marknadsrisk	51
	b1) Ränterisk	51
	b2) Valutarisk	53
	b3) Andra prISRISKER	54
	c) Likviditetsrisk och finansiering	54
	Operativ risk	54
	Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk	55
38	Verkligt värde	56
39	Koncernens verksamhet och struktur	57
40	Upplysningar om närstående	57
41	Kontrakterade lokalhyror	62
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	62
43	Avvecklade verksamheter	64
44	Händelser efter balansdagen	66

MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	67
---------------------	----

Finansiella rapporter

Resultaträkning	69
Balansräkning	69
Förändringar i eget kapital	70
Kassaflödesanalys	71

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	72
-------------------------	----

Resultaträkning

2 Räntenetto	74
3 Erhållna utdelningar	74
4 Provisionsnetto	74
5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	74
6 Övriga rörelseintäkter	75
7 Personalkostnader	75
8 Övriga administrationskostnader	76
9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	76
10 Övriga rörelsekostnader	76
11 Kreditförluster, netto	77
12 Bokslutsdispositioner	77
13 Skatter	77

Balansräkning

14	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	77
15	Utlåning till kreditinstitut	78
16	Utlåning till allmänheten	78
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79
18	Aktier och andelar	80
19	Aktier och andelar i intresseföretag	80
20	Aktier och andelar i koncernföretag	81
21	Immateriella anläggningstillgångar	81
22	Materiella tillgångar	83
23	Aktuella skattefordringar	83
23	Uppskjutna skattefordringar	83
23	Övriga tillgångar	83
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	84
25	Skulder till kreditinstitut	84
26	Inlåning och upplåning från allmänheten	84
27	Emitterade värdepapper mm	84
28	Aktuella skatteskulder	85
28	Övriga skulder	85
28	Derivat	85
29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86
30	Uppskjutna skatteskulder	86
30	Avsättningar	86
31	Efterställda skulder	86
32	Obeskattade reserver	86

Poster inom linjen

33	Övriga ställda säkerheter	86
34	Eventualförpliktelser	86
35	Åtaganden	86

Andra upplysningar

36	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	87
37	Klagomål och tvister	87
38	Kapitaltäckningsanalys	87
39	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	88
40	Verkligt värde finansiella instrument	89
41	Upplysningar om närstående	89
42	Kontrakterade lokalhyror	90
43	Avvecklade verksamheter	91
44	Händelser efter balansdagen	92
45	Tilläggsupplysningar eget kapital	92

Vinstdisposition

93

Revisionsberättelse

94

Definitioner och begrepp

95

vd har ordet

Det går fortsatt bra för Skandiabanken

Det som utmärker Skandiabanken är våra kunder och deras engagemang. Åttio procent av våra norska kunder har blivit kunder hos oss på rekommendation av sina vänner. Vår kundtjänst utsågs våren 2009 till Sveriges bästa. I Norge har vi under våren 2009 för åttonde året i rad tagit hem första placeringen med branschens mest nöjda kunder. I mina ögon är det den finaste utmärkelsen en bank kan få. Vi jobbar hårt för att få den utmärkelsen även från våra svenska kunder.

Det går fortsatt bra för Skandiabanken vilket även återspeglas i att rörelseresultatet under året har ökat med 120 procent. Under 2008 har både befintliga och nya kunder visat ett starkt intresse för att lägga mer av sin ekonomi hos oss. Inflödet av nya kunder uppgick till 40 000. I Sverige steg försäljningen av våra produkter med 115 procent (ökning från 75 148 sålda produkter 2007 till 161 647 sålda produkter 2008).

Skandiabanken har en stabil ställning på bankmarknaden. Det finns två orsaker till det. Dels har vi hållit en låg risknivå och

därtill har vi sett till att hålla en hög nivå på likviditeten. Här har vi gått vår egen väg och prioriterat att växa i balans mellan inlåning och utlåning. Vår princip att finansiera vår utlåning med vår inlåning gör att vi inte har drabbats av den problematik som andra banker har haft under finanskrisen.

Skandiabanken är en så kallad hushållsbank som verkar på stabila marknader i Norge och Sverige med in- och utlåning till privatpersoner. Det gör att vår låneportfölj har mycket låg risk. Att Skandiabanken har en restriktiv kreditbedömning och inte har toplån drar även det ner risken och innebär dessutom att våra kunder kan känna sig trygga.

Under 2008 har kundernas sparintresse förskjutits från värdepapper till kontosparande. Vi har därför varit lyhörda för kundernas behov och lanserat ett Fasträntekonto och Sparkonto. Tillflödet till dessa två produkter har varit starkt. Sparkontot som lanserades 22/10 hade 3 495 Mkr vid årets utgång. Fasträntekontot som lanserades 8/4 hade 4 100 Mkr vid årets utgång.

Den aktivitet som jag personligen är stoltast över är att Skandiabanken tillsammans med Rikskriminalpolisen och ECPAT tagit initiativet till en svensk finansiell koalition mot barnpornografi. Skandiabanken har tagit fram en metod för att förhindra och försvåra transaktioner som går till betalning för övergreppsbilder på barn. Sedan sommaren 2008 arbetar vi efter detta arbetssätt och vi har sedan februari 2009 även Bankföreningen och branschen med oss i detta.

Jag vill även passa på att välkomna både nya och befintliga kunder att hjälpa oss fortsätta vara den bank som vi, våra vänner, grannar, bekanta och släktingar vill vara kunder i!

Fredrik Sauter
Verkställande direktör

verksamheten i sammandrag

Koncernen	2008	2007	2006	2005	2004
In- och upplåning allmänheten, mdr ¹	52	51	51	46	41
Antal kunder, i tusental ³	752	712	685	867	809
Utlåning till allmänheten, mdr ¹	44	40	49	41	35
Balansomslutning, mdr	58	56	57	51	45
Eget kapital, Mkr	2 495	2 834	2 611	2 426	2 057
Rörelseresultat, Mkr ²	299	136	155	394	416
Räntabilitet % ²	9,3	7,6	7,5	12,7	15,2
K/I-tal före kreditförluster ²	0,77	0,87	0,86	0,72	0,69
Kapitalbas, Mkr	3 369	3 950	3 527	3 332	2 979
Kapitaltäckningsgrad % ⁴	15,0	12,8	9,6	10,2	10,2
Primärkapitalrelation %	9,1	8,9	6,3	6,5	6,1

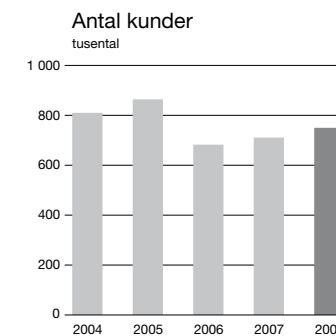
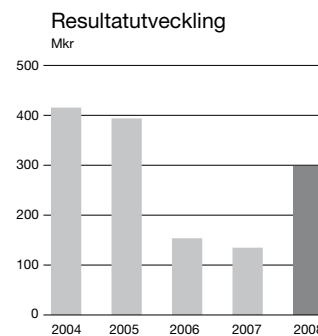
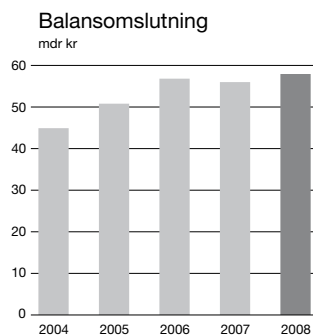
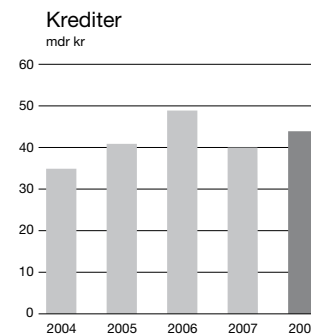
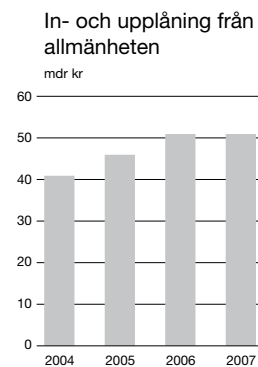
¹ Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder, ut- och inlåningsvolymerna per 2007 avser kvarvarande verksamhet.

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

³ Antal kunder för år 2006-2007 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter.

⁴ År 2004-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

I övrigt se nyckeltal sid 12.



förvaltningsberättelse

Redovisning för verksamhetsåret 2008

Koncernens verksamhet och struktur

Skandiabanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder, se not 2, sidan 30, "Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegrenar". Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige. Bankverksamheten i Norge bedrivs via Skandiabanken filial Norge med verksamhetsort i Bergen.

Avyttring av Skandiabankens verksamhet för bilfinansiering, till DnB Nor Finans AS, slutfördes den 31 januari 2008 avseende verksamheten i Norge och i Sverige den 29 februari 2008. En mindre kreditportfölj hänförligt till bilfinansiering kvarstod i balansräkningen till och med 5 september 2008. Till följd av att verksamheten för bilfinansiering avyttrats har det norska dotterföretaget Skandiabanken Holding AS likviderats. Ett projekt har pågått under år 2008 för att bland annat avskilja berörda system vilket kommer att slutföras under 2009. Det innebär att resultatet för avvecklade verksamheter kommer att påverkas även under år 2009.

Effekten av försäljningen särredovisas i resultaträkningen och detaljerade upplysningar redovisas i not 43 "Avvecklade verksamheter". Realisationsresultat med hänsyn till avyttring av

verksamheten för bilfinansiering uppgick till 995,4 Mkr efter skatt.

Aktieinnehavet i intressebolaget Hem on Line Sweden AB avyttrades den 15 maj 2008 till ett belopp om noll kronor. För ytterligare information se not 39 "Aktier och andelar i intresseföretag".

Förändringar i ägarstruktur och ledning

Den 21 januari 2009 ersattes Skandiabankens styrelseordförande Bertil Hult av Magnus Beer. Bertil Hult, som är verkställande direktör för moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), kommer att kvarstå som styrelseledamot.

Under september månad ändrades ledningsgruppens sammansättning i Skandiabanken och bankledningen minskades för att passa in med den planerade omorganisationen. Se nedan under rubrik "Händelser efter balansdagen". Det innebar att antalet ledande befattningshavare exklusive styrelsemedlemmar uppgick till 4 (10) personer den 31 december 2008.

Koncernens resultat

Vid resultatjämförelser är de avyttrade verksamheterna exkluderade. För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43, sidan 64.

Rörelseresultatet för 2008 uppgick till 299 (136) Mkr, vilket motsvarar en ökning med 120 procent. Rörelseresultatet inkluderar resultat från Skandiabankens verksamheter i Norge, den svenska kronan försvagades under år 2008, dock var påverkan endast marginell och effekten på resultatet uppgick till 2 Mkr.

Intäkter

Koncernens intäkter ökade med 23 procent till 1 523 (1 242) Mkr.

Räntenettet ökade med 32 procent vilket motsvarar 223 Mkr och uppgick till 923 (700) Mkr. Det högre räntenettet förklaras av att avkastningen på placeringarna ökade vilket inneburit en positiv effekt på räntenettet samt ökad ut- och inlåning till allmänheten.

Provisionsnettot minskade med 32 Mkr, vilket motsvarar ett lägre utfall med 6 procent, 480 (512) Mkr. Det lägre utfallet beror främst på minskat netto för värdepappersprovisioner med 53 Mkr, hänförligt till fondverksamheten och är en följd av bland annat lägre marknadsvärden. Skandiabanken fortsatte att pressa priserna och tog under året bort depåavgifterna vilket likaså påverkat provisionsnettot. Betalningsförmedlingsprovisionerna ökade med 26 Mkr under året ökat.

Periodens utfall för nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 24 (18) Mkr, ökningen består framförallt av ökat valutaresultat samt realiserade värdeförändringar avseende sättningsredovisning av fastförentade lån.

Övriga rörelseintäkter ökade kraftigt till 96 (12) Mkr, bla till följd av återbetalning av mervärdesskatt med 50 Mkr. Resterande ökning var främst hänförligt till ökade intäkter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för utförda tjänster av Skandiabanken med dotterföretag.

Kostnader

Kostnader före kreditförluster ökade med 8 procent och uppgick till 1 168 (1 083) Mkr.

Personalkostnader ökade med 32 Mkr vilket motsvarar en ökning med 16 procent och uppgick till 230 (198) Mkr. Personalkostnaderna ökade till följd av att avsättning skett för omstrukturering med 11 Mkr, hänförligt till övertalighet i den svenska bankverksamheten samt att 7 Mkr avsåg engångskostnad för pensioner, hänförlig till den norska verksamheten. Vidare ökade antal anställda i den norska verksamheten, tidigare år har personal hyrts in i större omfattning än under år 2008, vilket innebär att kostnaderna återfanns på raden "Arvoden och köpta tjänster" under rubriken "Övriga administrationskostnader". Medelantal anställda i kvarvarande verksamhet ökade med 7 procent till 279 (261) personer. För upplysningar om personalkostnader, fördelat på respektive land och medelantal anställda för kvarvarande och avvecklad verksamhet, se not 2 "Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegrenar", se även not 7 "Personalkostnader".

Övriga administrativa kostnader ökade med 81 Mkr vilket motsvarar en ökning med 10 procent och uppgick till 874 (793) Mkr. Det förklaras framför allt av ökade kostnader i Sverige för "Arvoden och köpta tjänster" med ca 125 Mkr varav kostnader, påförda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), ökade med 98 Mkr. Kostnader från moderbolaget avsåg IT, ökad satsning på kundtjänst och telemarketingaktiviteter, del av omstruktureringkostnader samt andra overheadkostnader. Till följd av att kostnader för IT påfördes via moderbolaget i större utsträckning, vilka redovisas på raden för "Arvoden och köpta tjänster", minskade kostnaderna på raden "IT-kostnader" med 22 Mkr. Med hänsyn till att verksamheter har avyttrats och att kundkon-

toret på Norrmalmstorg har flyttats till Sveavägen 44, minskade lokalkostnaderna med 10 Mkr. Drift- och transaktionskostnader minskade med 8 Mkr vilket beror på nya förmånligare avtal och att vissa transaktionskostnader inte längre är mervärdesskattelikliga.

Av- och nedskrivningar ökade med 10 Mkr, vilket främst förklaras av nedskrivningar av tidigare aktiverade IT-system. Övriga rörelsekostnader minskade med 37 Mkr och avser lägre marknadsföringskostnader. Aktieinnehav i intressebolaget Hem on Line Sweden AB avyttrades till noll kronor, vilket medfört nedskrivning av kvarvarande värde till ett belopp om 2 (1) Mkr.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 53 (22) Mkr. De ökade kostnaderna avsåg till största delen reserveringar och inte realiserade förluster. De ökade kostnaderna på 31 Mkr består till huvuddelen av specifika reserveringar för kreditförluster hänförliga till bolånekrediter med 25 (5) Mkr samt ökat reserveringsbehov för övriga hushållskrediter med 16 (6) Mkr, vilket förklaras av högre volymer för osäkra fordringar. Konstaterade kreditförluster och återvinningar var i stort sett oförändrade jämfört med föregående år. Konstaterade kreditförluster uppgick till 14 (13) Mkr varav 1 (3) Mkr avsåg bolånekrediter.

Jämfört med 31 december 2007 ökade kreditförlustnivån, dvs kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning till allmänheten, till 0,13 (0,04) procent. Osäkra fordringar brutto, dvs före avdrag för reservering för sannolika kreditförluster, uppgick till 123 (35) Mkr. Andelen osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten, dvs efter reservering för kreditförluster, ökade till 0,14 (0,02) procent. Förändring

jämfört med 31 december 2007 var till största delen hänförligt till bolånekrediter.

Koncernens ställning

Koncernens balansomslutning ökade med 2,2 mdr till 58,4 (56,2) mdr. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamheter i Norge, justerat för påverkan av valutaeffekter ökade balansomslutningen med 3,7 mdr.

Utlåning till allmänheten ökade under året med 9 procent eller 3,8 mdr till 43,8 (40,0) mdr. Ökningen fördelas mellan Sverige med 2,7 mdr och Norge med 1,1 mdr och avsåg främst utlåning till hushållsmarknaden i form av bolånefinansiering, vilken svarade för 95 (95) procent av den totala utlåningen. Inlåning från allmänheten ökade med 3 procent eller 1,6 mdr till 52,0 (50,4) mdr, varav Sverige ökade med 1,7 mdr och Norge minskade med 0,1 mdr.

För jämförelseåret 2007 har verksamheten för bilfinansiering särredovisats som "Tillgångar som innehas för försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning" till ett belopp netto på 12 600,3 mdr. Till följd av avyttringen ökade placeringar i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut till 12,2 (2,4) mdr jämfört med 31 december 2007.

Koncernens förvaltade fondförmögenhet minskade under året med 8 procent och uppgick till 53,0 (57,7) mdr. Nettoinflöde från förvaltad kapital har varit positivt och förändringen av totalt förvaltad kapital var hänförlig till den negativa värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

Personal

Medelantal anställda uppgick till 295 (375) personer varav 16 (114) avsåg personal som följde med till DnB vid avyttring av verksamheten för bilfinansiering. Uppgifter om antalet anställda återfinns i not 2 "Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegränar" och not 7 "Personalkostnader". Under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare samt riktlinjer och tillämpade berednings- och beslutsprocesser, beskrivs i not 40 d) "Upplysningar om närstående", sidan 58.

Likviditet och finansiering

Likviditeten stärktes kraftigt då banken avyttrade verksamheten för bilfinansiering och inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 119 (126) procent.

Likviditetstillskottet har placerats i räntebärande värdepapper och investeringsportföljen uppgick till 9,3 (1,9) mdr varav 99 procent har klassificerats som "Finansiella tillgångar som kan säljas" (AFS) och resterande innehav innehas till förfall (HTM). Till följd av oron på finansmarknaderna har marknadsvärdet på Skandiabankens investeringsportfölj utvecklats negativt. Under året har 20,3 Mkr efter skatt redovisats som realiserad förlust direkt i eget kapital, hänförligt till AFS-portföljen.

Av innehavet har 37 procent AAA-rating varav 94 procent avsåg säkerställda obligationer, 6 procent har AA-rating, 50 procent har A-rating, 4 procent BBB-rating och 2 procent har inte rating. Kreditvärderingar inhämtas från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Placeringarna består av säkerställda obligationer,

obligationer, FRN-lån och certifikat med god kreditkvalitet. Av samtliga innehav per balansdagen har fyra innehav nedgraderats under året vilket dock inte inneburit något nedskrivningsbehov. Inga exponeringar föreligger mot sub-primemarknaden i USA. Investeringsportföljen har bedömts inneha en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger. Innehavet förfaller med 70 procent inom ett år, 25 procent inom två år och 5 procent inom 3 år.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 14,96 (12,85) procent och primärkapitalrelationen till 9,93 (8,95) procent. Totalt kapitalkrav uppgick till 1 908,1 (2 459,5) Mkr och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,87 (1,61). Kapitalbasen uppgick till 3 569,3 (3 950,1) Mkr.

Den högre kapitaltäckningsgraden var primärt hänförlig till att verksamheten för bilfinansiering avyttrats i Norge och i Sverige. Den största delen av utlåningsvolymerna för bilfinansiering hänfördes till klassen "Hushållsexponeringar" och erhöll därmed en riskvikt på 75 procent, utöver detta tillkom kapitalkrav för finansiering av det norska dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS. Det likviditetsöverskott som uppstod, som ett resultat av avyttringen, har placerats i räntebärande värdepapper och utlåning till kreditinstitut, med motparter som erhöll en genomsnittlig riskvikt på 18 procent.

Till följd av avyttring av verksamheter har utdelning skett under år 2008 med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Styrelsen föreslår att av årets vinstmedel lämnas ytterligare utdelning med 100 Mkr.

För ytterligare upplysningar om kapitaltäckningsanalys samt strategi, metoder och processer för kapitalstyrning, se not 36 "Information om kapitaltäckning", sidan 44.

Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling

Skandiabanken har hittills påverkats marginellt av oron på kreditmarknaden. Betydande likviditetsöverskott gav en god avkastning på investeringsportföljen och i kombination med ökad ut- och inlåning innebar det en positiv effekt på räntenettet. Skandiabanken har haft en god volymutveckling avseende bolåneverksamheten och strävar efter att ha en hög kreditkvalitet i låneportföljen. Under perioden ökade reserveringsbehovet framförallt för bolåneportföljen, däremot var de konstaterade förlusterna för bolånen ytterst marginella.

Osäkerhet föreligger om utvecklingen på de finansiella marknaderna och konjunkturutveckling under år 2009. Förväntningar finns om en viss stabilisering på finansmarknaderna och ytterligare räntesänkningar vilket påverkar räntenettet negativt. Osäkra fordringar med tillhörande kreditrisk hänförligt till "Utlåning till allmänheten" förväntas att öka. Kreditrisken avseende investeringsportföljen bedöms vara fortsatt mycket låg. Däremot föreligger osäkerhet avseende prisrisk, ökade kreditspredar innebär fortsatt negativa realiserade värdeförändringar vilka kan förväntas påverka kapitalet. Investeringsportföljen innehas dock med avsikt att den inte skall avyttras före förfall vilket innebär att ingen realiserad förlust förväntas uppkomma. Den negativa utvecklingen på aktiemarknaden innebär fortsatt osäkerhet vad gäller utvecklingen av provisionsnettot.

Skandiabanken kommer att ha ett fortsatt starkt fokus på likviditetsriskerna med hänsyn till finansorn på kredit- och interbankmarknaderna. Ett betydande likviditetsöverskott förväntas dock fortfarande föreligga under år 2009.

Regeringen beslutade den 20 oktober 2008 att införa en stabilitetsplan vilken skall kunna användas vid bristande likviditet eller kapital hos instituten. En för instituten obligatorisk stabilitetsfond inrättas, vilken inkluderar insättargarantifonden, för att finansiera eventuella stödåtgärder från staten. Instituterna kommer att erlägga en årlig avgift till fonden från och med år 2009. För att underlätta finansiering och för att sänka upplåningskostnaderna kommer det att bli möjligt för instituten att mot en avgift erhålla garantier från staten för del av sin upplåning, benämnt "garanti-programmet". Programmet gäller fram till och med 31 oktober 2009. Institut som bedöms vara starka kan, efter ansökan hos Riksgälden och med statens godkännande, delta i kapitaltillskottsprogrammet. Det innebär att instituten kan förstärka kapitalbasen genom att staten skjuter till kapital. Deltagande i garanti- och/eller kapitaltillskottsprogrammet innebär att restriktioner införs avseende ersättningar till ledande befattningshavare samt ersättningar till styrelseledamöter under år 2009 och 2010. Skandiabankens styrelse har beslutat att banken ska ha möjlighet att kvalificera sig för garanti- och kapitaltillskottsprogrammet, även om behov av garantier för upplåning eller kapitaltillskott inte föreligger i dagsläget, se vidare not 40 d) Ersättningar till ledande befattningshavare.

I tider av finansoro och konjunkturedgång har Skandiabanken också ett fortsatt starkt fokus på de operativa riskerna. Skandia-

banken arbetar sedan flera år med att analysera incidenter i syfte att förebygga såväl externa som interna risker som kan påverka bankens verksamhet. Ett aktivt arbete med intern kontroll och regelefterlevnad är väsentligt såväl i ett normalt marknadsläge som under rådande förutsättningar. För att stärka resurserna har enheten som handhar operativa risker och regelefterlevnad samordnats med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och ansvarsfördelningen är reglerad i uppdragsavtal.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 37 "Risker och riskhantering", se sidan 47.

Händelser efter balansdagen

Från och med 1 januari 2009 är CRO (Chief Risk Officer) och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen genom uppdragsavtal överflyttad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Väsentliga beslut, avseende överflyttade enheter, tas i samråd med Skandiabanken.

Från och med 1 mars 2009 samordnades produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner inom den del av Skandiakoncernen som arbetar mot privatpersoner respektive företag. Det innebär att Försäkringsaktiebolaget Skandia har överflyttat, genom uppdragsavtal, produkt- och marknadsfunktioner som arbetar mot privatkunder, till Skandiabanken.

Det pågår ytterligare genomlysning av verksamheter som kan komma att flyttas in i Skandiabanken vid ett senare tillfälle under 2009.

Magnus Beer har ersatt Bertil Hult som styrelseordförande den 21 januari 2009. Bertil Hult kvarstår som styrelseledamot.

Skandiabankens filial i Norge blev medlem i Bankenes Sikringsfond från och med den 10 februari 2009. Det innebär att bankens norska kunder är garanterade 2 miljoner norska kronor. Detta belopp kan jämföras med svensk insättargaranti på 500 tusen svenska kronor per kund.

Utdelning

Utdelning har lämnats till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med 1,7 mdr, våren 2008, i enlighet med beslut av extra bolagsstämma.

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 25 (0) kronor per aktie till ett totalt belopp om 100 Mkr. Styrelsen har bedömt att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker på moderbolaget och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt, se vinstdisposition sidan 93.

Klagomål och tvister

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

Skatteverket har tidigare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Den tillkommande mervärdesskatten har betalats. Den del av

mervärdesskattekostnaden som belöper på Skandiabanken har redovisats hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Moderbolaget

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

Enligt ovan inledning under "Koncernens verksamhet och struktur" har verksamheter avvecklats under år 2008. Avvecklade verksamheter hänförligt till moderbolaget avsåg verksamheten för bilfinansiering i Sverige. Upplysningar om avvecklade verksamheter avseende moderbolaget lämnas i not 43 "Avvecklade verksamheter", sidan 91. Till skillnad mot koncernens resultaträkning lämnas information om avvecklade verksamheter inte i resultaträkningen på separat rad utan utfall för avvecklade verksamheter ingår på respektive rad. Motsvarande redovisning av avvecklade verksamheter har gjorts i balansräkningar och följaktligen ingår dessa per rad i moderbolaget, i enlighet med svensk redovisningslagstiftning.

Aktieinnehavet i intressebolaget Hem on Line Sweden AB avyttrades den 15 maj 2008 till ett belopp om noll kronor, se not 19 "Aktier och andelar i intresseföretag".

Det som skiljer koncernen och moderbolaget åt avseende bodelsstruktur är dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB.

Moderbolagets resultat

Rörelseresultatet för år 2008 uppgick till 1 433 (347) Mkr och exklusive avyttrade verksamheter till 252 (94) Mkr.

Räntenettot, inklusive planenliga avskrivningar på leasingobjekt, uppgick till 941 (868) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 916 (696) Mkr. Det högre räntenettot förklaras av att avkastningen på placeringarna ökat och inneburit en positiv effekt på räntenettot samt ökad ut- och inlåning till allmänheten.

Provisionsnettot uppgick till 341 (410) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 333 (359) Mkr. Det lägre utfallet för kvarvarande verksamhet förklaras dels av ökade betalningsförmedlingsprovisioner, dock har värdepappersprovisioner minskat mer.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 262 (254) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 96 (21) Mkr. Det högre utfallet för kvarvarande verksamhet förklaras främst av att 50 mkr erhållits avseende återbetalning av mervärdesskatt samt ökade intäkter med 48 Mkr avseende utförda tjänster till modebolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Kostnader före kreditförluster uppgick till 1 164 (1 697) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 1 060 (979) Mkr. Personalkostnaderna för kvarvarande verksamhet uppgick till 213 (194) Mkr. Övriga administrationskostnader uppgick till 785 (708) Mkr. Av- och nedskrivningar uppgick till 30 (20) Mkr, vilket främst förklaras av nedskrivningar av tidigare aktiverade

IT-system. Övriga rörelsekostnader minskade med 36 Mkr och avser lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförluster netto uppgick till 53 (30) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 53 (22) Mkr.

Avyttring av Aktieinnehav i intressebolaget Hem on Line Sweden AB har medfört nedskrivning av kvarvarande värde till ett belopp om 4,7 Mkr.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen ökade med 2,6 mdr till 58,3 (55,7) mdr. Utlåning till allmänheten minskade under året med 0,7 mdr till 43,8 (44,4) mdr, dock ingår i jämförelsetal för 2007, utlåning hänförligt till avveklad verksamhet. Det innebar att den kvarvarande verksamhetens utlåningsvolym ökade med 6 mdr. Inlåning från allmänheten ökade med 1,4 mdr till 52,0 (50,6) mdr.

Placeringar i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut uppgick till 11,3 (7,6) mdr och exklusive avvecklade verksamheter till 11,3 (2,1) mdr. Förändringen var en följd av avyttring av verksamheten för bilfinansiering.

Personal

Medelantal anställda uppgick till 279 (349) personer varav 13 (96) avsåg personal som följde med till DnB vid avyttring av verksamheten för bilfinansiering. Uppgifter om antalet anställda återfinns i not 7 "Personalkostnader", under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning

till ledande befattningshavare samt riktlinjer och tillämpade berednings- och beslutsprocesser, beskrivs i koncernens not 40 d) "Upplýsningar om närstående", sidan 58.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 15,17 (14,44) procent och primärkapitalrelationen till 10,17 (9,85) procent. Totalt kapitalkrav uppgick till 1 919,5 (2 091,9) Mkr och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,90 (1,81). Kapitalbasen uppgick till 3 438,9 (3 776,7) Mkr.

Förändringen var även för moderbolaget primärt hänförlig till att verksamheten för bilfinansiering avyttrades i Norge och Sverige, dock med den skillnaden att kapitalkrav för kreditrisker inte har påverkats i samma omfattning som för koncernen. Moderbolaget finansierade det avyttrade dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS med lån för vilka kapital hölls. Efter avyttring har motsvarande belopp placerats i räntebärande värdepapper vilka erhöi i stort sett samma riskvikt som lånet till dotterföretaget.

Till följd av att verksamheterna har avyttrats har utdelning skett under år 2008 med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Styrelsen föreslår att av årets vinstmedel lämnas ytterligare utdelning med 100 Mkr.

För ytterligare upplýsningar se not 38 "Kapitaltäckningsanalys" sidan 87.

Upplýsningar om risker och osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling

För upplýsningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 37, sidan 47. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är affärsrisker avseende dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Läraryfonder AB. Avseende risker, osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling, se ovan beskrivning för koncernen.

Fem år i sammandrag

För upplýsningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 67-68.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernens förvaltningsberättelse ovan.

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2008	2007	2006	2005	2004
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr ¹	44 040,0	39 972,3	49 379,0	41 342,9	35 253,6
Förändring under året	10%	-19%	19%	17%	18%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr ¹	51 986,3	50 543,7	51 180,1	46 023,9	40 546,7
Förändring under året	3%	-1%	11%	14%	7%
Medelvolym (Balansomslutning), Mkr ²	55 237,2	53 182,7	46 731,6	49 519,4	45 593,5
Förändring under året	4%	14%	-6%	9%	9%
Kapitaltäckningsmätt³	2008	2007	2006	2005	2004
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,96%	12,85%	9,56%	10,18%	10,18%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,93%	8,95%	6,31%	6,51%	6,15%
Resultatmätt⁴	2008	2007	2006	2005	2004
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,67%	1,32%	1,29%	1,93%	2,01%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,64%	0,30%	0,34%	0,84%	0,94%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,54%	0,26%	0,33%	0,80%	0,91%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	9,34%	7,58%	7,51%	12,66%	15,19%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,77	0,87	0,86	0,72	0,69
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,80	0,89	0,86	0,73	0,69

Osäkra fordringar	2008	2007	2006	2005	2004
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ⁵					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	49,54%	75,4%	49,2%	50,4%	45,0%
Andel osäkra fordringar: ⁵					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,14%	0,02%	0,08%	0,07%	0,08%
Kreditförlustnivå: ⁴					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,13%	0,04%	0,02%	0,06%	0,03%
Övriga uppgifter	2008	2007	2006	2005	2004
Antal kunder i tusental ⁶	752	712	685	867	809
Medelantal anställda	295	376	380	369	419

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

² Medelsaldovolym för år 2006-2008 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter för att ge meningsfull information avseende nyckeltal för placeringsmarginal, intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital.

³ År 2004-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

⁴ Jämförelsetal avseende resultatmätt för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2004-2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder varmed tillhörande nyckeltal är oförändrade.

⁵ Jämförelsetal för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

⁶ Antal kunder för år 2006-2007 avser kvarvarande verksamhet.

För ytterligare upplysningar om osäkra fordringar brutto och netto samt reserveringar och oreglerade fordringar, se not 15 b).

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2004 - 2008, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning ¹	2008	2007	2006	2005	2004
Ränteintäkter	3 276	2 396	1 535	1 665	1 658
Räntekostnader	-2 354	-1 696	-931	-710	-741
Provisionsnetto	480	512	496	456	442
Nettoresultat av finansiella transaktioner	24	18	10	22	-4
Övriga intäkter	97	12	12	45	65
Summa rörelseintäkter	1 523	1 242	1 121	1 478	1 420
Personalkostnader	-230	-198	-203	-272	-307
Övriga administrationskostnader	-874	-793	-714	-724	-616
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-30	-20	-12	-14	-30
Övriga rörelsekostnader inkl andelar i intresseföretags resultat	-34	-72	-31	-53	-41
Summa kostnader före kreditförluster	-1 168	-1 083	-960	-1 063	-994
Resultat före kreditförluster	355	160	161	415	426
Kreditförluster, netto	-54	-22	-6	-21	-10
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag ²	-2	-1	—	—	—
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	299	136	155	394	416
Skatter	-81	-40	-43	-142	-131
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	218	96	112	252	285
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	995	100	78	—	-12
Årets resultat	1 213	196	190	252	273
Hänförligt till:					
Aktieägare i Skandiabanken AB	1 213	195	189	252	273
Minoritetsintressen	1	1	1	0	—

¹ Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2004-2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder varmed tillhörande nyckeltal är oförändrade.

² Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar

Balansräkning	2008	2007	2006	2005	2004
Kassa	2 230	373	48	150	24
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	1 385	1 543	1 531
Utlåning till kreditinstitut	2 191	270	664	743	1 206
Utlåning till allmänheten ¹	44 040	39 972	49 379	41 343	35 354
Finansiella tillgångar till verkligt värde	80	152	598	913	690
Finansiella tillgångar som kan säljas	9 106	—	—	—	—
Tillgångar som innehas för försäljning	—	12 881	—	—	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	200	1 893	3 764	5 672	5 769
Aktier och andelar i intresseföretag	—	2	4	—	—
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	20	68	270	251	239
Övrigt	538	559	635	540	357
Summa tillgångar	58 405	56 170	56 747	51 155	45 170
Skulder till kreditinstitut	1 564	145	461	271	431
In- och upplåning från allmänheten	51 986	50 491	51 129	45 975	40 500
Emitterade värdepapper m m	—	53	51	49	47
Finansiella skulder till verkligt värde	213	173	62	88	122
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	281	—	—	—
Övrigt	947	994	1 233	1 146	813
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	55 910	53 336	54 136	48 729	43 113
Minoritetsintressen	4	4	4	5	—
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB	2 491	2 830	2 607	2 421	2 057
Summa eget kapital	2 495	2 834	2 611	2 426	2 057
Summa skulder och eget kapital	58 405	56 170	56 747	51 155	45 170

¹ Inklusive verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

resultat- och balansräkningar, koncernen

RESULTATRÄKNING

Mkr		2008	2007
Ränteintäkter		3 276,7	2 395,6
Räntekostnader		-2 354,0	-1 695,6
Räntenetto	not 3	922,7	700,0
Provisionsintäkter		946,3	1 035,3
Provisionskostnader		-466,5	-523,1
Provisionsnetto	not 4	479,8	512,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	24,1	18,3
Övriga rörelseintäkter	not 6	96,5	11,7
Summa rörelseintäkter		1 523,1	1 242,2
Personalkostnader	not 7	-229,9	-198,4
Övriga administrationskostnader	not 8	-874,3	-793,0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-29,9	-19,8
Övriga rörelsekostnader	not 10	-33,5	-70,2
Andelar i intresseföretags resultat		-0,4	-1,3
Summa kostnader före kreditförluster		-1 168,0	-1 082,7
Resultat före kreditförluster		355,1	159,5
Kreditförluster, netto	not 11	-53,4	-22,0
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		0,0	-0,0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar	not 19	-2,4	-1,1
Rörelseresultat		299,3	136,4
Skatter	not 12	-81,4	-40,0
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		217,9	96,4
Årets resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	not 43	995,4	100,1
Årets resultat		1 213,4	196,5
Hänförligt till:			
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)		1 212,8	195,3
Minoritetsintressen		0,6	1,2

BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2008	2007
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	2 229,8	372,6
Utlåning till kreditinstitut	not 14	2 191,1	269,8
Utlåning till allmänheten	not 15	43 835,4	40 043,2
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	not 15	204,6	-70,9
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 16	79,5	152,5
Finansiella tillgångar som kan säljas	not 17	9 106,5	—
Tillgångar som innehas för försäljning	not 43	—	12 881,0
Finansiella placeringar som innehas till förfall	not 18	200,0	1 893,0
Aktier och andelar i intresseföretag	not 19	—	2,0
Goodwill och andra immateriella tillgångar	not 20	12,2	62,8
Materiella anläggningstillgångar	not 21	7,7	5,7
Aktuella skattefordringar	not 22	1,4	1,3
Uppskjutna skattefordringar	not 22	33,9	17,6
Övriga tillgångar	not 22	298,7	391,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 23	204,1	147,9
Summa tillgångar		58 404,9	56 170,3
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	not 24	1 563,9	144,6
In- och upplåning från allmänheten	not 25	51 986,3	50 490,6
Emitterade värdepapper m m	not 26	—	53,1
Finansiella skulder till verkligt värde	not 27	212,6	172,8
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	not 43	—	280,7
Aktuella skatteskulder	not 28	74,0	78,4
Övriga skulder	not 28	382,2	301,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	389,8	345,0
Uppskjutna skatteskulder	not 30	—	169,9
Avsättningar	not 30	101,0	99,7
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
Summa skulder		55 909,8	53 336,3
Eget kapital			
Minoritetsintresse		3,5	4,2
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Reserver		-40,3	31,5
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 131,8	2 298,3
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB (publ)		2 491,5	2 829,8
Summa eget kapital		2 495,0	2 834,0
Summa skulder och eget kapital		58 404,9	56 170,3

För information om koncernens ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not 32-34, sidan 44.

förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB			Summa	Minoritetens andel	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reserver ²	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat ³			
Ingående eget kapital 1 januari 2007	400,0	18,7	2 188,3	2 607,0	4,2	2 611,2
Förändringar före transaktioner med ägarna						
Säkring av nettoinvestering		-0,7		-0,7		-0,7
Omräkningsdifferens		13,5		13,5		13,5
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		12,8		12,8		12,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			195,3	195,3	1,2	196,5
Summa årets intäkter och kostnader		12,8	195,3	208,1	1,2	209,3
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	12,8	195,3	208,1	1,2	209,3
Erhållet aktieägartillskott			50,6	50,6		50,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,6	0,6		0,6
Lämnat koncernbidrag			-50,6	-50,6		-50,6
Skatt avseende koncernbidrag			14,1	14,1		14,1
Utdelning ⁴					-1,2	-1,2
Summa transaktioner med ägarna	—	—	14,7	14,7	-1,2	13,5
Utgående eget kapital 31 december 2007	400,0	31,5	2 398,3	2 829,8	4,2	2 834,0
Förändringar före transaktioner med ägarna						
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas		-20,3		-20,3		-20,3
Säkring av nettoinvestering		-0,1		-0,1		-0,1
Omräkningsdifferens		-51,4		-51,4		-51,4
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		-71,8		-71,8		-71,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			1 212,8	1 212,8	0,6	1 213,4
Summa årets intäkter och kostnader		-71,8	1 212,8	1 141,0	0,6	1 141,6
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	-71,8	1 212,8	1 141,0	0,6	1 141,6
Erhållet aktieägartillskott			838,6	838,6		838,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,7	0,7		0,7
Lämnat koncernbidrag			-859,1	-859,1		-859,1
Skatt avseende koncernbidrag			240,5	240,5		240,5
Utdelning ⁵			-1 700,0	-1 700,0	-1,3	-1 701,3
Summa transaktioner med ägarna	—	—	-1 479,3	-1 479,3	-1,3	-1 480,6
Utgående eget kapital 31 december 2008	400,0	-40,3	2 131,8	2 491,5	3,5	2 495,0

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 25 kronor per aktie till ett totalt belopp om 100 Mkr, se förslag till vinstdisposition sidan 93.

Upplysningar om eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL lämnas separat, se not 42 b) "Tilläggsupplysningar eget kapital", se sidan 63.

¹ Upplysningar om aktiekapital lämnas i not 43 b) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

² Med reserver avses intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital och av "Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas", "Säkring av nettoinvestering" och "Omräkningsdifferens". Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till moderbolagets rapportvaluta. Säkring av nettoinvestering avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter. För upplösningar om förändringar i "Fond för verkligt värde", se not 42 a) "Tilläggsupplysningar eget kapital", sidan 62.

³ Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat avser intjänade vinstmedel i moderbolaget, dotterföretagen och intresseföretag. I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

I enlighet med tolkning IFRIC 11, International Financial Reporting Interpretations Committee, redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen.

⁴ Avser utdelning för räkenskapsår 2006 från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 25 mars 2007 med 249,37 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

⁵ Utdelning har skett med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Utdelningen har möjliggjorts med hänsyn till att verksamheten för bilfinansiering i Sverige och Norge har avyttrats. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 april 2008 med 425 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Utdelning med 1,3 Mkr för räkenskapsår 2007 har skett från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 17 mars 2008 med 250 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	2008	2007
Rörelseresultat ¹	1 300,7	371,6
<i>varav inbetalda räntor</i>	<i>3 188,0</i>	<i>2 411,2</i>
<i>varav utbetalda räntor</i>	<i>-2 307,3</i>	<i>-1 696,0</i>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-5,5	-5,8
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	3,8	5,6
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	26,4	17,0
- nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	2,4	1,1
Andel av intresseföretags resultat	0,4	1,3
Kreditförluster	58,4	52,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Betald inkomstskatt	-37,7	-11,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 348,9	431,4
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	—	393,4
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten	7 234,8	-3 347,8
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	-9 107,6	1 879,5
Minskad (+), ökat (-) innehav av aktier och andelar	0,7	0,7
Minskade (+), ökade (-) övriga tillgångar	69,3	-173,9
Minskade (-), ökade (+) skulder till kreditinstitut	1 010,6	—
Minskad (-) ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	1 442,6	-636,4
Ökning av övriga skulder	115,4	3,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 114,7	-1 449,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i intresseföretag	-0,8	—
Avyttring av aktier i dotterföretag	196,1	—
Förvärv av materiella tillgångar	-4,1	-9,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3,1	8,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5,7	-31,5
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	27,1	—
Förvärv innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	-200,0	-1 900,0
Förfall/lösen innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	1 893,0	3 772,1
Avyttring av avvecklade verksamheter, nettoeffekt på likvida medel ¹	1 080,3	263,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 989,0	2 103,2

Finansieringsverksamheten	2008	2007
Betalda koncernbidrag	-20,5	—
Betald utdelning	-1 701,3	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten²	-1 721,8	—
Årets kassaflöde	3 381,9	654,0
Likvida medel vid periodens början	505,2	-142,8
Kursdifferens i likvida medel	-19,5	-6,0
Likvida medel vid periodens slut	3 867,6	505,2
Likvida medel, Mkr	2008	2007
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 229,8	372,6
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 191,1	277,2
Skulder kreditinstitut	-553,3	-144,6
Likvida medel	3 867,6	505,2

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

Outnyttjade krediter, Mkr	2008	2007
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten	45,1	3 380,0

¹ Rörelseresultat för år 2008 inkluderar avvecklade verksamheter till ett belopp av 1 001,3 (235,3) Mkr. Avvecklade verksamheters rörelseresultat uppgick till 27,2 (68,1) Mkr och resultat avseende avyttring med 974,1 (83,6) Mkr. Utlåning till kreditinstitut inkluderar 0 (7,5) Mkr hänförligt till avvecklade verksamheter, vilket i balansräkningen redovisats under "Tillgångar som innehas för försäljning" för år 2007.

Resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys för avvecklade verksamheter redovisas i not 43 "Avvecklade verksamheter". Upplysningar för den avyttrade verksamheten för bilfinansiering, se påföljande sida.

² Utöver betald utdelning till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) föreligger transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten. Dessa transaktioner avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se "Förändringar i eget kapital", föregående sida, fotnot 3.

**TILLÄGGSUPPLYSNINGAR KASSAFLÖDESANALYS
AVSEENDE AVYTTRING AV VERKSAMHETEN FÖR BILFINANSIERING**

Den svenska verksamheten för bilfinansiering har avyttrats till DnB NOR Finans AS den 29 februari 2008. En mindre kreditportfölj hänförligt till bilfinansiering kvarstod i balansräkningen till och med 5 september 2008. Verksamheten för bilfinansiering i Norge bedrevs av dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS. Bolaget har avyttrats i sin helhet till DnB NOR Finans AS den 31 januari 2008.

Likvid uppgick till 2 342,0 Mkr. Köpeskilling klassificeras i kassaflödesanalysen under investeringsverksamhet och anges efter avdrag för avyttrade likvida medel.

Balansposter avseende norska verksamheten har, i nedan presentation av tillgångar och skulder vid avyttringstillfället, omräknats till balansdagskurs per 31 december 2008.

Likvida medel	2008-02-29	2007-12-31
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0,3	—
Utlåning till kreditinstitut	8,1	7,5
Likvida medel	8,4	7,5
Andra tillgångar och skulder än likvida medel	2008-02-29	2007-12-31
Utlåning allmänheten	12 575,0	12 698,5
Immateriella tillgångar	3,1	3,3
Materiella anläggningstillgångar	3,6	3,6
Övriga tillgångar	135,5	168,1
Summa tillgångar	12 717,2	12 873,5
Skulder kreditinstitut	11 230,6	11 446,2
Övriga skulder	233,2	280,7
Summa skulder	11 463,8	11 726,9
varav interna skulder	11 230,6	11 446,2

noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Innehållsförteckning

1. Grunder för presentation
2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal
3. Bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper
4. Koncernredovisning
5. Innehav i intresseföretag
6. Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar
7. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter
8. Transaktioner i utländsk valuta
9. Finansiella instrument - klassificering och värdering
10. Materiella anläggningstillgångar
11. Immateriella tillgångar
12. Avsättningar
13. Intäkt- och kostnadsredovisning
14. Skatter
15. Aktierelaterade ersättningar
16. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal
17. Övriga ställda säkerheter
18. Eventualförpliktelser
19. Åtaganden
20. Kassaflödesanalys

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Grunder för presentation

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

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1.1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner"

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden (URF) från Rådet för finansiell rapportering:

- URF 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"
- URF 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt"

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

2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

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

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB och tolkningar från IFRIC för räkenskapsår 2008

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. IFRS-standarder utfärdas av IASB, International Accounting Standards Board och kompletteras med tolkningsuttalanden från IFRIC, International Financial Reporting Committee. IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar blir godkända för tillämpning när de har publicerats i EUs officiella tidning. När rubricering nedan anges på engelska för standarder eller tolkningar innebär det att officiell översättning ännu inte föreligger.

Tillägg till IAS39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering"

Den 15 oktober 2008 har ett tillägg gjorts till IAS 39. Möjlighet erbjuds att under vissa förutsättningar omklassificera finansiella tillgångar vilka har klassificerats som "Finansiella tillgångar som kan säljas" samt "Finansiella tillgångar som innehas för handel". Tillägget omfattar inte derivat. Omklassificeringar har varit möjliga att göra till värderingskategorierna "Finansiella tillgångar som innehas till förfall" samt "Lånefordringar och kundfordringar". Under vissa omständigheter kan omklassificering även göras till kategorin "Finansiella tillgångar som kan säljas". Syftet med tillägget är att möjliggöra redovisning till upplupet anskaffningsvärde i stället för till verkligt värde, alternativt att redovisa orealiserade värdeförändringar direkt i eget kapital. Tillägget kunde tillämpas med retroaktiv verkan från 1 juli 2008 under förutsättning att beslut fattades före 1 november därefter kan tillägget tillämpas från aktuellt datum för beslut och framåt. Skandiabanken har inte tillämpat tillägget med möjlighet till omklassificering.

Tillägg till IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar"

I det fall omklassificering har gjorts i enlighet med tillägg ovan av IAS 39 skall tilläggsupplysningar lämnas.

IFRIC 11/ "IFRS 2 - Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna"

I enlighet med tolkning av International Financial Reporting Interpretations Committee, IFRIC 11, redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat resultaträkningen som en avdragsgill personalkostnad. Det innebär att det egna kapitalet ökar med ett belopp motsvarande skatteeffekten av transaktionen. Tolkningen har trätt i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 mars år 2007 med möjlighet till förtditstillämpning. Skandiabanken tillämpade tolkningen för räkenskapsår 2007.

forts not 1

IFRIC 12 "Avtal om ekonomiska och samhällliga tjänster"

Tolkningen som tillämpas från 1 januari 2008 är föremål för godkännande av EU och har inte någon påverkan på Skandiabanken.

IFRIC 14 "IAS 19 - Begränsning av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan" Skandiabanken har inte nettotillgångar avseende förmånsbestämda pensioner varför tolkningen inte innebär någon påverkan. Tolkningen tillämpas från 1 januari 2008 och har godkänts av EU.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB och tolkningar från IFRIC för räkenskapsår 2009 eller senare

IFRS 2 "Aktierelaterade ersättningar"

Ändring avser definition av intjäningsvillkor samt komplettering med definition för "icke-intjänande villkor" med vilket avses att dessa skall beaktas vid beräkning av det verkliga värdet av instrumentet. Om de anställda som omfattas av incitamentsprogrammen eller Skandiabanken väljer att avbryta genom att inte uppfylla icke-intjäningsvillkor så skall hela den återstående kostnaden redovisas omedelbart i resultatet. Tolkningen som tillämpas från 1 januari 2009 har godkänts av EU. Skandiabanken tillämpar IFRIC 11/ "IFRS 2 - Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna" kan komma att påverkas av ändringen om än i ytterst begränsad omfattning.

IFRS 3 "Rörelseförvärv"

Huvudsakliga ändringar avser att transaktionskostnader vid förvärv skall kostnadsföras och inte ingå i anskaffningsvärdet, att minoritetsintressen får värderas till verkligt värde samt regler för stegvisa förvärv. Tillägget som tillämpas framåtriktat för räkenskapsår som börjar efter den 1 juli 2009 är föremål för godkännande av EU och bedöms inte innebära någon materiell påverkan för Skandiabanken.

Tillägg till IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar"

Huvudsakliga ändringar avser ytterligare upplysningar för samtliga finansiella instrument förutom de som klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Jämförande information lämnas bland annat för om vilken effekt före skatt det hade inneburit om dessa instrument hade redovisats till verkligt värde respektive upplupet anskaffningsvärde. Tillägget som föreslås träda i kraft 1 januari 2009 är föremål för godkännande av EU och kommer påverka bankens upplysningar om finansiella instrument.

IFRS 8 "Rörelsesegment"

Under år 2007 har IFRS 8 "Rörelsesegment" godkänts av EU-kommissionen, standarden kommer att ersätta IAS 14 "Segmentrapportering" och träder i kraft 1 januari 2009. Skandiabanken kommer att tillämpa IFRS 8 från och med den 1 januari 2009. IFRS 8 förväntas inte innebära materiell påverkan på presentation av segmentsrapporteringen.

IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter"

Ändringar i befintlig standard innebär nya presentationsformat och benämningar av de finansiella rapporterna. Ändringen som blir tillämplig 1 januari 2009 har godkänts av EU och kommer att påverka Skandiabankens finansiella rapporter.

IAS 23 "Lånekostnader"

Ändringar i befintlig standard innebär krav på aktivering av lånekostnader för betydande investeringar. Ändringen som blir tillämplig 1 januari 2009 har godkänts av EU. Ändringen förväntas inte innebära någon påverkan för Skandiabanken.

IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter"

Huvudsakliga ändringar i befintlig standard avser att moderbolagets ägarandel i ett minoritetsägt dotterföretag, som inte resulterar i att moderföretaget mister det bestämmande inflytandet, skall redovisas i eget kapital. I de fall moderföretaget mister det bestämmande inflytandet värderas kvarvarande minoritetsandel till verkligt värde.

Ändringen tillämpas framåtriktat för räkenskapsår som börjar efter den 1 juli 2009 är föremål för godkännande av EU och bedöms inte innebära någon materiell påverkan för Skandiabanken.

Ytterligare en ändring avser värdering av andelar i dotterföretag i samband med när IFRS tillämpas första gången. Vidare har nya regler tillkommit om anskaffningsvärdet i ett nytt moderföretag vid koncernmässig omstrukturering. Slutligen utgår definitionen av anskaffningsvärdemetoden från IAS 27 vilket innebär att utdelningar från dotterföretag intäktsförs men värdet av innehavet skall provas vid respektive utdelning. Ändringarna tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009 och har godkänts av EU. Den ändring som påverkar Skandiabanken avser prövning av anskaffningsvärdet för dotterföretag i samband med utdelning.

IAS 32 "Finansiella instrument: Klassificering"

Ändringen avser redovisning av åtaganden i samband med likvidation samt förtydligande av när vissa finansiella instrument med möjlighet till förtidsinlösen redovisas som skuld eller som eget kapital. Ändringen, som även föranledde ändring av IAS 1, blir tillämplig 1 januari 2009 har godkänts av EU. Ändringen förväntas inte innebära någon påverkan för Skandiabanken.

Tillägg till IAS39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering"

Ändring avser klargörande hur säkring kan göras av så kallad ensidig risk resp inflation. Ändringen som skall tillämpas retroaktivt kommer inte att innebära någon påverkan för Skandiabanken.

IFRIC 13 "Kundlojalitetsprogram"

Behandlar redovisning av bonuspoäng vilken skall separeras från försäljningstransaktionen samt att ersättning hänförlig till bonuspoäng skall värderas till verkligt värde. Tolkningen tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 juli 2008 eller senare och har godkänts av EU. Skandiabanken har inga kundlojalitetsprogram per balansdagen.

forts not 1

IFRIC 15 "Avtal om uppförande av fastighet"

Behandlar redovisning av intäkter för byggföretag. Tolkningen tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009 eller senare och är föremål för godkännande av EU. Tolkning är ej aktuell att tillämpa för Skandiabanken.

IFRIC 16 "Säkring av utlandsverksamheter"

Tydliggör att alla enheter i en koncern får inneha säkringsinstrument utom den enhet som säkras. Tolkningen behandlar också redovisning av poster från eget kapital till resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamhet. Tolkningen tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 oktober 2008 eller senare och är föremål för godkännande av EU. Skandiabanken säkrar utlandsverksamheter, tolkningen kommer däremot inte att innebära några ändringar av tillämpad redovisning.

IFRIC 17 "Distributions of Non-cash Assets to Owners"

Behandlar sakutdelningar samt att värdering av utdelning i annan form än av pengar ska ske till verkligt värde. Tolkningen avser utdelningar från andra än dotterföretag och parter som står under samma bestämmande inflytande. Tolkningen tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 juli eller senare och är föremål för godkännande av EU. Tolkning bedöms inte innebära någon påverkan för Skandiabanken.

IFRIC 18 "Transfers of Assets from Customers"

Tolkningen som tillämpas från 1 juli 2009 är föremål för godkännande av EU och har inte någon påverkan på Skandiabanken.

"Annual improvements to IFRSs"

IASBs årliga översyn för år 2009 har inneburit ändringar i åtta redovisningsstandarder. De flesta ändringarna träder i kraft 2010 och bedöms innebära få ändringar och liten påverkan för Skandiabanken

3. Kritiska bedömningar och viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar

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

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

De viktigaste bedömningsposterna och källor till osäkerhet i uppskattningar för Skandiabanken är:

- Värdering av lånefordringar vid bedömt nedskrivningsbehov - osäkra lånefordringar
Värde på osäkra lånefordringar bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter. För upplysning om redovisat värde på osäkra lånefordringar, se not 15 e) "verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk", sidan 38.

- Värdering av instrument vilka redovisas till verkligt värde
Skandiabanken innehar räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Det innebär att värdering sker till verkligt värde enligt officiella noteringskurser och i de fall noterade priser saknas tillämpas värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. Vid användning av värderingstekniker används extern data för att diskontera kassaflöden tex priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument. Värderingstekniker tillämpas även för Skandiabankens innehav av derivatinstrument. För upplysning om redovisat värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, se not 16 "Finansiella tillgångar till verkligt värde", sidan 39 samt not 17 "Finansiella tillgångar som kan säljas", sidan 39 samt not 27 "Finansiella skulder till verkligt värde", sidan 42.

- Aktuariella beräkningar av pensionsförpliktelser
Beräkning av pensionsförpliktelser inbegriper ett flertal uppskattningar såsom val av diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningstakt och inflation. För upplysning om redovisat värde på pensionsförpliktelser se not 7 "Personalkostnader/Upplysningar om pensioner", sidan 34 samt not 30 "Uppskjutna skatteskulder och avsättningar", sidan 43.

- Värdering av reserveringsbehov då Skandiabanken erhållit klagomål eller där det föreligger en tvist.

- IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m m
IFRS 5 behandlar bl a frågan om hur den avvecklade verksamhetens och därigenom också den kvarvarande verksamhetens resultat skall presenteras. Rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Tillgångar och skulder hänförliga till avvecklade verksamheter redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder. De finansiella rapporterna skall återge en rättvisande bild av resultat för "Kvarvarande" och "Avvecklade verksamheter".

En väsentlig bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper i enlighet med IFRS 5 är val av presentation och redovisning för "Avvecklade verksamheter", vilka finansieras med inlåningsöverskott. Det som har inneburit en specifik bedömning vid tillämpning av redovisningsprincip, i samband med avyttring av den svenska och norska verksamheten för bilfinansiering, är att Skandiabanken finansie-

forts not 1

rar all utlåning i Sverige och Norge med inlåningsöverskott. Inlåningen kvarstår efter avyttring, denna kommer dock användas för ytterligare utlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper.

IFRS 5 har emellertid inte någon detaljerad vägledning för hur resultatet för den kvarvarande verksamheten skall beräknas för en motsvarande situation som föreligger för Skandiabanken.

För att åstadkomma en rättvisande bild av resultat för "Avvecklade verksamheter" och att läsaren skall kunna bedöma effekten av avyttringen, behöver såväl intäkter som kostnader hänföras till den avvecklade verksamheten. Förenklat innebär avvecklingen att Skandiabanken avyttrar utlåningsportföljen för bilfinansiering. Utlåningsportföljen genererar ränteintäkter och erhåller i dagsläget finansiering från inlåning från allmänheten. Även om inlånade medel inte ingår i avyttringen till köparen behöver den avvecklade verksamheten, enligt Skandiabankens uppfattning, belastas med nödvändig kostnad för finansiering, vilken gottskrivs den kvarvarande verksamheten.

För att uppfylla IFRS 5 p.30 samt IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" och därmed för läsaren genomlysas den finansiella effekten av den avvecklade verksamheten, belastas den avvecklade verksamheten med den finansieringskostnad som de facto är erforderlig för verksamheten. Den "Kvarvarande verksamheten" gottskrivs med motsvarande ränteintäkt.

- Redovisning av vinst hänförligt till reduceringar av förmånsbestämd pensionsplan
Ytterligare en bedömning som har gjorts vid tillämpning av redovisningsprincip är vinst hänförligt till följd av reduceringar av förmånsbestämd pensionsplan. I samband med avveckling av den svenska och norska verksamheten för bilfinansiering, minskar kvarvarande verksamheters pensionsförpliktelser, beräknade i enlighet med IAS 19 "Ersättning till anställda". Erhållen vinst till följd av reduktionen redovisas som "Övriga rörelseintäkter" hänförliga till avvecklade verksamheter och påverkar därmed ej kvarvarande verksamheters pensionskostnader.

4. Koncernredovisning

Konsolidering av moderbolag och dotterföretag

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

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

Minoritetsintressen

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

Koncernelimineringar

Alla interna transaktioner mellan koncernföretagen samt koncernmellanhavanden elimineras vid upprättande av koncernredovisning. I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget samt för koncernen och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

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

5. Innehav i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas med tillämpning av kapitalandelsmetoden. Med intresseföretag avses företag där Skandiabanken har ett betydande inflytande och därmed kan delta i beslut avseende finansiella och operativa strategier dock utan att ha ett bestämmande inflytande över dessa. Betydande inflytande anses föreligga vid ett direkt eller indirekt innehav om minst 20 procent av rösterna.

Redovisning enligt kapitalandelsmetoden innebär att andelarna initialt redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder justeras värdet på andelarna med Skandiabankens andel av förändringen i intresseföretagets egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuellt kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I resultaträkningen redovisas på egen rad "Andelar i intresseföretags resultat" Skandiabankens andel av intresseföretagets resultat efter skatt.

forts not 1

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för behov av nedskrivning vilket presenteras på egen rad i resultaträkningen benämnd "Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar".

6. Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Ett segment är ett geografiskt område eller en rörelsegren. Ett geografiskt segment är en redovisningsmässigt identifierbar del av företaget och som tillhandahåller tjänster i en ekonomisk miljö som är utsatt för risker och möjligheter vilka skiljer sig från vad som gäller för andra ekonomiska miljöer. En rörelsegren är en redovisningsmässigt identifierbar del av företaget vilken tillhandahåller tjänster och som är utsatt för risker och möjligheter som skiljer sig från andra rörelsegränar.

Skandiabankens primära segment utgår från geografisk indelning och omfattar filialer och dotterbolag vilka är verksamma i respektive land dvs Sverige och Norge. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från filial samt dotterbolag och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan att redovisningen följer den legala strukturen. Sekundära segment utgår från rörelsegrenarna Bank och Fonder. Verksamheten avseende Fonder bedrivs i Sverige.

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt. Rapportering för segment följer den struktur som tillämpas för rapportering till styrelse och ledning vilket innebär att primär uppföljning är per land och sekundär per rörelsegren.

För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförs till det segment posten avser eller fördelats till på ett tillförlitligt sätt. Balans- och resultatposter som avser goodwill fördelas till det segment det avser. Följande poster ingår inte i segmenten utan rapporteras med totalbeloppet som ofördelad post; skattekostnader, vissa centrala kostnader som ej kan fördelas på ett tillförlitligt sätt samt skattefordringar respektive skatteskulder. Koncerninterna transaktioner mellan de primära segmenten avser främst in- och utlåning mellan filialverksamheterna. Övriga tjänster utförda mellan länderna utgörs av mindre belopp vilket även är fallet för rörelsegrenarna. Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån gällande priser på marknaden avseende in- och utlåning med marknadsmässigt räntepåslag. För övriga interna tjänster mellan segmenten utgår prissättning från uppskattad självkostnad.

7. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Vid tillämpning av IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning mm" har beskrivningar lämnats på sidan 20 avseende gjorda bedömningar i samband med tillämpning av redovisningsprinciper.

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

Klassificering

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

Värdering av tillgångar och skulder inom avyttringsgruppen

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

- Initial redovisning av avyttringsgrupp

Vid initial klassificering som innehav till försäljning bestäms det redovisade värdet på tillgångar och skulder i enlighet med respektive standard.

- Efterföljande värderingar av avyttringsgrupp

Tillgångar och skulder vilka inte omfattas av standarden IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning mm" värderas enligt respektive standard, här efter bestäms det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Med försäljningskostnader avses sådana kostnader som är direkt hänförliga till avyttringen exklusive kostnader för finansiering och inkomstskatter.

- Bedömning av nedskrivningsbehov

Redovisade värdeförändringar för avyttringsgruppen ökar eller minskar värdet på tillgångarna redovisade i enlighet med IFRS 5.

Presentation

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

forts not 1

Kassaflödesanalys

Separata upplysningar avseende nettokassaflöden hänförliga till avvecklade verksamheter lämnas i not 43 för "Avvecklade verksamheter", sidan 64.

Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Separata upplysningar avseende de segment som avvecklade verksamheter tillhör, lämnas i not 43 för "Avvecklade verksamheter", sidan 64.

8. Transaktioner i utländsk valuta

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

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat. Kursdifferenser avseende finansiering av utlandsverksamheter förs direkt mot eget kapital då mellanhavandet är av sådan art att det inte är avsett att regleras.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken "Nettoreultat av finansiella transaktioner" med undantag för omräkning av tillgångar och skulder i koncernens utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital. För omräkning av koncernens utländska verksamheter se ovan under koncernredovisning.

9. Finansiella instrument - klassificering och värdering

9.1 Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

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

9.2 Brutto- respektive nettoredovisning

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

9.3 Inbäddade derivat

Skandiabanken har ställt ut ett antal aktieindexobligationer som innehåller s.k. inbäddade derivat (aktieindexoptioner) vars risker inte är nära förknippade med värdekontraktets risker. Dessa inbäddade derivat separeras från värdekontraktet och värderas till verkligt värde, se nedan punkt 9.5.5 "Derivat". Värdekontraktet värderas till upplupet anskaffningsvärde och presenteras separat i balansräkningen.

9.4 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.

9.5 Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedan punkt 9.5.1 - 9.5.8 För kompletterande beskrivning av hur Skandiabanken tillämpar fastställande av verkligt värde, se not 38 "Verkligt värde finansiella instrument". Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

9.5.1 Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster.

Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats.

Andra fordringar än lånefordringar och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

9.5.2 Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

a) Oreglerade lånefordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd.

b) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

Som oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

forts not 1

c) Osäkra lånefordringar

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

Lån som är föremål för omstrukturering/omförhandling klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

För ytterligare information om osäkra och oreglerade fordringar se not 15 b) "Osäkra lånefordringar och reserveringar" samt 37 a) "Kreditrisk och kreditkvalitet".

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta, se not 3 "Räntenetto".

d) Bedömning av nedskrivningsbehov

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar dvs att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt lån med obetalda lånefordringar före 60 dagar i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar t.ex. att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten.

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

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

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

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

Beräkning av reservering för kreditförlust – individuell värdering

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för nedskrivning. För osäkra lånefordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet

av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som beräknades vid det första redovisningstillfället.

Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

Beräkning av reservering kreditförlust - gruppvis individuell värdering

Bedömning görs om nedskrivningsbehov föreligger, även om individuell identifiering inte har skett, baserat på historiskt utfall och trender för låntagares betalningsförmåga. Reserveringar baseras på händelser och omständigheter vilka inträffat fram tom balansdagen d.v.s. exklusive framtida kreditförluster.

f) Bortbokning och återvinning för konstaterade kreditförluster

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

9.5.3 Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Innehav till förfall" redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Denna kategori med räntebärande värdepapper avser belåningsbara statskskuldförbindelser, obligationer och certifikat. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som ränteintäkt. För bedömning av nedskrivningsbehov se punkt 9.5.2 "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar".

9.5.4 Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen" innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner". Denna kategori inkluderar

forts not 1

räntebärande värdepapper såsom obligationer, certifikat, aktier samt derivat. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i "Räntenettet".

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 38 "Verkligt värde finansiella instrument".

Derivat

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

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar och valutaterminer till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur orealiserad eller realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se punkt 9.5.6 nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. För säkring av ränterisk och valutarisk tillämpas säkringsredovisning, se nedan under punkt 9.5.6.

För ekonomisk säkring av aktiekursrisk har köpoptioner förvärvats vilka syftar till att säkra den värdeförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen som tillgång på raden "Finansiella tillgångar till verkligt värde". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna redovisas som skuld "Finansiella skulder till verkligt värde". Värdering av förvärvade och utfärdade köpoptioner sker till verkligt värde vilket innebär att värdeförändringen på den exponerade posten och värdeförändringen på den skyddande posten eliminerar varandra och den sammantagna resultateffekten blir noll. För dessa ekonomiska säkringar tillämpas inte säkringsredovisning.

9.5.5 Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper vilka innehas normalt fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid. Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade direkt i eget kapital. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och förs därmed bort från eget kapital. Räntor redovisas i resultaträkning på raden "Ränteintäkter" beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas direkt i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Vid bedömning av nedskrivningsbehov görs bedömning om det föreligger objektiva belägg i enlighet med punkt 9.5.2 e). Återföring av nedskrivning sker via resultaträkningen i de fall objektiva belägg föreligger att nedskrivningsbehov inte längre föreligger.

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker.

Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 38 "Verkligt värde finansiella instrument".

9.5.6 Säkringsredovisning**Säkrade poster**

Enligt IAS 39 kan en säkrad post vara en enskild tillgång eller skuld liksom en grupp av tillgångar eller skulder med likartade riskegenskaper. Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder.

Säkringens effektivitet

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

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i två grupper beroende på syfte med säkringen:**Säkring till verkligt värde**

Säkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende risk för förändringar i verkligt värde för tillgångar eller skulder, och som avser en specifik risk vilken kan påverka resultatet. För Skandiabanken avser detta 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 en portföljsäkring av ränterisk". Förändringar i verkligt värde på derivat som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under "Finansiella tillgångar till verkligt värde", se not 16 eller "Finansiella skulder till verkligt värde", se not 27, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

forts not 1

Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter

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

9.5.7 Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella skulder som klassificeras som "Verkligt värde via resultaträkningen" innehas för handelsändamål. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner". Derivatskulder redovisas under denna kategori.

9.5.8 Övriga skulder

Räntebärande skulder

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

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

10. Materiella anläggningstillgångar

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över förväntad nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod har bedömts uppgå till tre år för IT-inventarier och till fem år för övriga inventarier. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utrangering redovisas under rubriken "Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". För upplysning om redovisning i samband med nedskrivning, se nedan under "Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, exklusive goodwill".

11. Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppstår vid konsolidering är den del av anskaffningsvärdet för förvärvet som överstiger Skandiabankens andel av det verkliga värdet av de på förvärvsdagen identifierbara tillgångarna och skulderna och eventualförpliktelserna i ett dotterbolag. Goodwill har allokerats till kassagenererade enheter och är föremål för årliga nedskrivningsprövningar även om indikation på värdeminskning inte föreligger. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en

värdeminskning har inträffat. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som speglar marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Nyttjandevärdet baseras på diskonterade kassaflöden beräknade för en period om 20 år pga dess strategiska betydelse.

Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen och återförs inte senare. Då en verksamhet avyttras inkluderas den goodwill som är hänförlig till den avyttrade verksamheten, vid fastställandet av vinst eller förlust på avyttringen. Goodwill som uppstått vid förvärv före den 1 januari 2004 har behållits till det enligt svensk god redovisningssed tidigare redovisade beloppet och nedskrivningsbehovet har prövats.

Andra immateriella tillgångar

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

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

Vid varje rapporteringstillfälle granskar koncernen redovisade värden för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod för att bedöma om det finns indikationer på att någon tillgång minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att en eventuell värdenedgång ska kunna fastställas. Om det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för den enskilda tillgången, beräknar koncernen i stället återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet tillgången hör till.

Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en kalkylränta före

forts not 1

skatt som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart.

I de fall bedömning görs att nedskrivningsbehov inte längre föreligger återförs nedskrivningen. En återföring kan aktualiseras på grund av förändringar i antaganden som låg till grund för nedskrivningen. Det redovisade värdet på den immateriella tillgången efter återföring av nedskrivningar kan dock inte bli högre än vad värdet hade varit om ingen nedskrivning hade gjorts.

12. Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras.

Avsättningar för pensioner

I not 30 för "Avsättningar" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda". Detaljerade upplysningar om netto pensionsförpliktelser återfinns även i not 7 "Personal-kostnader/Upplysningar om pensioner". I Skandiabanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Skandiabanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som skall redovisas i balansräkningen. Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningstillgångar.

Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster. Aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgången vid slutet på föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid. Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt beaktas vid redovisning av förmånsbestämda pensioner i enlighet med uttalande från Rådet för finansiell rapportering URF 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande

förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om diskonteringsränta, avkastning på förvaltningstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s.k. Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

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

Aktuariella antaganden fastställs årligen i anslutning till balansdagen. I avsaknad av marknader i Sverige och Norge för förstklassiga företagsobligationer med löptid som motsvarar den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade (ca 20 år), fastställs diskonteringsräntan med hänsyn till räntan på 10-åriga statsobligationer på balansdagen. Antagande om avkastning på förvaltningstillgångar fastställs genom att beakta fördelningen mellan räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som aktier och fastigheter. För räntebärande värdepapper används räntan på 10-åriga statsobligationer (riskfri ränta) och för övriga tillgångar används den riskfria räntan med tillägg för en riskpremie om 3 procent. I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår i Sverige. Övriga finansiella antaganden är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade.

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

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 50 (40) procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser

forts not 1

berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att alla de som utnyttjar för månen kommer att sluta vid 62 års ålder.

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

Avsättningar omstruktureringar

En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

13. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Finansiella instrument" punkt 9.5.1 - 9.5.4 samt 9.5.8. För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkrar ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettet. Ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas likaså i räntenettet.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

Uppläggningsavgifter för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång som inte klassificeras som värderade till "verkligt värde över resultaträkningen" skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter redovisas således inte som en provisionsintäkt utan som en ränteintäkt.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring samt löpande över den period som försäkringen avser.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Posterna avser erhållna utdelningar, vilka redovisas när bolagsstämman fattat beslut om utdelning samt värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper samt räntebankknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning och valutakursförändringar.

Pensionskostnader

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

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

14. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

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

forts not 1

Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag aktiveras och redovisas i balansräkningen då det bedömts att underskotten kommer att kunna avräknas mot framtida över-skott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

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

15. Aktierelaterade ersättningar

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

I enlighet med IFRIC 11/IFRS 2 "Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna", redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat resultaträkningen som en avdragsgill personalkostnad. Det innebär att det egna kapitalet ökar med ett belopp motsvarande skatteeffekten av transaktionen.

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

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

Ytterligare upplysningar om aktierelaterade ersättningar lämnas i not 40 d) "Ersättningar till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning", sidan 58.

16. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

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

17. Övriga ställda säkerheter

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

18. Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser men som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning då det inte är troligt att ett utflöde kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. För Skandiabanken avser eventualförpliktelser garantiförbindelser vilka redovisas till sina respektive nominella belopp.

I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garantiförbindelser, redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

19. Åtaganden

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaswapskontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, t ex bolånekrediter och kontokrediter och redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

20. Kassaflödesanalys

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

2. UPPLYSNINGAR OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN SAMT RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Elimineringar		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	1 698	1 257	1 733	1 353	-154	-214	3 277	2 396
Räntekostnader	-1 188	-925	-1 320	-984	154	214	-2 354	-1 696
Provisionsintäkter	683	785	263	250	—	—	946	1 035
Provisionskostnader	-402	-459	-64	-64	—	—	-466	-523
Netto finansiella transaktioner	9	3	15	15	—	—	24	18
Övriga rörelseintäkter	92	37	19	1	-15	-26	96	12
Rörelseintäkter	892	698	646	570	-15	-26	1 523	1 242
<i>varav interna intäkter</i>	162	240	7	—	—	—	169	240
<i>varav interna kostnader</i>	-7	—	-162	-240	—	—	-169	-240
Personalkostnader	-122	-110	-108	-88	—	—	-230	-198
Övriga administrativa kostnader	-559	-488	-330	-332	15	26	-874	-794
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar ¹	-1	-1	-3	-3	—	—	-4	-4
Avskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	-2	-4	—	—	-2	-4
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	—	-12	-24	—	—	—	-24	-12
Övriga rörelsekostnader	-20	-56	-13	-14	—	—	-34	-70
Andelar i intresseföretags resultat	0	-1	—	—	—	—	0	-1
Kostnader före kreditförluster	-703	-668	-480	-441	15	26	-1 168	-1 083
Kreditförluster, netto	-13	-4	-41	-18	—	—	-54	-22
Avyttring materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	—	—	—	0	0
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-2	-1	—	—	—	—	-2	-1
Årets resultat kvarvarande verksamhet före skatt	174	25	125	111	—	—	299	136
Skatter	—	—	—	—	—	—	-81	-40
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	174	25	125	111	—	—	218	96
Årets resultat för avvecklade verksamheter efter skatt ²	—	—	—	—	—	—	995	100
Årets resultat	174	25	125	111	—	—	1 213	196
K/I-tal efter kreditförluster: Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,80	0,96	0,81	0,81	1,00	1,00	0,80	0,89
Medelantal anställda ³	137	145	142	117	—	—	279	261
Medelantal anställda ⁴	8	36	8	39	—	—	16	114

¹ Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.² För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 4.3.³ Medelantal, kvarvarande verksamheter.⁴ Medelantal, avvecklade verksamheter. Totalt antal för koncernen inkluderar den avvecklade verksamheten i Danmark.

forts not 2

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Elimineringar		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Tillgångar								
Kassa & tillgodohavanden hos centralbanker	9	61	2 221	311	—	—	2 230	372
Utlåning till kreditinstitut	6 180	7 052	15	68	-4 004	-6 850	2 191	270
Utlåning till allmänheten ¹	19 716	16 790	24 324	23 183	—	—	44 040	39 972
Finansiella tillgångar till verkligt värde	80	152	—	1	—	—	80	152
Tillgångar som innehas för försäljning ²	—	6 493	—	6 388	—	—	—	12 881
Finansiella tillgångar som kan säljas	9 106	—	—	—	—	—	9 106	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	200	1 893	—	—	—	—	200	1 893
Immateriella anläggningstillgångar	—	0	12	63	—	—	12	63
Materiella anläggningstillgångar	2	2	6	3	—	—	8	6
Övriga tillgångar	369	475	195	116	-61	-48	503	543
Ofördelade tillgångar							35	19
Summa tillgångar	35 662	32 918	26 773	30 132	-4 065	-6 899	58 405	56 170
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	1 563	139	4 005	6 856	-4 004	-6 850	1 564	145
In- och upplåning från allmänheten	30 353	28 627	21 633	21 864	—	—	51 986	50 491
Finansiella skulder till verkligt värde	213	173	—	—	—	—	213	173
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning ¹	—	66	—	214	—	—	—	280
Övriga skulder	621	709	313	138	-61	-48	873	799
Efterställda skulder	1 200	1 200	—	—	—	—	1 200	1 200
Ofördelade skulder							74	248
Summa skulder	33 950	30 914	25 951	29 072	-4 065	-6 898	55 910	53 336
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar								
Immateriella tillgångar	—	2	6	30	—	—	6	32
Inventarier	1	3	3	6	—	—	4	9
Summa	1	5	9	36	—	—	10	41

¹ Utlåning till allmänheten inkluderar verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.² För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43.

forts not 2

Sekundära segment: Rörelsegrenar

	Bank		Fonder		Elimineringar		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Räntenetto	916	694	7	6	—	—	923	700
Provisionsnetto	334	359	146	153	—	—	480	512
Övriga intäkter	114	31	11	3	-5	-4	120	30
Summa intäkter	1 364	1 084	164	162	-5	-4	1 523	1 242
<i>varav interna intäkter</i>	-5	-4	—	—	—	—	-5	-4
<i>varav interna kostnader</i>	—	—	-5	-4	—	—	-5	-4
Tillgångar	58 284	56 766	205	248	-85	-844	58 405	56 170

Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar	5	31	—	—	—	—	5	31
Inventarier	4	9	0	—	—	—	4	9
Summa	9	40	0	—	—	—	9	40

Rörelsegren "Bank" avser Skandiabankens verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är inriktad på utlåning till hushållsmarknaden i form av bolånekrediter, privatlån och konto- och kortkrediter samt inlåning från allmänheten. Rörelsegren "Fonder" förvaltar fonder.

3. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2008			2007		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	3 195,3	99,8	3,12%	1 153,4	48,5	4,20%
Utlåning till allmänheten ¹	41 592,3	2 636,0	6,34%	36 951,2	1 732,2	4,69%
Räntebärande värdepapper	8 058,7	410,3	5,09%	2 543,4	95,4	3,75%
- Finansiella tillgångar som kan säljas	6 989,6	359,0	5,14%	—	—	—
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall	1 069,1	51,3	4,80%	2 543,4	95,4	3,75%
Tillgångar som innehas för försäljning	1 921,9	90,0	4,68%	11 716,5	461,3	3,94%
Övriga	466,0	1,0	0,21%	818,2	1,4	0,17%
Summa	55 234,2	3 237,1	5,86%	53 182,7	2 338,8	4,40%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut ²	400,8	23,9	5,97%	792,5	11,1	1,40%
In- och upplåning från allmänheten	49 950,4	2 213,0	4,43%	48 246,0	1 563,6	3,24%
Emitterade värdepapper	18,9	0,8	4,23%	52,0	2,1	4,04%
Efterställda skulder	1 200,0	75,0	6,25%	1 200,0	59,2	4,93%
Övriga	3 664,1	1,7	0,05%	2 892,2	2,8	0,10%
Summa	55 234,2	2 314,4	4,19%	53 182,7	1 638,8	3,08%
Räntenetto	55 234,2	922,7	1,67%	53 182,7	700,0	1,32%

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital. Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 3 201,6 (2 340,8) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 274,7 (1 582,0) Mkr.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3,8 (0,8) Mkr.

² Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	294,9	273,3
Utlåningsprovisioner	0,8	1,0
Inlåningsprovisioner	1,2	1,1
Värdepappersprovisioner	645,2	753,7
Övriga provisioner	4,1	6,2
Summa provisionsintäkter	946,3	1 035,3
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-49,1	-54,0
Värdepappersprovisioner	-407,7	-462,0
Övriga provisioner	-9,7	-7,1
Summa provisionskostnader	-466,5	-523,1
Summa provisionsnetto	479,8	512,2

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2008	2007
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	-1,7	3,2
- Aktier utdelning	0,0	0,6
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	-0,6	1,6
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-1,1	1,0
Finansiella tillgångar som kan säljas	-5,5	—
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	-5,5	—
Säkringsredovisning¹	6,8	-3,7
- Värdeförändring för säkrad post	275,5	-37,3
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-268,7	33,6
Valutakursförändringar	24,5	18,8
Summa	24,1	18,3

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 15 och 27.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2008	2007
Upplösning av omstruktureringsreserv ¹	2,3	1,6
Upplösning pensionsreserv	2,9	—
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern	22,4	4,5
Återbetalning av mervärdeskatt	49,6	—
Övriga intäkter	19,3	5,6
Summa	96,5	11,7

¹ Avser upplösning av omstruktureringsreserv avsatt år 2007 med hänsyn till förändringar i avtalet.

7. PERSONALKOSTNADER

	2008	2007
Löner och arvoden	-145,9	-123,0
Förmånsbestämda pensioner	-19,0	-16,8
Avgiftsbestämda pensioner	-13,3	-4,6
Sociala kostnader	-35,4	-30,6
Avsättning till vinstandelsstiftelse samt andra rörliga löner ¹	-6,2	-7,0
Övriga personalkostnader	-10,1	-16,4
Summa personalkostnader	-229,9	-198,4

¹ Skandiabankens anställda i Sverige, förutom ledande befattningshavare, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Rörliga lönedelar föreligger enligt avtal med ledande befattningshavare och separat upplysning lämnas nedan under "Ledande befattningshavare". Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 24 600 (23 173) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för löneskatt. Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar, separat upplysning för ledande befattningshavare lämnas nedan. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 29 191 (28 826) kr per anställd. Kostnad för arbetsgivaravgift tillkommer.

Löner och arvoden 2008	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön ²	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-4,8	-0,9	-5,7	-55,3	-61,0
Norge	-2,8	-1,0	-3,8	-70,6	-74,4
Summa moderbolaget	-7,6	-1,9	-9,5	-125,9	-135,4
Dotterbolag, Sverige	-2,9	-0,2	-3,1	-7,4	-10,5
Summa koncernen	-10,5	-2,2	-12,6	-133,3	-145,9

Löner och arvoden 2007	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön ²	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-4,7	-0,6	-5,3	-47,9	-53,2
Norge	-3,5	-0,8	-4,3	-58,5	-62,8
Summa moderbolaget	-8,2	-1,4	-9,6	-106,5	-116,1
Dotterbolag, Sverige	-2,4	-0,2	-2,6	-4,3	-6,9
Summa koncernen	-10,6	-1,6	-12,2	-110,8	-123,0

¹ Upplysningar om ledande befattningshavare avser:
- Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej
- Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
- Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning

² Rörlig lön avseende 2008 är intjänad och avser år 2007 och utbetald våren 2008. Rörlig lön avseende 2007 är intjänad och avser år 2006 och utbetald våren 2007.

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 40 "Upplysningar om närstående", sidan 57.

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2008	2007
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	8,3	11,9
Räntekostnad	9,1	8,7
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-9,4	-7,6
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	2,1	1,4
Effekter av reduceringar och regleringar	5,3	—
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	15,4	14,4
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	12,9	9,0
Löneskatt på pensionskostnader	4,6	5,3
Pensionskostnader överförda till avvecklade verksamheter	-0,5	-6,4
Löneskatt överförda till avvecklade verksamheter	-0,1	-0,9
Totala pensionskostnader¹	32,3	21,4

Redovisning av pensioner i balansräkningen	2008	2007
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	71,8	71,6
Avsättning löneskatt	17,1	15,4
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	88,9	87,0

Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2008	2007	2006	2005	2004
Helt eller delvis fonderade planer					
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	252,8	197,2	235,3	230,6	205,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-149,8	-162,6	-150,7	-155,7	-142,2
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	103,0	34,6	84,6	74,9	63,3
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-31,2	37,0	-3,2	—	—
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	71,8	71,6	81,4	74,9	63,3

Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2008	2007
Ingående balans	197,2	235,3
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	-6,4
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	8,1	12,1
Räntekostnad	9,0	8,7
Betalda förmåner ⁴	-2,4	-2,1
Effekter av reduceringar	4,0	-22,8
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	41,8	-31,9
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-4,9	4,3
Utgående balans	252,8	197,2

forts not 7

	2008	2007		
Förvaltningstillgångar				
Ingående balans	162,7	150,7		
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	-4,7		
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	9,3	7,7		
Premier betalda av arbetsgivaren	10,5	9,0		
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-2,4	-2,1		
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-28,3	3,0		
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-2,0	0,9		
Utgående balans	149,8	162,7		
Avkastning på förvaltningstillgångar	2008	2007		
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	9,3	7,7		
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-28,3	3,0		
Faktisk avkastning	-19,0	10,7		
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2008	2007		
Ingående balans	12,4	-30,4		
Skulder klassificerade som hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	2,9		
Avskrivning	2,0	1,5		
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	-41,8	32,0		
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	-28,3	0,9		
Övrigt	1,1	5,5		
Utgående balans	-54,6	12,4		
Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar	2008	2007	2006	2005
Erfarenhetsbaserade justeringar				
Förmånsbestämda förpliktelser	5,1	4,7	-16,3	14,0
Förvaltningstillgångar	-25,6	3,0	-13,3	-6,3
Effekt av aktuariella antaganden				
Förmånsbestämda förpliktelser	-46,9	27,2	27,1	-18,7
Förvaltningstillgångar	-2,7	—	—	—
Totala aktuariella vinster och förluster	-70,1	34,9	-2,5	-11,0
Förvaltningstillgångar, fördelning	2008	2007		
Räntebärande värdepapper	65,0	76,0		
Fastigheter	20,5	19,6		
Aktier och liknande finansiella instrument	58,0	60,8		
Övriga tillgångar	6,3	6,3		
Totala förvaltningstillgångar	149,8	162,7		

	2008		2007	
Försäkringstekniska beräkningsantaganden²	Sverige	Norge	Sverige	Norge
Diskonteringsränta, procent	3,50	3,65	4,50	4,75
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar efter avkastningsskatt 0,60 (0,60) procent.	4,00	4,65	5,50	6,00
Uppskattad framtida löneökningstakt, procent ³	3,25/4,75	3,50	3,25/4,75	3,25/4,75
Uppskattad framtida inflation, procent	2,00	2,25	2,00	2,25

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

² Antaganden anges som sammanvägda medelvärden för respektive plan

³ För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%

⁴ Betalda förmåner för räkenskapsår 2009 förväntas uppgå till i stort sett motsvarande belopp som för 2008 dvs cirka 2,4 Mkr.

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisnings- och värderingsprinciper" och not 30 "Avsättningar".

	2008		2007	
Medelantalet anställda under året	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	132	57%	172	55%
Moderbolag, Norge	147	63%	138	77%
Moderbolag, Danmark	—	—	39	50%
Summa moderbolaget	279	60%	349	63%
Dotterbolag, Sverige	13	61%	9	57%
Dotterbolag, Norge	3	6%	18	7%
Summa koncernen	295	60%	376	60%
Total sjukfrånvaro			2008	2007
Total sjukfrånvaro			4,49%	4,38%
-sjukfrånvaro för män			2,98%	3,44%
-sjukfrånvaro för kvinnor			5,65%	5,14%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar			2,83%	2,38%
-anställda < -29 år			0,80%	1,61%
-anställda 30-49 år			3,04%	5,46%
-anställda 50-> år			12,37%	0,99%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget i Sverige.

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2008	2007
Lokalkostnader ¹	-28,8	-39,0
IT-kostnader	-96,0	-118,1
Arvoden och köpta tjänster	-500,2	-374,5
Telefon och porto	-36,0	-40,4
Kontorskostnader	-10,9	-6,9
Drift- och transaktionskostnader	-185,9	-194,3
Övriga administrationskostnader	-16,5	-19,8
Summa övriga administrationskostnader	-874,3	-793,0

¹ Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 41 sidan 62.

Revisionskostnader	2008	2007
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-1,8	-3,9
- SET	—	-0,4
Summa revisionsuppdrag	-1,8	-4,3
Övriga uppdrag		
- KPMG	-0,2	-0,8
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,2	-0,8

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

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

	2008	2007
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-3,6	-4,0
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-4,2
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-24,4	-11,6
Summa	-29,9	-19,8

¹ Nedskrivningar avser i sin helhet tidigare aktiverade IT-system.

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2008	2007
Reklam och marknadsföring	-33,5	-70,2
Summa	-33,5	-70,2

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2008	2007
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-0,6	-2,9
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	—	1,2
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-25,2	-6,0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,3	0,3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	—	0,7
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-25,5	-6,7
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets bortskrivning avseende för konstaterade kreditförluster	-13,7	-10,5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1,3	0,7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-15,5	-5,5
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-27,9	-15,3
Årets nettokostnad för kreditförluster	-53,4	-22,0

Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-14,3	-13,4
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	—	1,2

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

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

12. SKATTER

	2008	2007
Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad		
Aktuell skatt	-76,7	-35,6
Uppskjuten skatt ¹	-4,7	-4,4
Skatt på årets resultat	-81,4	-40,0
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2008	2007
Redovisat resultat före skatt	299,3	136,4
Skatt enligt gällande svensk skattesats 28 %	-83,8	-38,2
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	9,5	8,9
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-5,9	-4,8
Skatteeffekt av ändrad skattesats ²	-1,2	—
Skatter hänförliga till tidigare år	0,0	-5,9
Summa skatt på årets resultat	-81,4	-40,0
¹ Uppskjuten skatt	2008	2007
Skatteintäkt avseende outnyttjade underskottsavdrag	—	0,4
Skattekostnad avseende pensionsförpliktelser	-0,9	-1,1
Skattekostnad avseende övriga temporära skillnader	-2,6	-3,7
Skattekostnad till följd av ändrad skattesats ²	-1,2	—
Summa	-4,7	-4,4
Genomsnittlig effektiv skattesats	27 %	29 %

² Bolagsskatten har ändrats från 28 till 26,3 procent från och med den 1 januari 2009. Det innebär att 28 procent tillämpas för inkomstskatteberäkning avseende år 2008. För uppskjutna skatter, vilka kommer att regleras efter år 2008, tillämpas den nya skattesatsen 26,3 procent.

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2008	2007
Svenska sedlar och mynt	5,1	5,7
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	3,9	55,5
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	2 220,8	311,4
Summa	2 229,8	372,6

14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2008	2007
Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde		
Sveriges riksbank	418,0	—
Svenska kreditinstitut	260,6	201,7
Utländska kreditinstitut	1 512,5	68,1
Summa	2 191,1	269,8
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran	2 191,1	269,8
Summa	2 191,1	269,8
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt när som helst redovisas i not 13 "kassa och tillgodohavanden hos centralbanker".

**15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH VERKLIGT VÄRDE
FÖR EN PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK**

	2008	2007
Utlåning till allmänheten	43 896,4	40 069,5
Reservering för osäkra lånefordringar	-61,0	-26,3
Summa utlåning till allmänheten	43 835,4	40 043,2
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	204,6	-70,9
Summa	44 040,0	39 972,3

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten". För ytterligare information se not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner" samt 15 d) nedan och not 27 "Finansiella skulder till verkligt värde".

a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2008	2007
Betalbara på anfordran	3,6	3,9
Högst 3 månader	11 769,5	9 612,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 370,0	3 196,1
Längre än 1 år men högst 5 år	9 255,9	9 633,4
Längre än 5 år	19 641,0	17 526,7
Summa	44 040,0	39 972,3

Genomsnittlig återstående löptid, år

	12,2	12,3
--	------	------

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2008	2007
Osäkra lånefordringar brutto	123,3	34,9
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-27,9	-6,1
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-33,1	-20,2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-61,0	-26,3
Summa osäkra lånefordringar netto	62,3	8,6

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 15,0 (26,3) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar på geografiska områden	2008	2007
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	44 101,0	39 998,6
<i>Sverige</i>	19 727,3	16 792,5
<i>Norge</i>	24 373,7	23 206,1
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	27,9	6,1
<i>Sverige</i>	7,5	—
<i>Norge</i>	20,4	6,1
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—

	2008	2007
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	33,1	20,2
<i>Sverige</i>	3,6	2,7
<i>Norge</i>	29,5	17,5

Totala reserveringar	61,0	26,3
<i>Sverige</i>	11,1	2,7
<i>Norge</i>	49,9	23,6

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	44 040,0	39 972,3
<i>Sverige</i>	19 716,2	16 789,8
<i>Norge</i>	24 323,8	23 182,5

Osäkra lånefordringar på geografiska områden	2008	2007
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	62,3	8,6
<i>Sverige</i>	18,8	1,4
<i>Norge</i>	43,5	7,2

d) Avstämning reserver balansräkning	2008	2007
Ingående balans	26,3	17,0

Specifika reserveringar		
Ingående balans	6,1	1,8
Avsättningar	25,2	6,0
Återföringar	—	-1,9
Förändringar redovisade i resultaträkningen	25,2	4,1
Omräkningsdifferens	-0,9	0,2
Omklassificeringar	-2,5	—
Utgående balans	27,9	6,1

Gruppvisa reserver		
Ingående balans	20,2	14,1
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	15,5	5,5
Omräkningsdifferens	-1,4	1,2
Omklassificeringar	-1,2	-0,6
Utgående balans	33,1	20,2

Utgående balans reserver	61,0	26,3
---------------------------------	-------------	-------------

e) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2008	2007
Bokfört värde vid periodens början	-70,9	-33,6
Värdeförändring av säkrad post	275,5	-37,3
Redovisat värde vid periodens slut	204,6	-70,9

16. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Aktier ¹	2008	2007
Noterade aktier	0,2	0,1
Onoterade aktier	12,7	13,6
Summa	12,9	13,7
Derivatinstrument	2008	2007
Aktiederivat		
Optioner	—	71,1
Räntederivat		
Ränteswappar	5,9	66,8
Valutaderivat		
Valutaswappar	60,7	0,9
Summa	66,6	138,8

För ytterligare information avseende derivat se not 27.

Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde	2008	2007
	79,5	152,5

¹ Klassificerade som handel.

17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Räntebärande värdepapper	2008	2007
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	9 106,5	—
Summa	9 106,5	—
Emittenter	2008	2007
Svenska kreditinstitut	6 698,9	—
Övriga svenska emittenter	1 392,1	—
Utländska kreditinstitut	524,3	—
Övriga utländska emittenter	491,2	—
Summa	9 106,5	—
Återstående löptid	2008	2007
Högst 1 år	6 512,6	—
Längre än 1 år men högst 5 år	2 593,9	—
Summa	9 106,5	—
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	—
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	—
varav noterade värdepapper	9 106,5	—
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riskbank	1 897,6	—
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	1 204,2	—

18. FINANSIELLA PLACERINGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL

Räntebärande värdepapper	2008	2007
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	200,0	1 893,0
Summa	200,0	1 893,0
Emittenter	2008	2007
Svenska kreditinstitut	200,0	1 205,0
Övriga svenska emittenter	—	388,0
Utländska kreditinstitut	—	100,0
Övriga utländska emittenter	—	200,0
Summa	200,0	1 893,0
Återstående löptid	2008	2007
Högst 1 år	—	1 893,0
Längre än 1 år men högst 5 år	200,0	—
Summa	200,0	1 893,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,1	0,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,3
varav noterade värdepapper	200,0	1 543,0
varav onoterade värdepapper	—	350,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	200,0	400,4
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	—	804,6

19. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2008	2007
Redovisat värde vid årets början	2,0	4,0
Årets förvärv	0,8	—
Årets nedskrivningar	-2,5	-1,1
Andelar i intresseföretagets resultat före skatt	-0,4	-1,3
Skatt	0,1	0,4
Summa	—	2,0

Innehav avser andelar i Hem on Line Sweden AB vilket har avyttrats den 15 maj 2008 för noll kronor och medfört nedskrivning av kvarvarande värde. För ytterligare information se not 39 "Koncernens verksamhet och struktur" samt not 40 "Upplysningar om närstående".

Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag ¹	2008	2007
Tillgångar	—	10,6
Skulder	—	9,3
Rörelseintäkter	—	3,7
Rörelseresultat	—	-5,3

¹ Avser 100 procent av intressebolaget

20. GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill	2008	2007
Anskaffningsvärde vid årets början	—	208,8
Kursdifferenser	—	9,6
Avyttringar under året	—	-218,4
Anskaffningsvärde vid årets utgång	—	—

Andra immateriella tillgångar	2008				2007			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	67,0	9,9	36,8	113,7	42,3	4,4	34,0	80,7
Kursdifferenser	-3,0	-0,3	-1,8	-5,1	3,1	0,1	2,8	6,0
Förvärv under året	5,6	—	—	5,6	26,1	5,4	—	31,5
Avyttringar under året	-27,1	—	—	-27,1	—	—	—	—
Omklassificering	-8,7	-3,5	—	-12,2	—	—	—	—
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	—	—	—	—	-4,5	—	—	-4,5
Anskaffningsvärde vid årets utgång	33,8	6,1	35,0	74,9	67,0	9,9	36,8	113,7

Ackumulerade avskrivningar

Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-8,2	-5,9	-36,8	-50,9	—	-0,5	-31,7	-32,2
Kursdifferenser	—	0,1	1,8	1,9	—	-0,1	-2,6	-2,8
Årets avskrivningar	—	-1,9	—	-1,9	—	-1,8	-2,5	-4,3
Årets nedskrivningar ¹	-23,5	—	—	-23,5	-8,2	-3,5	—	-11,6
Omklassificering	8,2	3,5	—	11,7	—	—	—	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-23,5	-4,2	-35,0	-62,7	-8,2	-5,9	-36,8	-50,9
Netto redovisat värde	10,3	1,9	—	12,2	58,8	4,0	—	62,8

Summa netto redovisat värde goodwill och andra immateriella tillgångar **12,2** **62,8**

Goodwill

Avyttrad goodwill är hänförlig till den danska bankverksamheten.

Andra immateriella tillgångar

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital. Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturella avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

¹ Årets nedskrivning på 23,5 Mkr har föräntlets i samband med avyttring av verksamheten för bilfinansiering i Norge. Tillgångens återvinningsvärde utgörs av det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en diskonteringsränta före skatt på som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. För nuvärdesberäkning vid beräkning av nedskrivning har diskonteringsräntan fastställts till 4,98% vilket motsvarar femårig statsobligationsränta på 4,48% med påslag för riskfri ränta på 0,5%.

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2008	2007
Anskaffningsvärde vid årets början	47,1	63,5
Kursdifferenser	-1,9	3,1
Förvärv under året	4,1	9,3
Avyttringar under året	-3,1	-23,5
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	—	-5,3
Anskaffningsvärde vid årets utgång	46,2	47,1

Ackumulerade avskrivningar	2008	2007
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-41,4	-51,1
Kursdifferenser	1,7	-2,7
Årets avskrivningar	-3,5	-4,1
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	2,4	14,8
Omklassificering	2,3	—
Tillgångar klassificerade som innehav till försäljning	—	1,7
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-38,5	-41,4
Netto redovisat värde	7,7	5,7

Materiella tillgångar avser inventarier.

22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2008	2007
Aktuella skattefordringar	1,4	1,3
Uppskjutna skattefordringar¹	33,9	17,6
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	230,9	283,4
Kundfordran	20,3	22,0
Övrigt	51,7	89,8
Reservering för sannolika kundförluster	-4,2	-3,4
Summa övriga tillgångar	298,7	391,8
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	334,0	410,7
Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid	2008	2007
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	1,4	1,3
Uppskjutna skattefordringar¹		
Högst 1 år	11,5	5,8
Längre än 1 år men högst 5 år	22,4	11,8
Summa uppskjutna skattefordringar	33,9	17,6
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	298,7	391,8
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	334,0	410,7
Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad¹	2008	2007
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,3	1,5
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-1,8	-0,3
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,9	2,4
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	3,8	5,1
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3,3	1,9
Uppskjutna skatteskulder för avsättningar	0,0	—
Summa uppskjutna skattefordringar redovisade i resultaträkningen	6,5	10,7
Uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	7,3	—
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	20,1	6,9
Summa uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital	27,4	6,9
Summa uppskjutna skattefordringar	33,9	17,6

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

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2008	2007
Upplupna räntor	144,9	78,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3,0	1,5
- varav utlåning till allmänheten	66,9	48,1
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	73,3	—
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	1,7	28,9
Övriga upplupna intäkter	57,3	60,7
Förutbetalda kostnader	1,9	8,7
Summa	204,1	147,9

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

	2008	2007
Högst 1 år	204,1	147,9

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2008	2007
Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde		
Sveriges riksbank	1 500,0	—
Svenska kreditinstitut	62,5	139,4
Utländska kreditinstitut	1,4	5,2
Summa	1 563,9	144,6

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde

	2008	2007
Betalbara på anfordran	563,9	144,6
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 000,0	—
Summa	1 563,9	144,6

	2008	2007
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,2	0,0

25. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2008	2007
Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara vid anfordran	47 886,4	49 371,9
Högst 3 månader	2 272,2	542,8
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 603,1	238,1
Längre än 1 år men högst 5 år	224,6	217,8
Summa inlåning	51 986,3	50 370,6

Upplåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde

	2008	2007
Betalbara vid anfordran	—	120,0
Summa upplåning	—	120,0

	2008	2007
Summa in- och upplåning	51 986,3	50 490,6

	2008	2007
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

26. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2008	2007
Emitterade värdepapper mm fördelat efter återstående löptid, bokfört värde		
Högst 1 år	—	53,1
Summa	—	53,1
Genomsnittlig återstående löptid, år	—	0,4

27. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE OCH UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Aktiederivat						
Optioner	—	—	—	71,1	71,1	57,6
Summa	—	—	—	71,1	71,1	57,6

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till marknadsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0
Summa	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning. Förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernens utlåning består till 86 (89) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	60,7	3,5	4 191,8	0,9	95,8	7 477,5
Terminer	—	—	—	—	4,6	600,1
Summa	60,7	3,5	4 191,8	0,9	100,4	8 077,6

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

4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Aktiederivat	—	—	—	71,1	71,1	57,6
Räntederivat	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0
Valutaderivat	60,7	3,5	4 191,8	0,9	100,4	8 077,6
Summa	66,6	212,6	10 456,8	138,8	172,8	14 491,2

28. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2008	2007
Aktuell skatteskuld	74,0	78,4
Övriga skulder		
Fondlikvidskulder	187,3	145,6
Leverantörsskulder	58,2	37,6
Övrigt	136,7	118,3
Summa övriga skulder	382,2	301,5
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	456,2	379,9

Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	456,2	379,9
------------	-------	-------

29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2008	2007
Upplupna räntor	151,8	102,3
- varav skulder till kreditinstitut	15,1	—
- varav derivat	136,1	101,1
- varav efterställda skulder	0,6	1,2
Övriga upplupna kostnader	237,5	242,1
Förutbetalda intäkter	0,5	0,6
Summa	389,8	345,0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	389,8	345,0
------------	-------	-------

30. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Uppskjutna skatteskulder ¹	Avsättningar			Summa avsättningar	Summa
		Omstruktureringsreserver ²	Pensionsplaner inkl löneskatt ³			
Ingående balans 2007	218,6	1,7	103,1	104,8	323,4	
Kursdifferenser	7,8	—	3,6	3,6	11,4	
Årets avsättningar	10,3	2,3	—	2,3	12,6	
lanspråktaget belopp under året	31,3	-1,7	-4,7	-6,4	24,9	
Skulder klassificerade hänförliga till Tillgångar som innehas för försäljning	-98,1	—	-4,6	-4,6	-102,7	
Utgående balans 2007	169,9	2,3	97,4	99,7	269,6	
Kursdifferenser	—	—	-1,9	-1,9	-1,9	
Årets avsättningar	—	4,9	0,7	5,6	5,6	
lanspråktaget belopp under året	-183,5	-0,1	—	-0,1	-183,6	
Återförda belopp under året	—	-2,3	—	-2,3	-2,3	
Omklassificering	13,6	—	—	—	13,6	
Utgående balans 2008	—	4,8	96,2	101,0	101,0	

¹ Uppskjutna skatteskulder hänförliga till:	Obeskattade reserver	Pensionsplaner	Övrigt	Summa
Ingående balans 2007	266,0	-16,1	-31,3	218,6
Kursdifferenser	7,8	—	—	7,8
Årets avsättningar	9,1	1,2	—	10,3
lanspråket belopp under året	—	—	31,3	31,3
Skulder klassificerade hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	-99,4	1,3	—	-98,1
Utgående balans 2007	183,5	-13,6	—	169,9
lanspråktaget belopp under året	-183,5	—	—	-183,5
Omklassificering	—	13,6	—	13,6
Utgående balans 2008	—	—	—	—

¹ Uppskjuten skatteskuld redovisas på temporära skillnader. De största posterna avsåg år 2007, i juridisk person redovisade obeskattade reserver, för vilka 28 procent skatt redovisades i koncernen. I samband med avyttring av verksamheten för bilfinansiering har de obeskattade reserverna lösts upp. Uppskjutna skattefordringar vilka tidigare redovisats netto mot uppskjutna skatteskulder, har omklassificerats till raden för "Uppskjutna skattefordringar".

² Upplösning har skett av omstruktureringsreserv avsatt år 2007 med 2,3 Mkr med hänsyn till ändringar i avtal. Avsättning har skett för omstrukturering år 2008 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 4,8 Mkr. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet då reglering förväntas ske under år 2009-2011 dvs avsättningar som förväntas regleras senare belastar avsättningen med ett mindre belopp och vice versa.

³ Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 71,8 (71,6) Mkr och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösning", uppgick till 1,3 (1,1) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 17,1 (15,5) Mkr samt 0,7 (0,3) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

Avsättning för pensionsplaner inkluderar avsättning för omstrukturering med 4,9 Mkr samt tillhörande löneskatt med 1,2 Mkr, se ytterligare information under fotnot 1.

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 "Personalkostnader/ Upplysningar pensioner, sidan 34.

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2008	2007
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR**32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER**

	2008	2007
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	3 301,8	1 205,0
Summa	3 301,8	1 205,0

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

33. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2008	2007
Garantiförbindelser, övriga	532,1	156,7
Summa	532,1	156,7

34. ÅTAGANDEN

	2008	2007
Ränteswappar	6 265,0	6 356,0
Valutaswappar	4 139,5	8 196,4
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	4 165,0	3 554,4
Beviljade men ej utbetalade krediter	8 900,6	9 065,5
Summa	23 470,1	27 172,3

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

35. KLAGOMÅL OCH TVISTER

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

Skatteverket har tidigare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Den tillkommande mervärdesskatten har betalats. Den del av mervärdesskattkostnaden som belöper på Skandiabanken har redovisats hos moderbolaget Skandia.

36. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING**a) Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III. Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med 3 kap 1-2§§ samt 4 kap och detaljerade upplýsningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i Appendix A "Upplýsningar om kapitaltäckning 2008", www.skandiabanken.se/ Om oss/ Finansiell info.

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

b) Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Information om kapitaltäckning lämnas för den finansiella företagsgruppen, ingående företag framgår av not 39 "Koncernens verksamhet och struktur". Samtliga dotterföretag konsolideras fullständigt. Intresseföretag konsolideras enligt klyvningsmetoden vilket innebär att kapitalkrav beräknas med hänsyn till storlek på ägarandel.

I koncernredovisningen konsolideras intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden.

forts not 36

Kapitaltäckningsanalys	2008-12-31	2007-12-31
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,96%	12,85%
Primärkapitalrelation ²	9,93%	8,95%
Kapitaltäckningskvot ³	1,87	1,61
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut	2 491,5	2 829,8
Föreslagen utdelning	-100	—
Minoritetsintresse	3,5	4,2
Primärt kapital brutto^{4.1}	2 395,0	2 834,0
Avgår immateriella tillgångar	-12,2	-66,3
Avgår uppskjuten skattefordran	-33,8	-17,6
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	20,3	—
Primärt kapital netto	2 369,3	2 750,1
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Primärt och supplementärt kapital	3 569,3	3 950,1
Kapitalbas	3 569,3	3 950,1
Risikvägda exponeringar⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	20 375,3	27 657,4
Valutarisk	442,0	165,0
Operativ risk enligt basmetoden	3 033,8	2 921,0
Totalt risikvägda exponeringar	23 851,1	30 743,4
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 630,0	2 212,6
Valutarisk	35,4	13,2
Operativ risk enligt basmetoden	242,7	233,7
Totalt minimikapitalkrav	1 908,1	2 459,5

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt e).

c) Minimikrav på kapital

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken riskklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass.

Kapitalkrav för valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Total nettoposition i utländsk valuta beräknas, i de fall positionen är större än två procent av kapitalbasen uppgår kapitalkravet till åtta procent av positionen.

Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Kapitalkrav för kreditrisk	2008-12-31			2007-12-31		
	Exponeringar ⁸	Risikvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar ⁸	Risikvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 665,4	—	—	400,4	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	—	—	—	111,0	—	—
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	10,4	10,4	0,8
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Institutsexponeringar	6 297,2	1 509,6	120,8	8 139,9	1 596,8	127,7
Företagsexponeringar	2 299,9	1 318,0	105,4	2 084,8	1 900,3	152,0
Hushållsexponeringar	2 133,5	1 600,1	128,0	13 709,3	10 282,0	822,6
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	41 972,8	15 431,3	1 234,5	38 144,8	13 719,6	1 097,6
Oreglerade poster ⁹	8,9	8,9	0,7	26,1	26,1	2,1
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 296,3	329,6	26,4	—	—	—
Positioner i värdepappersringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	46,1	46,1	3,7	3,0	3,0	0,2
Övriga poster	149,0	131,7	10,5	191,3	119,2	9,6
Summa kreditrisk	58 869,1	20 375,3	1 630,0	62 821,0	27 657,4	2 212,6

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt e).

forts not 36

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. De svenska dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk.

För den norska filialen regleras kapitalöverföringar av Kredittilsynets föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

d) Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

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

Metodval för beräkning av internt kapitalbehov utgår från interna modeller för beräkning av kapitalbehov avseende kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen har angivits till 1 mellan de olika risklagen vilket innebär att ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna.

Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfatta minst tre år vid upprättandet.

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

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

e) Beskrivning av kvantitativ information

- ¹ Kapitaltäckningsgrad
Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.
- ² Primärkapitalrelation
Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.
- ³ Kapitaltäckningskvot
Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.
- ⁴ Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. Primärt kapital skall uppgå till minst 50 procent av summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.
- ^{4.1} Primärt kapital brutto avser eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital. Obeskattade reserver medräknas till en andel av 72 procent.
- ^{4.2} Eviga förlagslån
I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ^{4.3} Tidsbundna förlagslån
I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Förfallodag är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2016 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ⁵ Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.
- ⁶ Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.
- ⁷ I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.
- ⁸ Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.
- ⁹ Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämplade definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

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

Styrelsens instruktion avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Tillsammans med styrelsens övriga instruktioner och Skandiabankens affärsplaner lägger regelverket grunden för hur styrelsen ser på och vill utveckla bankens verksamhet.

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, kontrolleras och rapporteras av de ansvariga för respektive huvudprocess/verksamhetsområde.

Skandiabankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Från och med 1 januari 2009 är CRO och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiafdelningen outsourcad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse. Under styrelse och bankledning finns två kommittéer, Asset and Liability Committee (ALCO) samt Riskkommittén. De båda kommittéerna består av VD, VVD tillika ansvarig för den norska verksamheten, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO) samt Chief Credit Officer, ytterligare personer kan adjungeras till kommittéerna vid behandling av särskilt ärende. Kommittéerna sammanträder 6-12 gånger per år för uppföljning av risker, riskhantering samt den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittéerna nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna.

Den till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) outsourcade enheten Oberoende risk- och compliance kontroll, har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och Skandiabankens ledning.

Den metodik som Skandiabanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) har samtliga risker analyserats som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen.

Effekter på riskexponering och hantering av avvecklade verksamheter

I samband med att verksamheten för bilfinansiering har avyttrats har riskexponering och riskhantering påverkats. Den norska verksamheten för bilfinansiering avyttrades den 31 januari 2008 och den svenska den 29 februari 2008.

Vad gäller kreditrisker har en förändring skett från exponering mot hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och leasing med säkerhet i finansierat objekt till kreditrisker hänförliga till placeringar i räntebärande värdepapper samt att kvarvarande utlåning till hushållsmarknaden, till största delen, består av bolånekrediter.

I enlighet med styrelsens beslut klassificeras placeringar i räntebärande värdepapper som finansiella tillgångar som kan säljas. Det innebär att det finns möjlighet att vid behov av likviditet avyttra delar av innehavet. Avyttring av verksamheterna för bilfinansiering har inneburit att Skandiabanken erhållit ett betydande likviditetstillskott och således reducerat likviditetsrisken betydligt, dock har riskexponering för prisrisker ökat med hänsyn till värdeförändringar.

Exponering för ränterisk, avseende värdepappersportföljen har ökat jämfört med bilportföljen, 5 månaders genomsnittlig räntebindningstid jämfört med cirka 1 månad för bilportföljen. Den ökade ränterisken reduceras dock av ökad fastförräntad inlåning. För ytterligare information se nedan under stycke "b1. Ränterisk".

forts not 37

a. Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Kreditpolicy – lånefordringar

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt privatlån och konto- och kortkrediter. Lånefordringarna avseende privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag.

Skandiabankens hantering av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Placeringar

Placeringar sker i penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilka all clearing sker och där pant krävs från första kronan, även för tillfälliga minussaldon under dagen. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden i lägen då banken har överlikviditet.

Avsikten är att behålla innehaven till förfall i den svenska och norska verksamheten men att vid behov ha möjlighet att avyttra innehaven före förfall, därmed har innehaven klassificerats som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner.

Kreditkvalitet – Utlåningen till allmänheten uppgick till 44,0 (40,0) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,13 (0,04) %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster, uppgick till 0,14 (0,02) % av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i tabell för kreditrisker, se sidan 50. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper".

Koncentrationsrisker – Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning av total kreditrisk-exponering på väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 73 (69) %, exponeringar mot kreditinstitut 16 (3) % samt övriga hushållskrediter till 9 (5) %. Föregående år ingick "Tillgångar tillgängliga till försäljning", dvs bilfinansiering med 19 %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 55 (58) % i Norge och 45 (42) % i Sverige.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper till kreditinstitut samt övriga emittenter i nämnd ordning. Fördelat per emittentkategori uppgick fördelning mot stater och andra offentliga organ till 4 (0) %, institut 80 (72) % och 16 (28) % avser övriga emittenter.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier.

Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i nedan tabell. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell på följande sida avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

forts not 37

Säkerhetsfördelning för lånefordringar

2008	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
- Fastigheter	5	—	—	—	5	—	—
- Övrigt	—	—	—	7	7	0	—
Summa företag	5	—	—	7	12	0	—
- Bilfinansiering	528	—	—	—	528	—	—
- Villa och fritidshus	92 606	1	—	24	92 631	2 062	37
- Bostadsrätter	—	0	—	10 021	10 021	207	—
- Övrigt	26	48	—	15	89	4	—
Summa privatpersoner	93 160	49	—	10 060	103 269	2 273	37
Tillgångar tillgängliga till försäljning	—	—	—	—	—	—	—
Summa säkerheter	93 165	49	—	10 067	103 281	2 273	37

Säkerhetsfördelning för lånefordringar

2007	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
- Fastigheter	6	—	—	—	6	—	—
- Övrigt	—	—	—	7	7	7	7
Summa företag	6	—	—	7	13	—	—
- Bilfinansiering	459	—	54	—	513	—	—
- Villa och fritidshus	102 793	11	—	26	102 830	963	6
- Bostadsrätter	—	1	—	10 434	10 435	133	—
- Övrigt	30	51	—	30	111	4	—
Summa privatpersoner	103 282	63	54	10 490	113 889	1 100	6
Tillgångar tillgängliga till försäljning	—	—	15 089	—	15 089	—	56
Summa säkerheter	103 288	63	15 143	10 497	128 991	1 100	62

forts not 37

Kreditriskexponering brutto och netto

					Oreglerade fordringar ¹							Osäkra fordringar				
	2008	2008	2008	2007	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2007	2008	2007	2008	2007	
	Total kredit- riskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kredit- riskexponering efter säkerheter	Total kredit- riskexponering efter säkerheter	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total	Total	Osäkra ford- ringar före reservering	Osäkra ford- ringar före reservering	Reserv- eringar	Reserv- eringar	lanspråk- tagna säkerheter
Företag	12	12	—	—	0	—	—	—	—	0	—	—	—	—	—	—
- Fastigheter	5	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	7	7	—	—	0	—	—	—	—	0	—	—	—	—	—	—
Privatpersoner	44 028	103 269	1 613	1 367	2 266	3	5	7	0	2 281	1 114	123	35	61	26	—
- Bilfinansiering	408	528	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	1	—	—
- Villa och fritidshus	37 016	92 631	—	—	2 048	3	5	6	0	2 062	963	78	6	28	6	—
- Bostadsrätter	4 873	10 021	—	—	206	—	—	1	—	207	133	—	—	—	—	—
- Övrigt	1 731	89	1 613	1 367	12	0	0	—	—	12	18	44	29	32	20	—
Utlåning till allmänheten	44 040	103 281	1 613	1 367	2 266	3	5	7	0	2 281	1 114	123	35	61	26	—
Stater																
- AAA	418	—	418	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Institut																
- A	1 746	—	1 746	174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	27	—	27	96	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utlåning till kreditinstitut²	2 191	—	2 191	270	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Tillgångar som innehas för försäljning	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56	—	19	48
Institut																
- AAA	3 437	—	3 437	803	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	589	—	589	402	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	4 692	—	4 692	100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Företag																
- BBB eller lägre	390	—	390	550	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	198	—	198	38	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Värdepapper³	9 306	—	9 306	1 893	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Institut																
- AA	—	—	—	71	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	67	—	67	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- BBB el lägre	—	—	—	68	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivat²	67	—	67	139	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa i balansräkningen	55 604	103 281	13 177	3 669	2 266	3	5	7	0	2 281	1 114	123	91	61	46	—
Andra lämnade garantier	532	—	532	157	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad beviljad räkningsskredit	4 165	—	4 165	3 554	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beviljade men ej utbetalda krediter	8 901	—	8 901	9 066	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa utanför balansräkningen	13 598	—	13 598	12 777	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	69 202	103 281	26 775	16 446	2 266	3	5	7	0	2 281	1 114	123	91	61	46	—

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar och värdepapper samt kreditåtaganden utanför balansräkningen t ex garantier och borgensåtaganden. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

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

² Rating enligt Standard and Poor's.

³ Värdepapper avser "Finansiella tillgångar som kan säljas" och "Finansiella placeringar som innehas till förfall".

forts not 37

b. Marknadsrisk

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

Skandiabanken exponeras för marknadsrisker i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker:

b1. Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. Skandiabankens låga känslighet för ränterisker ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

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

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindingstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindingstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindingstider har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter. Bindingstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsatts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta, omräkning sker till balansdagkurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 0 (10) Mkr för koncernen.

forts not 37

Räntebindningstider för tillgångar och skulder

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	Totalt
Räntebärande tillgångar										
Kassa	2 221	—	—	—	—	—	—	—	—	2 221
Utlåning till kreditinstitut	2 165	—	—	—	—	—	—	—	—	2 165
Utlåning till allmänheten	9 200	28 850	645	1 243	2 293	706	782	321	—	44 040
Finansiella tillgångar, verkligt värde	0	1	0	1	2	1	1	0	—	6
Finansiella tillgångar som kan säljas	4 122	4 268	301	415	—	—	—	—	—	9 106
Finansiella placeringar till förfall	200	—	—	—	—	—	—	—	—	200
Summa räntebärande tillgångar	17 908	33 119	946	1 659	2 295	707	783	321	—	57 738
Icke räntebärande tillgångar	645	—	—	—	—	—	—	22	—	667
Summa tillgångar	18 553	33 119	946	1 659	2 295	707	783	343	—	58 405
Räntebärande skulder										
Skulder till kreditinstitut	500	—	1 000	—	—	—	—	—	—	1 500
In- och upplåning från allmänheten	27 555	22 493	406	1 198	120	35	29	40	—	51 876
Finansiella skulder till verkligt värde	—	1	6	15	59	43	63	22	—	209
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	28 055	23 694	1 412	1 213	179	78	92	62	—	54 785
Icke räntebärande skulder och eget kapital	3 620	—	—	—	—	—	—	—	—	3 620
Summa skulder och eget kapital	31 675	23 694	1 412	1 213	179	78	92	62	—	58 405
Ränteswappar										
Korta positioner	3 384	2 881	—	—	—	—	—	—	—	6 265
Långa positioner	170	350	670	1 140	2 035	820	870	210	—	6 265
Differens tillgångar och skulder	-9 908	11 956	-1 136	-694	81	-191	-179	71	—	—
Riskvikter %	0,04	0,16	0,36	0,72	1,39	2,25	3,07	3,86	5,08	
Riskvägda nettoexponeringar 2008	-3,96	19,13	-4,09	-4,96	1,12	-4,28	-5,51	2,77	—	0,23
Kumulativ räntekänslighet	-9 908	2 048	912	218	299	108	-71	0	—	
Riskvägda nettoexponeringar 2007	-5,42	20,70	3,06	0,47	-0,97	-0,30	-2,24	-5,54	0,17	9,93

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken.

Med undantag för att beräkning sker med två procentenheters förändring samt att endast räntebärande tillgångar och skulder är inkluderade, genomförs beräkning enligt motsvarande metod som beskrivits i ovan stycke. Per 31 december 2008 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 1 (22) Mkr.

forts not 37

b.1.1 Säkringsstrategi

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

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

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

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

b2. Valutarisk

Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Skandiabanken exponeras för valutarisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning säkras med valutaswappar.

Utländsverksamheternas resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfinns i Old Mutual Plc. Exponering för valutarisk uppgick till 449 (165) Mkr.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2008				2007				
	SEK	NOK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total
Utlåning kreditinstitut	2 174	15	2	2 191	199	68	—	3	270
Utlåning till allmänheten	19 716	24 324	—	44 040	16 790	23 182	—	—	39 972
Finansiella tillgångar till verkligt värde	80	—	—	80	150	2	—	—	152
Finansiella placeringar som innehas till förfall	200	—	—	200	1 893	—	—	—	1 893
Tillgångar som innehas för försäljning	9 106	—	—	9 106	6 493	6 388	—	—	12 881
Övriga tillgångar	276	2 508	4	2 788	493	504	—	5	1 002
Summa tillgångar	31 552	26 847	6	58 405	26 018	30 144	—	8	56 170
Skulder till kreditinstitut	1 563	1	—	1 564	140	5	—	—	145
In- och upplåning från allmänheten	30 344	21 633	9	51 986	28 621	21 864	—	6	50 491
Derivat	209	4	—	213	72	101	—	—	173
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	—	—	—	66	215	—	—	281
Övriga skulder inkl eget kapital	3 622	1 020	—	4 642	4 572	506	2	—	5 080
Summa skulder	35 738	22 658	9	58 405	33 471	22 691	2	6	56 170

forts not 37

b3. Andra prisrisker

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

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 2,2 (3,0) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas därmed till verkligt värde. Dessa realiserade värdeförändringar redovisas direkt mot eget kapital och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 9 106,5 (0) Mkr och med hänsyn till den finansiella oron har värdeförändringen varit negativ. Dock är avsikten att innehavet hålls till förfall vilket innebär att om avyttring inte sker före förfalldatum uppkommer inga värdeförändringar via resultaträkningen. Endast en mindre del av portföljen är klassificerad som "Innehav till förfall", 200,0 (1 893,0) Mkr, innehavet värderas till upplupet anskaffningsvärde och inga verkligt värdeförändringar påverkar resultatet.

c. Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina likviditetsåtaganden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Skandiabanken ska tillse att överskottlikviditet och eventuella kreditfaciliteter, med betryggande marginal klarar stresstester för likviditet. Utöver ovanstående ska likviditetsreserven inklusive outnyttjade kreditfaciliteter i förhållande till kassaflöde netto uppgå till som lägst 200 procent.

Likviditeten i Sverige och Norge samordnas och likviditet flyttas från land med överskott till land med underskott. Sådan flytt av likviditet och säkring med valutaswap sker smidigt och kostnadseffektivt. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på marknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall även om möjlighet finns att avyttra innehavet i förtid. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 76 (100) procent inom ett år samt 24 (0) procent mellan ett och tre år.

Kontraktuell löptidsanalys finansiella skulder

31 december 2008	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	564	—	1 013	—	—	1 577
In- och upplåning från allmänheten	51 986	—	—	—	—	51 986
Finansiella skulder till verkligt värde	4	1	21	187	—	213
Övriga skulder	772	—	—	—	—	772
Efterställda skulder	—	—	—	—	1 315	1 315
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	4 165	—	—	—	—	4 165
Beviljade men ej utbetalda krediter	—	4 224	4 677	—	—	8 901
Summa	57 491	4 225	5 711	187	1 315	68 929

31 december 2007	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	145	—	—	—	—	145
In- och upplåning från allmänheten	50 491	—	—	—	—	50 491
Finansiella skulder till verkligt värde	23	77	—	73	—	173
Emitterade värdepapper	—	—	54	—	—	54
Övriga skulder	646	—	—	—	—	646
Efterställda skulder	—	—	—	—	1 397	1 397
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	3 554	—	—	—	—	3 554
Beviljade men ej utbetalda krediter	—	4 620	4 446	—	—	9 066
Summa	54 859	4 697	4 500	73	1 397	65 526

Inlåning för vilken motparten kan välja när återbetalning skall ske hänförs till intervallet 0-1 månader. Det verkliga utfallet avseende tidsfördelningen av inlåning sträcker sig över betydligt längre tid. Outnyttjade kreditlöften hänförs till det intervall som det kan lyftas av låntagaren. Belopp i tabell avser kontraktensliga ej diskonterade kassaflöden vilket innebär att summa för respektive rad inte överensstämmer med poster i balansräkningen då dessa baseras på diskonterade kassaflöden.

Operativ risk

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

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

forts not 37

Policy, riktlinjer och beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker innebär att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter. Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för självvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Oberoende riskkontroll samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investmentsportföljen samt ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna.

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

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

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

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

38. VERKLIGT VÄRDE

Tillgångar	2008		2007	
	Bokfört värde	Verkliga värden	Bokfört värde	Verkliga värden
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 230	2 230	372	372
Utlåning till kreditinstitut	2 191	2 191	270	270
Utlåning till allmänheten	43 835	43 835	40 043	40 043
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	205	205	-71	-71
Finansiella tillgångar till verkligt värde	80	80	152	152
Finansiella tillgångar som kan säljas	9 106	9 106	—	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	200	200	1 893	1 891
Tillgångar som innehas för försäljning	—	—	12 881	12 881
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	2	2
Goodwill och andra immateriella tillgångar	12	12	63	63
Materiella anläggningstillgångar	8	8	6	6
Övriga tillgångar	334	334	411	411
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	204	204	148	148
Summa tillgångar	58 405	58 405	56 170	56 168
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	1 564	1 564	144	144
In- och upplåning från allmänheten	51 986	51 986	50 491	50 491
Emitterade värdepapper m m	—	—	53	53
Finansiella skulder till verkligt värde	213	213	173	173
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	—	281	281
Övriga skulder	456	456	380	380
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	390	390	345	345
Avsättningar	101	101	269	269
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder och avsättningar	55 910	55 910	53 336	53 336

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde har värderats enligt nedan:

a) Finansiella instrument redovisade och värderade till officiella noteringskurser på en aktiv marknad

Det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. För Skandiabanken består dessa poster av räntebärande värdepapper och aktier.

b) Finansiella instrument redovisade och värderade till verkligt värde med värderingstekniker

Då en aktiv marknad saknas beräknas verkligt värde med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används externa data för att diskontera kassaflöden tex priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument. Diskonteringsräntan utgår från marknadsräntor med hänsyn till kreditrisk och likviditetsrisk. För samtliga finansiella instrument nedan, med undantag av aktier, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Onoterade aktier utgörs av innehav i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras. Innehaven är värderade till 10,7 (10,7) Mkr, värdering görs utifrån respektive individuellt avtal. Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde. För Skandiabanken består dessa poster av räntebärande värdepapper, aktier och derivat (OTC-derivat).

c) Finansiella instrument värderade men ej redovisade till verkligt värde

Finansiella tillgångar, vilka inte redovisas till verkligt värde, men för vilka ett bedömt verkligt värde har beräknats, avser fastförräntad utlåning med bindningstid på 3 månader och för vilken säkringsredovisning ej tillämpas. Det verkliga värdet för dessa poster beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden till aktuell marknadsränta. Vid diskontering av lånefordringar görs ett förenklat antagande att kreditriskkomponenten är konstant vilket anses motiverat av att majoriteten av Skandiabankens lån är till rörlig ränta och att bokfört och verkligt värde är i nära överensstämmelse.

Värdering görs för räntebärande värdepapper, vilka innehas till förfall i den svenska bankverksamheten samt emitterade värdepapper, genom nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden. Beroende på om en aktiv marknad föreligger eller ej beräknas verkligt värde i enlighet med punkt a) eller b) ovan.

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

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. Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta anses bokfört värde motsvara verkligt värde.

39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ). För upplysningar om det utländska moderbolagets finansiella rapporter se www.oldmutual.com/ir/ alternativt telefonnummer till "Investor Relations team" telefonnummer +44 (0)20 7002 7367 respektive e-mail omg-ir@omg.co.uk

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Bankverksamheten i Norge bedrivs via filial. Dotterföretag innehas i Sverige och Norge.

Dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS har avyttrats per 31 januari 2008 till DnB Nor AS. Verksamheten för bilfinansiering i Sverige, vilken bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB, har avyttrats till DnB Nor AS per 29 februari 2008. Till följd av att verksamheten för bilfinansiering avyttrats har det norska dotterföretaget Skandiabanken Holding AS under hösten 2008 likviderats.

Samtliga företag ingår i den finansiella företagsgruppen för vilken kapitaltäckningsanalys lämnas i not 36.

31 december 2008

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

31 december 2007

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150
Skandiabanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	22 228
Skandiabanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	118 942
Skandia Roibois AB (under ändring till Skandia Leasing AB)	556712-3392	Stockholm, Sverige	100%	100

Intresseföretag

Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

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

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom Skandiabanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 39. Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2008			2007		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	-75,1	9,3	27,5	-58,6	-10,5	287,1
Provisionsnetto	-357,2	—	—	-401,3	—	37,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	-268,0	—	—	34,3	—
Övriga rörelseintäkter	11,7	—	8,2	1,1	—	62,0
Summa intäkter	-420,6	-258,7	35,7	-458,8	23,8	386,2

Rörelsekostnader

Övriga administrationskostnader	-283,0	-45,5	—	-182,6	-59,1	—
Övriga rörelsekostnader	-0,6	—	—	-31,8	—	—
Summa kostnader	-283,6	-45,5	—	-214,4	-59,1	—

b) Fordringar och skulder avseende närstående

	2008			2007		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	—	—	5 505,9
Finansiella placeringar som innehas till förfall	—	—	—	—	350,0	—
Derivat	—	66,6	—	—	67,7	—
Övriga tillgångar	12,5	0,3	41,1	40,5	—	112,7
Summa	12,5	66,9	41,1	40,5	417,7	5 618,6

Skulder

In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	120,0	140,7
Derivat	—	212,6	—	—	101,7	—
Övriga skulder	135,6	114,5	—	139,9	110,6	0,2
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	1 200,0	—	—
Summa	1 335,6	327,1	—	1 339,9	332,3	140,9

forts not 40

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Summa kostnader från moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabs- och IT-funktioner.

Rörelsekostnader från andra koncernföretag, utanför Skandiabanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia America Corp. USA Filial Sverige. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB till moderbolaget Skandiabanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från det avyttrade dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS till Skandiabanken filial Norge, vilka i Skandiabanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2008	2007
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	1,6	—
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,9	0,0
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	3,7	17,7
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	18,3	10,2
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen ¹	7,1	2,6
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	21,0	7,8

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

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,3 (0,5) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,9 (1,8) Mkr.

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

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

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2008, är nyckelpersoner i ledande ställning

d) Ersättningar till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning

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

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas i samband med bolagsstämman.

Arvode till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen utgår ej. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode, ersättning för arbete i Skandiabankens kommittéer, arbete till styrelseledamöter eller till befattningshavare i Skandiabankens ledning för annat arbete än vad som ingår i löner och arvoden.

Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordförande och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

Beslut om ersättning till vice verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och vice verkställande direktören. Beslut om deltagare i Old Mutuals incitamentsprogram fattas av Skandias Executive Management Board efter att ha blivit nominerade av respektive divisionschef inom Skandiakoncernen.

Ändrade principer för ersättningar för år 2009

Deltagande i garanti- och/eller kapitaltillskottsprogrammet innebär att restriktioner införs avseende ersättningar till ledande befattningshavare samt ersättningar till styrelseledamöter under år 2009 och 2010. Restriktionerna avser att fasta löner skall vara oförändrade jämfört med år 2008, rörliga ersättningar inklusive vissa överlåtelser av värdepapper och rätt att i framtiden förvärva värdepapper stoppas samt begränsningar för avgångsvederlag. Skandiabankens styrelse har beslutat att banken ska ha möjlighet att kvalificera sig för garanti- och kapitaltillskottsprogrammet, även om behov av garantier för upplåning eller kapitaltillskott inte föreligger i dagsläget. Det innebär att undantag kommer att göras för tillämpade principer för ersättningar under den period som Skandiabanken kan komma att delta i garanti- och/eller kapitaltillskottsprogrammet. För detaljerad information, se nedan under styrelse, verkställande och vice direktör samt andra befattningshavare i Skandiabankens ledning.

forts not 40

Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

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

2008	Lön och arvoden, fast	Lön rörlig ¹	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ²	Totala kostnader	Pensionsförpliktelser
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande Bertil Hult	—	—	—	—	—	—
Styrelseledamot Claes Andersson ³	0,1	—	—	—	0,1	—
Styrelseledamot Magnus Beer	0,2	—	—	—	0,2	—
Styrelseledamot Mette Fagerli ³	0,1	—	—	—	0,1	—
Styrelseledamot Jonas Nyrén	0,1	—	—	—	0,1	—
Andra styrelseledamöter	—	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	0,5	—	—	—	0,5	—
VD Fredrik Sauter	2,1	0,4	0,1	0,7	3,3	0,0
vVD Øyvind Thomassen	2,7	1,0	0,0	0,2	3,8	2,3
Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning (2 personer) ⁴	2,3	0,5	0,2	0,7	3,7	5,4
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	7,1	1,9	0,3	1,6	10,9	7,7
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	7,6	1,9	0,3	1,6	11,4	7,7

¹ Rörlig lön är intjänad och avser år 2007 och utbetald våren 2008.

² Avser årets betalda pensionskostnader.

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

⁴ Beloppen avser andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagets ledning.

2007	Lön och arvoden, fast	Lön rörlig ¹	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ²	Totala kostnader	Pensionsförpliktelser
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande Bertil Hult	—	—	—	—	—	—
Styrelseordförande Julian Roberts ³	—	—	—	—	—	—
Styrelseledamot Claes Andersson	0,1	—	—	—	0,1	—
Styrelseledamot Magnus Beer	0,1	—	—	—	0,1	—
Styrelseledamot Mette Fagerli	0,1	—	—	—	0,1	—
Styrelseledamot Jonas Nyrén	0,1	—	—	—	0,1	—
Andra styrelseledamöter	—	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	0,4	—	—	—	0,4	—
VD Fredrik Sauter	1,6	—	0,0	0,3	1,9	0,0
VD Mats Göransson ³	0,4	0,4	0,0	—	0,8	—
vVD Øyvind Thomassen	2,5	0,5	0,0	0,1	3,1	2,0
Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning (8 antal) ⁴	3,3	0,5	0,2	0,8	4,8	7,5
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	7,8	1,4	0,2	1,2	10,6	9,5
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	8,2	1,4	0,2	1,2	11,0	9,5

¹ Rörlig lön är intjänad och avser år 2006 och utbetald våren 2007.

² Avser årets betalda pensionskostnader.

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

⁴ Beloppen avser andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagets ledning.

Styrelseordförande

Magnus Beer ersätter Bertil Hult som styrelseordförande den 21 januari 2009. Bertil Hult kvarstår som styrelseledamot.

Övriga styrelseledamöter

Antal styrelseledamöter exklusive styrelseordförande uppgick till 6 (7) stycken varav 3 (3) styrelseledamöter är arbetstagarrepresentanter. Styrelsearvode har erlagts med 0,5 (0,4) Mkr. För styrelseledamöter har inga pensionspremier erlagts.

Med hänsyn till eventuellt deltagande i garanti- och/eller kapitaltillskottprogrammet kommer ersättningsnivån till styrelsen under 2009 att vara oförändrad jämfört med 2008.

forts not 40

Verkställande direktören

Fredrik Sauter

Ersättningar till verkställande direktören består av en fast och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga lönen är inte pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Utbetalning av rörlig lön, som är intjänad under år 2008, kommer tills vidare att innehållas. Under 2009 kommer inte intjäning av nya rörliga lönedelar att ske. Ersättningsnivån av den fasta lönedelen kommer att vara oförändrad jämfört med 2008 tills vidare.

Incitamentsprogram

Verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

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

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 16 procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 1 procent.

Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 28 (7) tkr.

Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 12 månadslöner därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag.

Mats Göransson

Mats Göransson var tillförordnad verkställande direktör för Skandiabanken från och med den 7 juni 2006 till och med den 19 mars 2007. Ersättningar bestod av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön uppgick maximalt till 30 procent av årslönen och baserades på resultat- och individuella mål. Avtalsförhållande gällande pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor förelåg med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förmåner och andra ersättningar avsåg främst tjänstebil och privatvård.

Vice verkställande direktören

Øyvind Thomassen

Ersättningar till vice verkställande direktören består av en fast del och en rörlig del. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande.

Utbetalning av rörlig lön, som är intjänad under år 2008, kommer tills vidare att innehållas. Under 2009 kommer inte intjäning av nya rörliga lönedelar att ske. Ersättningsnivån av den fasta lönedelen kommer att vara oförändrad jämfört med 2008 tills vidare.

Incitamentsprogram

Vice verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

Pensionskostnaderna är förmånsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 5 (5) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 66 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 2,3 (2,0) Mkr. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 3 månadslöner därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag.

Andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

Antal personer som utgör bankledning, per 31 december, uppgick till 2 (8) stycken exklusive verkställande och vice verkställande direktör. Under september månad ändrades ledningsgruppens sammansättning i Skandiabanken och bankledningen minskades för att passa in med den planerade omorganisationen, se vidare händelser efter balansdagen. Antalet personer i bankledningen har reducerats med sex personer, återstående två personer ingick i bankledningen år 2007. Det innebär att bankledningen totalt uppgick till 4 (10) personer inklusive verkställande direktören och vice verkställande direktören. En av dessa personer har sedan 1 januari 2009 övergått till anställning i Försäkrings Aktiebolaget Skandia.

Utbetalning av rörlig lön, som är intjänad under år 2008, kommer tills vidare att innehållas. Under 2009 kommer inte intjäning av nya rörliga lönedelar att ske. Ersättningsnivån av den fasta lönedelen kommer att vara oförändrad jämfört med 2008 tills vidare. För den person som övergått till anställning i Försäkringsaktiebolaget Skandia har undantag gjorts, det innebär att rörlig lön, intjänad under år 2008 och 2009, kommer att utgå och den fasta lönen är inte fryst.

forts not 40

Ersättningar

Ersättningar består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 20 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil, privatvård och personallån.

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 9 (9) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 9 (9) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 65-66 procent av den pensionsgrundande lönen. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats med vilket avses att de inte är villkorade av framtida anställning.

Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 5,4 (7,5) Mkr. Avtalad pensionsålder för ledningen är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida, varierande beroende på respektive individuellt avtal, med mellan 3 till 12 månader. Avgångsvederlag förekommer med 6 månader för en person.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och vice verkställande direktören, vilka är utfärdade av Old Mutual Plc. Old Mutual plc äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ). Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Old Mutual har två program där dessa medarbetare deltar:

- "UK Restricted Share Plan" består av aktier i Old Mutual Plc
- "UK Share Option Plan" består av optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Old Mutual Plc till ett förutbestämt lösenpris

De medarbetare som omfattas av programmen tilldelades aktier och optioner i april 2008. Optionerna har ett lösenpris på GBP 1,232. Tilldelningen skedde på basis av en kombination av individuella mål och resultatbaserat utfall för 2007.

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

Skandiabanken har inte genomfört någon återsäkring av programmen, men har satt av en reserv för tillkommande sociala kostnader vid utnyttjande av optionerna och aktierna. Skandiabanken har inte haft några förvaltningskostnader för optionsprogrammen. Sammanlagt har incitamentsprogrammet lett till en kostnad om 0,7 (0,8) mkr inklusive sociala avgifter under 2008.

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

Antal optioner och aktier	VD			vVD					Totalt antal
	Aktier mars 2007	Aktier april 2008	Optioner april 2008	Aktier sept 2006	Aktier mars 2007	Optioner mars 2007	Aktier april 2008	Optioner april 2008	
Utestående 31 dec 2006	—	—	—	37	—	—	—	—	37
Tilldelade optioner/aktier	34	—	—	—	6	27	—	—	67
Utestående 31 dec 2007	34	—	—	37	6	27	—	—	104
Tilldelade optioner/aktier	—	8	38	—	—	—	12	62	120
Utestående 31 dec 2008	34	8	38	37	6	27	12	62	224

Inga aktier eller optioner var fullt intjänade per 2008-12-31.

Beräknat värde, kronor per styck	Aktier	Optioner
2006-09-30	22,90	—
2007-03-31	22,60	5,40
2008-04-03	14,61	2,55

Beräknat värde för aktierna utgörs av det senast betalda priset på Stockholmsbörsen vid respektive värderingstillfälle.

Optionerna har värderats i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Följande parametrar har använts för beräkningen:	2007-03-31	2008-12-31
Förväntad volatilitet ¹	31%	29%
Lösenpris, GBP	1,63	1,23
Aktiekurs, GBP	1,63	1,24
Valutakurs GBP	13,76	11,79
Förväntad utdelning	3,7%	5,6%
Risikfri ränta	4,6%	4,1%
Beräknad återstående löptid, år	5,0	5,0

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

e) Könsfördelning	2008		2007	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	25%	75%	20%	80%
Styrelse, banken	14%	86%	25%	75%

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

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

Fördelning 2008	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	11,3	48,8	72,8	132,9

Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,8	31,6	8,3	54,7

42. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL**a) Förändringar i reserver**

Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital	2008	2007
Ingående balans reserver	31,5	18,7
Verkligtvärdereserv		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Ingående balans	—	—
Orealiserad värdeförändring före skatt	-27,5	—
Uppskjuten skatt	7,2	—
Utgående balans	-20,3	—
Omräkningsreserv		
Säkring av nettoinvestering i utländsk valuta		
Ingående balans	-0,8	-0,1
Årets förändring	-0,1	-0,7
Utgående balans	-0,9	-0,8
Omräkningsdifferenser		
Ingående balans	32,3	18,8
Årets förändring	-51,4	13,5
Utgående balans	-19,1	32,3
Utgående balans omräkningsreserv	-20,0	31,5
Utgående balans reserver	-40,3	31,5

Med reserver avses intäkter och kostnader som redovisas direkt i eget kapital.

I "Verkligtvärde reserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper vilka innehas normalt fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid.

"Säkringsreserv" avser valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

Med "Omräkningsreserv" avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

forts not 42

b) Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital

Nedan lämnas upplysningar om förändringar i eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL.

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB				
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Minoritetens andel	
Ingående eget kapital 2007	400,0	529,8	1 677,2	4,2	2 611,2
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		23,5	-23,5		—
Säkring av nettoinvestering			-0,7		-0,7
Omräkningsdifferens			13,5		13,5
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			12,8		12,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			195,3	1,2	196,5
Summa årets intäkter och kostnader			208,1	1,2	209,3
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		23,5	184,6	1,2	209,3
Erhållet aktieägartillskott			50,6		50,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,6		0,6
Lämnat koncernbidrag			-50,6		-50,6
Skatt avseende koncernbidrag			14,1		14,1
Utdelning ²				-1,2	-1,2
Summa transaktioner med ägarna			14,7	-1,2	13,5
Utgående eget kapital 2007	400,0	553,3	1 876,5	4,2	2 834,0
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		-471,9	471,9		—
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas			-20,3		-20,3
Säkring av nettoinvestering			-0,1		-0,1
Omräkningsdifferens			-51,4		-51,4
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			-71,8		-71,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			1 212,8	0,6	1 213,4
Summa årets intäkter och kostnader			1 141,0	0,6	1 141,6
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		-471,9	1 612,9	0,6	1 141,6
Erhållet aktieägartillskott			838,6		838,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,7		0,7
Lämnat koncernbidrag			-859,1		-859,1
Skatt avseende koncernbidrag			240,5		240,5
Utdelning ²			-1 700,0	-1,3	-1 701,3
Summa transaktioner med ägarna			-1 479,3	-1,3	-1 480,6
Utgående eget kapital 2008	400,0	81,4	2 010,1	3,5	2 490,0

¹ 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 bolagsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

² Utdelning har skett med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Utdelningen har möjliggjorts med hänsyn till att verksamheten för bilfinansiering i Sverige och Norge har avyttrats. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 april 2008 med 425 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel. Utdelning med 1,3 Mkr för räkenskapsår 2007 har skett från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarföräkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 17 mars 2008 med 250 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 25 kronor per aktie till ett totalt belopp om 100 Mkr, se förslag till vinstdisposition sidan 93.

43. AVECKLADE VERKSAMHETER**Svenska och norska verksamheten för bilfinansiering**

Den 22 oktober 2007 träffades avtal med DnB NOR Finans AS att avyttra Skandiabankens verksamhet för bilfinansiering i Norge och Sverige. Avyttringen slutfördes den 31 januari 2008 avseende verksamheten i Norge och i Sverige den 29 februari 2008. En mindre kreditportfölj hänförligt till bilfinansiering kvarstod i balansräkningen till och med 5 september 2008.

Resultaträkning	Danska bank- verksamheten		Svenska bil- verksamheten		Norska bil- verksamheten		Totalt bil- verksamheten		Totalt avvecklade verksamheter	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Räntenetto ¹	—	51,3	24,3	122,0	13,7	152,1	38,0	274,1	38,0	325,4
Provisionsnetto	—	15,0	7,6	36,4	—	—	7,6	36,4	7,6	51,4
Netto finansiella transaktioner	—	10,8	—	—	—	—	—	—	—	10,8
Övriga rörelseintäkter	—	4,8	3,2	11,6	3,6	9,1	6,8	20,7	6,8	25,5
Summa rörelseintäkter	—	81,9	35,1	170,0	17,3	161,2	52,4	331,2	52,4	413,1
Personalkostnader	—	-30,1	-4,7	-35,0	-3,0	-37,7	-7,7	-72,7	-7,7	-102,8
Övriga administrationskostnader	—	-31,5	-11,0	-53,4	-4,5	-34,1	-15,5	-87,5	-15,5	-119,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	-0,5	-0,2	-1,1	-0,1	-1,2	-0,3	-2,3	-0,3	-2,8
Övriga rörelsekostnader	—	-8,4	-1,2	-4,2	0,0	-0,5	-1,2	-4,7	-1,2	-13,1
Summa kostnader före kreditförluster	—	-70,5	-17,1	-93,7	-7,6	-73,5	-24,7	-167,2	-24,7	-237,7
Resultat före kreditförluster, netto	—	11,4	18,0	76,3	9,7	87,7	27,7	164,0	27,7	175,4
Kreditförluster, netto	—	-3,4	0,8	-7,1	-1,2	-13,2	-0,4	-20,3	-0,4	-23,7
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar, netto	—	0,0	-0,1	—	—	—	-0,1	—	-0,1	0,0
Rörelseresultat	—	8,0	18,7	69,2	8,5	74,5	27,2	143,7	27,2	151,7
Skatter	—	-1,7	-5,2	-19,3	-2,1	-22,1	-7,3	-41,4	-7,3	-43,1
Resultat för avvecklade verksamheter	—	6,3	13,5	49,9	6,4	52,4	19,9	102,3	19,9	108,6
Resultat av avyttring före skatt	-4,7	83,6	476,1	—	502,7	—	978,8	—	974,1	83,6
Skatter	4,2	-92,1	-2,7	—	-0,1	—	-2,8	—	1,4	-92,1
Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter	-0,5	-8,5	473,4	—	502,6	—	976,0	—	975,5	-8,5
Årets resultat för avvecklade verksamheter²	-0,5	-2,2	486,9	49,9	509,0	52,4	995,9	102,3	995,4	100,1

¹ Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

² I resultaträkningen på, sidan 13, anges resultat hänförligt till avvecklade verksamheter som ett enda belopp. Jämförelsetal för år 2007 har omräknats.

forts not 43

Balansräkning 31 december 2007

	Svenska bilverk- samheten	Norska bilverk- samheten	Totalt bilverk- samheten	Totalt av- vecklade verksam- heter
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	—	7,5	7,5	7,5
Utlåning till allmänheten	6 407,1	6 291,4	12 698,5	12 698,5
Immateriella tillgångar	—	3,3	3,3	3,3
Materiella anläggningstillgångar	3,6	—	3,6	3,6
Övriga tillgångar	8,2	73,7	81,9	81,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	74,4	11,8	86,2	86,2
Tillgångar som innehas för försäljning¹	6 493,3	6 387,7	12 881,0	12 881,0
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	5 940,3	5 505,9	11 446,2	11 446,2
Övriga skulder	4,2	19,4	23,6	23,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62,0	77,0	139,0	139,0
Avsättningar	—	118,1	118,1	118,1
Summa skulder och avsättningar	6 006,5	5 720,4	11 726,9	11 726,9
varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	5 940,3	5 505,9	11 446,2	11 446,2
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning exklusive koncerninterna skulder¹	66,2	214,5	280,7	280,7

¹ Samtliga tillgångar och skulder är avyttrade under 2008. Tillgångar och skulder hänförliga till avvecklade verksamheter har särredovisats i balansräkningen per 31 december 2007 under rubriken "Tillgångar som innehas för försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning".

Kassaflödesanalys

(indirekt metod)

	2008	2007		
	Totalt avvecklat Bilverksamheten	Danmark	Bilverksamheten	Totalt avvecklat
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	1 001,4	8,0	143,7	151,7
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	—	-8,6	—	-8,6
Av-/nedskrivningar				
- avskrivningar materiella anläggningstillgångar	0,2	0,5	1,1	1,6
- av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	0,1	—	1,2	1,2
Kreditförluster	0,4	4,7	24,5	29,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	—	0,0	—	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 002,1	4,6	170,5	175,1
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	—	393,4	—	393,4
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten	11 353,8	5 281,9	-1 020,1	4 261,8
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	—	1 878,7	—	1 878,7
Minskad (+), ökat (-) innehav av aktier och andelar	—	2,3	—	2,3
Minskad (+), ökat (-) övriga tillgångar	8,8	-2,1	-41,1	-43,2
Minskad (-) ökad (+) skulder kreditinstitut	-11 446,2	-135,6	907,7	772,1
Minskad (-) ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	—	-7 017,1	—	-7 017,1
Minskad (-) ökad (+) övriga skulder	-506,2	-447,8	-19,8	-467,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	412,3	-41,7	-2,8	-44,5
Investeringsverksamheten				
Avyttring av aktier i dotterföretag	193,0	—	—	—
Förvärv av materiella tillgångar	—	—	-0,3	-0,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3,6	2,3	—	2,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	—	—	—	—
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	3,1	208,8	—	208,8
Avyttring avvecklade verksamheter	1 080,3	—	—	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 280,0	211,1	-0,3	210,8

forts not 43

	2008 Totalt avvecklat Bilverk- samheten	2007		
		Danmark	Bilverk- samheten	Totalt av- vecklat
Finansieringsverksamheten				
Betald utdelning	-1 700,0		—	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	-1 700,0	—	—	—
Årets kassaflöde	-7,7	169,4	-3,1	166,3
Likvida medel vid periodens början	7,5	-169,4	9,8	-159,6
Kursdifferens i likvida medel	0,2	—	0,8	0,8
Likvida medel vid periodens slut	—	—	7,5	7,5
Likvida medel Mkr				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	—	—	7,5	7,5
Likvida medel	—	—	7,5	7,5

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

Ackumulerade intäkter redovisade direkt mot eget kapital avser omräkningsdifferenser hänförliga till den norska verksamheten för bilfinansiering och uppgick till 0 (34,5) Mkr.

44. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Från och med 1 januari 2009 är CRO (Chief Risk Officer) och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen genom uppdragsavtal överflyttad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Väsentliga beslut, avseende överflyttade enheter, tas i samråd med Skandiabanken.

Från och med 1 mars 2009 samordnades produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner inom den del av Skandiakoncernen som arbetar mot privatpersoner respektive företag. Det innebär att Försäkringsaktiebolaget Skandia AB har överflyttat, genom uppdragsavtal, produkt- och marknadsfunktioner som arbetar mot privatkunder, till Skandiabanken.

Det pågår ytterligare genomlysning av verksamheter som kan komma att flyttas in i Skandiabanken vid ett senare tillfälle under 2009.

Magnus Beer har ersatt Bertil Hult som styrelseordförande den 21 januari 2009. Bertil Hult kvarstår som styrelseledamot.

Skandiabankens filial i Norge blev medlem i Bankenes Sikringsfond från och med den 10 februari 2009. Det innebär att bankens norska kunder är garanterade 2 miljoner norska kronor. Detta belopp kan jämföras med svensk insättargaranti på 500 tusen svenska kronor per kund.

fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

Volymutveckling ^{1, 3}	2008	2007	2006	2005	2004
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	44 040,0	46 379,4	43 749,3	36 081,8	31 187,7
Förändring under året	-5%	6%	21%	16%	28%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	51 986,3	50 684,4	51 175,1	46 018,4	40 541,2
Förändring under året	3%	-1%	11%	14%	18%
Medelvoly m (Balansomslutning), Mkr	55 138,9	56 834,8	53 387,6	48 816,6	44 355,1
Förändring under året	-3%	6%	9%	10%	18%
Kapitaltäckningsmätt ^{1, 3}	2008	2007	2006	2005	2004
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	15,17%	14,44%	11,06%	11,94%	11,69%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	10,17%	9,85%	7,17%	7,54%	6,98%
Resultatmätt ^{1, 3}	2008	2007	2006	2005	2004
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly m (Balansomslutning)	1,71%	1,53%	1,53%	1,68%	1,75%
Intjäningsförmåga: ²					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly m (Balansomslutning)	0,59%	0,66%	0,34%	0,58%	0,11%
Avkastning på totalt kapital: ²					
Rörelseresultat i % av medelvoly m (Balansomslutning)	0,49%	0,61%	0,30%	0,57%	0,11%
Räntabilitet på eget kapital: ²					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	8,65%	9,08%	5,05%	9,77%	1,93%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,78	0,82	0,90	0,83	0,85
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,82	0,83	0,91	0,84	0,85

Osäkra fordringar ¹	2008	2007	2006	2005	2004
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ⁴					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	49,5%	61,2%	60,5%	61,4%	54,7%
Andel osäkra fordringar: ⁴					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,14%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten leasing, kreditinstitut (exkl banker)	0,11%	0,07%	0,06%	0,03%	0,00%
Övriga uppgifter ¹	2008	2007	2006	2005	2004
Medelantal anställda	279	371	358	351	547

¹ Avyttrad verksamheten för bilfinansiering ingår för år 2004-2007.

² Realisationsresultat hänförlig till avyttring av verksamheten för bilfinansiering har exkluderats vid beräkning av resultatmätt för år 2008.

³ Jämförelsetal för år 2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2004 baseras på svenska redovisningsregler.

⁴ Reserv för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2004 – 2008, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	ÅRKL 2004 ²
Ränteintäkter ¹	3 294,6	2 702,7	1 924,9	1 529,2	1 526,5
Räntekostnader	-2 354,1	-1 834,6	-1 106,7	-709,2	-748,4
Provisioner, netto	340,9	410,5	408,4	342,8	477,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	25,4	30,4	12,9	18,0	12,1
Övriga intäkter	1 262,4	253,8	76,7	92,9	127,5
Summa rörelseintäkter	2 569,2	1 562,8	1 316,2	1 273,7	1 394,8
Personalkostnader	-218,0	-263,1	-302,1	-253,4	-422,8
Övriga administrationskostnader	-798,1	-812,7	-763,7	-660,4	-620,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29,6	-28,3	-26,1	-25,3	-42,0
Övriga rörelsekostnader	-33,1	-80,7	-43,4	-49,8	-38,6
Summa kostnader före kreditförluster	-1 078,8	-1 184,8	-1 135,3	-988,9	-1 124,0
Kreditförluster, netto	-52,9	-29,6	-18,7	-6,3	2,3
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-4,7	-1,1	—	—	-222,5
Rörelseresultat	1 432,8	347,3	162,2	278,5	50,6
Bokslutsdispositioner, netto	655,4	-32,6	-65,8	-105,0	-100,0
Skatter	-255,7	-100,9	-28,4	-75,1	-64,3
Årets resultat	1 832,5	213,8	68,0	98,4	-113,7

¹ I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, leasingintäkterna har reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 85,5 (512,4) Mkr. Motsvarande belopp har reducerats på raden "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar".

² Jämförelsetal för år 2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmått 2004 baseras på svenska redovisningsregler.

Balansräkning	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005	ÅRKL 2004 ²
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 229,8	372,6	46,8	149,2	22,7
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	1 384,9	1 542,8	1 531,0
Utlåning till kreditinstitut	2 032,4	5 725,4	5 407,9	5 178,2	4 661,6
Utlåning till allmänheten ¹	44 040,0	44 401,4	41 565,7	34 177,1	29 399,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 306,5	1 893,0	4 250,8	6 533,6	6 427,7
Aktier och andelar	56,7	438,6	436,8	424,4	790,4
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	19,2	2 049,6	2 355,2	2 062,9	1 950,1
Övrigt	580,8	829,2	715,8	546,3	382,4
Summa tillgångar	58 265,4	55 709,8	56 163,9	50 614,5	45 165,2
Skulder till kreditinstitut	1 563,9	144,6	460,7	270,9	697,7
In- och upplåning från allmänheten	51 986,3	50 631,3	51 124,0	45 969,5	40 494,2
Emitterade värdepapper	—	53,1	51,0	49,0	47,0
Övrigt	969,3	847,2	757,9	753,2	690,4
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	55 719,6	52 876,2	53 593,6	48 242,6	43 129,3
Obeskattade reserver	—	655,4	622,8	557,0	452,0
Eget kapital	2 545,8	2 178,2	1 947,5	1 814,9	1 583,9
Summa skulder och eget kapital	58 265,4	55 709,8	56 163,9	50 614,5	45 165,2

¹ Inklusive verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

² Jämförelsetal för år 2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmått 2004 baseras på svenska redovisningsregler.

resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING

Mkr		2008	2007
Ränteintäkter	not 2	3 274,1	2 579,4
Leasingintäkter	not 2	106,0	635,7
Räntekostnader	not 2	-2 354,1	-1 834,6
Erhållna utdelningar	not 3	1,3	2,0
Provisionsintäkter	not 4	420,8	493,1
Provisionskostnader	not 4	-79,9	-82,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	24,1	28,4
Övriga rörelseintäkter	not 6, 43	1 262,4	253,8
Summa rörelseintäkter		2 654,7	2 075,2
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	not 7	-218,0	-263,1
Övriga administrationskostnader	not 8	-798,1	-812,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	-115,1	-540,8
Övriga rörelsekostnader	not 10	-33,1	-80,7
Summa kostnader före kreditförluster		-1 164,3	-1 697,3
Resultat före kreditförluster		1 490,4	377,9
Kreditförluster, netto	not 11	-52,9	-29,5
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	not 19	-4,7	-1,1
Rörelseresultat		1 432,8	347,3
Bokslutsdispositioner	not 12	655,4	-32,6
Skatt på årets resultat	not 13	-255,7	-100,9
Årets resultat		1 832,5	213,8

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 93.

BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2008	2007
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 14	2 229,8	372,6
Utlåning till kreditinstitut	not 15	2 032,4	5 725,4
Utlåning till allmänheten	not 16	43 835,4	44 472,3
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	not 16	204,6	-70,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 17	9 306,5	1 893,0
Aktier och andelar m m	not 18	12,9	13,7
Aktier och andelar i intresseföretag	not 19	—	3,9
Aktier och andelar i koncernföretag	not 20	43,8	421,0
Immateriella anläggningstillgångar	not 21	12,2	62,8
Materiella tillgångar	not 22	7,0	1 986,8
Uppskjutna skattefordringar	not 23	15,0	10,6
Övriga tillgångar	not 23	400,6	642,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 24	165,2	175,8
Summa tillgångar		58 265,4	55 709,8
Skulder, avsättningar och eget kapital		2008	2007
Skulder till kreditinstitut	not 25	1 563,9	144,6
In- och upplåning från allmänheten	not 26	51 986,3	50 631,3
Emitterade värdepapper m m	not 27	—	53,1
Aktuella skatteskulder	not 28	74,0	78,4
Övriga skulder	not 28	590,7	481,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	273,4	264,7
Avsättningar	not 30	31,3	22,4
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
Summa skulder och avsättningar		55 719,6	52 876,2
Obeskattade reserver	not 32	—	655,4
Aktiekapital		400,0	400,0
Andra fonder			
- Reservfond		81,4	81,4
- Fond för verkligt värde		-18,2	-4,5
Balanserad vinst		250,1	1 487,5
Årets resultat		1 832,5	213,8
Summa eget kapital		2 545,8	2 178,2
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		58 265,4	55 709,8
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder		—	—
Övriga ställda säkerheter	not 33	3 301,8	1 205,0
Eventualförpliktelser	not 34	532,1	156,7
Åtaganden	not 35	23 470,1	27 172,3

förändringar i eget kapital, moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för verkligt värde ²	Balanserade vinstmedel ³	
Ingående eget kapital 1 januari 2007	400,0	81,4	31,3	1 434,8	1 947,5
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Erhållet koncernbidrag				52,1	52,1
Skatt avseende koncernbidrag				-14,6	-14,6
Säkring av nettoinvestering			-0,7		-0,7
Omräkningsdifferens			-35,1		-35,1
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			-35,8	—	-35,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				213,8	213,8
Summa årets intäkter och kostnader			-35,8	213,8	178,0
Summa förändringar före transaktioner med ägarna			-35,8	251,3	215,5
Justering aktieägartillskott				2,0	2,0
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,6	0,6
Erhållet aktieägartillskott				50,7	50,7
Lämnat koncernbidrag				-52,9	-52,9
Skatt avseende koncernbidrag				14,8	14,8
Summa transaktioner med ägarna			—	15,2	15,2
Utgående eget kapital 31 december 2007	400,0	81,4	-4,5	1 701,3	2 178,2
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Erhållet koncernbidrag				38,9	38,9
Skatt avseende koncernbidrag				-10,9	-10,9
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas			-20,3		-20,3
Säkring av nettoinvestering			-0,1		-0,1
Omräkningsdifferens			6,7		6,7
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			-13,7	—	-13,7
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				1 832,5	1 832,5
Summa årets intäkter och kostnader			-13,7	1 832,5	1 818,8
Summa förändringar före transaktioner med ägarna			-13,7	1 860,5	1 846,8
Utdelning ⁴				-1 700,0	-1 700,0
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,8	0,8
Erhållet aktieägartillskott				838,6	838,6
Lämnat koncernbidrag				-859,1	-859,1
Skatt avseende koncernbidrag				240,5	240,5
Summa transaktioner med ägarna	—	—	—	-1 479,2	-1 479,2
Utgående eget kapital 31 december 2008	400,0	81,4	-18,2	2 082,6	2 545,8

¹ För upplysningar om aktiekapital, se not 45 "Tilläggsupplysningar eget kapital", sidan 92.

² "Fond för verkligt värde" består av "Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas", "Säkring av nettoinvestering" och "Omräkningsdifferens". Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till moderbolagets rapportvaluta. Säkring av nettoinvestering avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter. För upplysningar om förändringar i "Fond för verkligt värde", se not 45 "Tilläggsupplysningar eget kapital", sidan 92.

³ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

I enlighet med tolkning IFRIC 11, International Financial Reporting Interpretations Committee, redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen.

⁴ Utdelning har skett med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Utdelningen har möjliggjorts med hänsyn till att verksamheten för bilfinansiering i Sverige och Norge har avyttrats. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 april 2008 med 425 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 93.

kassaflödesanalys, moderbolaget

KASSALÖDESANALYS

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2008	2007
Rörelseresultat	1 432,8	347,3
<i>varav inbetalda räntor</i>	3 259,5	3 061,60
<i>varav utbetalda räntor</i>	-2 307,6	-1 834,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-5,7	-5,8
Avskrivning av inventarier	3,7	5,4
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	26,3	19,9
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	4,7	1,1
Kreditförluster	57,2	38,6
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Betald inkomstskatt	-37,2	-10,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 481,8	395,9
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	5 505,9	-298,2
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten ¹	2 289,0	-2 672,4
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper ²	-9 107,6	1 880,5
Minskad innehav av aktier och andelar	0,7	0,7
Minskade (+), ökade (-) övriga tillgångar	250,7	-142,5
Minskade (-), ökade (+) skulder till kreditinstitut	1 059,4	—
Minskad (-), ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	1 301,9	-490,7
Ökning av övriga skulder	173,1	51,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 954,9	-1 274,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv aktier i intressebolag	-0,8	—
Förvärv av aktier i dotterföretag/aktieägartillskott	-3,3	-4,3
Avyttring av dotterbolag	380,5	0,6
Förvärv av materiella tillgångar	-3,7	-2,6
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	7,8	0,0
Förvärv av immateriella tillgångar	-5,6	—
Avyttring av immateriella tillgångar	27,1	77,2
Förvärv innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	-200,0	-1 900,0
Förfall/lösen innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	1 893,0	3 771,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 095,0	1 942,7

Finansieringsverksamheten	2008	2007
Betalda koncernbidrag		-20,5
Betald utdelning		-1 700,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten³	-1 720,5	—
Årets kassaflöde	3 329,4	667,9
Likvida medel vid periodens början	447,5	-213,6
Kursdifferens i likvida medel	-19,2	-6,8
Likvida medel vid periodens slut	3 757,7	447,5
Likvida medel Mkr	2008	2007
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 229,8	372,6
Utlåning till kreditinstitut	2 032,4	219,5
Skulder till kreditinstitut	-504,5	-144,6
Likvida medel	3 757,7	447,5

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

¹ "Utlåning till allmänheten" inkluderar planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 112,3 (512,4) Mkr.

² Avser för "Finansiella tillgångar som kan säljas".

³ Utöver betald utdelning och koncernbidrag till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) föreligger transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten. Dessa transaktioner avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott vilka är lika stora och regleras netto, se "Förändringar i eget kapital", sidan 70, fotnot 3.

Kassaflödesanalys avvecklade verksamheter

För upplysningar om effekter hänförliga till kassaflödesanalyser och avvecklade verksamheter hänvisas till koncernens kassaflödesanalys med separata upplysningar om verksamheten för bilfinansiering, se sidan 65 samt koncernens not 43 "Avvecklade verksamheter".

noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

NOT 1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Tillämpade redovisningsprinciper

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

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2.1 "Redovisning för juridiska personer"

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden (URF) från Rådet för finansiell rapportering:

- URF 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"

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

Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Nedan återges de redovisningsprinciper som väsentligen skiljer sig mot tillämpade redovisningsprinciper i koncernen. Fullständiga redovisningsprinciper för koncernen återfinns på sidan 18.

2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

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

IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter"

Ändring avser värdering av andelar i dotterföretag i samband med när IFRS tillämpas första gången. Vidare har nya regler tillkommit om anskaffningsvärdet i ett nytt moderföretag vid koncernmässig omstrukturering. Slutligen utgår definitionen av anskaffningsvärdemetoden från IAS 27 vilket innebär att utdelningar från dotterföretag intäktsförs men värdet av innehavet skall prövas vid respektive utdelning. Ändringarna tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009 och har godkänts av EU. Den ändring som påverkar Skandiabanken avser prövning av anskaffningsvärdet för dotterföretag i samband med utdelning.

3. Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Format för uppställning av resultat- och balansräkningar följer av ÅRKL. I de fall koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU finns möjlighet att avvika från format enligt ÅRKL för balansräkning men inte för resultaträkning. Skandiabanken har till vissa delar anpassat balansräkningen till koncernredovisningens format. "Övriga tillgångar" har delats upp i tre delposter såsom "Aktuella skattefordringar" respektive "Uppskjutna skattefordringar" samt "Övriga tillgångar". Motsvarande uppdelning har gjorts under skulder där "Övriga skulder" och "Aktuella skatteskulder" särredovisas dessutom redovisas "Uppskjutna skatteskulder" skilt från "Avsättningar".

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m.m.

IFRS 5 behandlar bl a frågan om hur avvecklade verksamheter ska presenteras i resultat- och balansräkningar. I koncernredovisningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder.

I moderbolaget lämnas inte information om avvecklade verksamheter i resultat- och balansräkningar, dessa upplysningar lämnas i not 43 "Avvecklade verksamheter", sidan 91.

IAS 14 Segmentsrapportering

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

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter samt IAS 28 Innehav i intresseföretag

Innehav i dotterföretag och intresseföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt till den del de intjänats efter förvärvet. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Finansiella leasingavtal, där Skandiabanken har varit leasegivare, redovisas i enlighet med reglerna för operationella leasingavtal i moderbolaget och som "Materiella tillgångar". I koncernredovisningen redovisas finansiella leasingavtal som lånefordringar och redovisas som "Utlåning till allmänheten".

forts not 1

IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 37 Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

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

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

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

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

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från Skandiabanken.

Förpliktelsen går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelsen görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråktagas.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 40 procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att alla de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

Obeskattade reserver

Skandiabankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt inklusive uppskjutna skatteskulder. I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URF 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott". Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern syftar till att minimera skatten i Skandia koncern. Redovisning sker i moderbolaget genom att fritt eget kapital minskas eller ökas efter hänsyn till skatt.

I samband med att koncernbidrag erhålls från dotterföretag lämnas aktieägartillskott till dotterföretaget för att bevara dess kapitalbas intakt vilket redovisas hos Skandiabanken som en ökning av rad "Aktier och andelar i koncernföretag". Motsvarande förfarande sker för Skandiabanken som i sin tur lämnar koncernbidrag till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och erhåller aktieägartillskott vilket redovisas som en ökning av balanserade vinstmedel.

2. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2008			2007		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	3 949,7	140,4	3,55%	6 501,5	282,0	4,34%
Utlåning till allmänheten ¹	42 340,3	2 683,5	6,34%	44 048,1	2 111,3	4,79%
Räntebärande värdepapper, - Finansiella tillgångar som kan säljas	8 058,7	410,3	5,09%	3 317,8	126,2	3,80%
- Finansiella tillgångar som innehåller till förtull	6 989,6	359,0	5,14%	—	—	—
- Finansiella tillgångar värde- rade till verkligt värde	1 069,1	51,3	4,80%	2 543,4	95,4	3,75%
Leasingintäkter, netto	—	—	—	774,4	30,8	3,98%
Övriga	319,0	20,5	6,43%	2 101,2	123,3	5,87%
Övriga	471,2	0,2	0,04%	866,2	3,1	0,36%
Summa	55 138,9	3 254,9	5,90%	56 834,8	2 645,9	4,66%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut ²	430,3	23,9	5,56%	475,3	11,3	2,38%
In- och upplåning från allmänheten	49 950,4	2 214,2	4,43%	52 265,8	1 701,6	3,26%
Räntebärande värdepapper	18,9	0,8	4,23%	52,0	2,1	4,04%
Efterställda skulder	1 200,0	75,0	6,25%	1 200,0	59,2	4,93%
Övriga	3 539,4	0,6	0,02%	2 841,7	3,6	0,13%
Summa	55 138,9	2 314,5	4,20%	56 834,8	1 777,8	3,13%
Räntenetto inkl leasing- intäkter, netto	55 138,9	940,5	1,71%	56 834,8	868,1	1,53%

**Räntenetto enligt
resultaträkning**

1 026,0

1 380,5

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 85,5 (512,4) Mkr.

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital. Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 3 219,5 (2 647,9) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 274,8 (1 721,0) Mkr.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3,8 (1,0) Mkr.

² Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2008	2007
Aktier och andelar	0,0	0,7
Aktier och andelar i koncernföretag	1,3	1,3
Summa	1,3	2,0

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	295,2	278,4
Utlåningsprovisioner	8,5	40,0
Inlåningsprovisioner	1,3	4,6
Värdepappersprovisioner	111,1	159,6
Övriga provisioner	4,7	10,5
Summa provisionsintäkter	420,8	493,1

Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	-49,3	-58,6
Övriga provisioner	-30,6	-24,0
Summa provisionskostnader	-79,9	-82,6

Summa provisionsnetto

340,9 410,5

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2008	2007
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	-1,7	11,9
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	-0,6	1,6
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-1,1	10,3
Finansiella tillgångar som kan säljas	-5,5	—
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	-5,5	—
Säkringsredovisning¹	6,8	-3,7
- Värdeförändring för säkrad post	275,5	-37,3
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-268,7	33,6
Valutakursförändringar	24,5	20,2
Summa	24,1	28,4

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2008	2007
Avyttring avvecklade verksamheter	1 164,9	173,3
Återbetalning av mervärdeskatt	49,6	—
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	0,2	2,9
Övriga ¹	47,7	77,6
Summa	1 262,4	253,8

¹ Övriga rörelseintäkter avser primärt intäkter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för utförda tjänster av Skandiabanken med dotterföretag samt erhållna arvoden av engångskaraktär.

7. PERSONALKOSTNADER

	2008	2007
Löner och arvoden	-138,6	-175,2
Kostnad för pensionspremier	-27,6	-19,7
Löneskatt	-5,0	-4,9
Sociala kostnader	-32,4	-38,3
Avsättning till vinstandelsstiftelse samt andra rörliga löner ¹	-6,1	-8,4
Övriga personalkostnader	-8,3	-16,6
Summa personalkostnader	-218,0	-263,1

¹ Skandiabankens anställda i Sverige, förutom ledande befattningshavare, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Rörliga lönedelar föreligger enligt avtal med ledande befattningshavare och separat upplysning lämnas nedan under "Ledande befattningshavare". Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 24 600 (23 173) kr per anställd. För Skandiabanken tillkommer kostnad för löneskatt. Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar, separat upplysning för ledande befattningshavare lämnas nedan. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 29 191 (28 826) kr per anställd. Kostnad för arbetsgivaravgift tillkommer.

Löner och arvoden 2008

	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-4,8	-0,9	-5,7	-58,5	-64,2
Norge	-2,8	-1,0	-3,8	-70,6	-74,4
Summa	-7,6	-1,9	-9,5	-129,1	-138,6

Löner och arvoden 2007

	Ledande befattningshavare ¹				
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	Totalt
Sverige	-4,7	-0,6	-5,3	-69,7	-75,0
Norge	-3,5	-0,8	-4,3	-71,0	-75,3
Danmark	—	—	—	-24,9	-24,9
Summa	-8,2	-1,4	-9,6	-165,6	-175,2

¹ Upplysningar om ledande befattningshavare avser:
 - Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej
 - Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
 - Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se koncernens not 40 "Upplysningar om närstående" sidan 57.

	2008		2007	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Medelantalet anställda under året				
Sverige	132	57%	172	55%
Norge	147	63%	138	77%
Danmark	—	—	39	50%
Summa	279	60%	349	63%

Total sjukfrånvaro

	2008	2007
Total sjukfrånvaro	4,49%	4,38%
-sjukfrånvaro för män	2,98%	3,44%
-sjukfrånvaro för kvinnor	5,65%	5,14%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,83%	2,38%
-anställda < -29 år	0,80%	1,61%
-anställda 30-49 år	3,04%	5,46%
-anställda 50-> år	12,37%	0,99%

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2008	2007
Lokalkostnader ¹	-28,2	-46,1
IT-kostnader	-92,6	-130,0
Arvoden och köpta tjänster	-416,0	-336,4
Telefon och porto	-37,9	-48,7
Kontorskostnader	-10,6	-8,8
Drift- och transaktionskostnader	-194,2	-209,2
Övriga administrationskostnader	-18,6	-33,5
Summa övriga administrationskostnader	-798,1	-812,7

¹ Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 42 sidan 90.

	2008	2007
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-1,4	-2,8
- SET	—	-0,3
Summa revisionsuppdrag	-1,4	-3,1
Övriga uppdrag		
- KPMG	-0,2	-0,9
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,2	-0,9

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

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2008	2007
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-3,7	-5,5
- leasingobjekt	-85,5	-512,4
<i>Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga</i>	0,3	-3,0
Immateriella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-8,3
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar ¹	-24,3	-11,6
Summa	-115,1	-540,8

¹ Nedskrivningar avser i sin helhet tidigare aktiverade IT-system.

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2008	2007
Reklam och marknadsföring	-33,1	-80,1
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-0,6
Summa	-33,1	-80,7

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2008	2007
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-0,6	-2,9
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade fordringar	—	1,2
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-25,2	-6,0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,3	0,3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	—	1,5
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-25,5	-5,9
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets bortskrivning avseende för konstaterade kreditförluster	-16,1	-23,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3,7	4,1
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-15,0	-4,6
Årets nettokostnad för gruppvis homogena värderade lånefordringar	-27,4	-23,6
Årets nettokostnad för kreditförluster	-52,9	-29,5
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-16,7	-26,0
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	—	1,2

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

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

12. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2008	2007
Förändring överavskrivningar	655,4	—
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan, avser leasingobjekt	—	-32,6
Summa	655,4	-32,6

13. SKATTER

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2008	2007
Aktuell skatt	-253,2	-104,3
Uppskjuten skatt ¹	-2,6	3,4
Skatt på årets resultat	-255,7	-100,9
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2008	2007
Redovisat resultat före skatt	2 088,2	347,3
Skatt enligt gällande skattesats 28%	-584,7	-97,3
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	337,7	5,4
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-5,8	-4,2
Skattekostnad till följd av ändrad skattesats	0,0	5,8
Skatter hänförliga till tidigare år	-2,9	-10,6
Summa skatt på årets resultat	-255,7	-100,9
¹ Uppskjuten skatt	2008	2007
Skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	-2,6	3,4
Skattekostnad till följd av ändrad skattesats ²	0,0	—
Summa	-2,5	3,4
Genomsnittlig effektiv räntesats	12%	29%

² Bolagsskatten har ändrats från 28 till 26,3 procent från och med den 1 januari 2009. Det innebär att 28 procent tillämpas för inkomstskatteberäkning avseende år 2008. För uppskjutna skatter, vilka kommer att regleras efter år 2008, tillämpas den nya skattesatsen 26,3 procent.

14. KASSA OCH TILGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2008	2007
Svenska sedlar och mynt	5,1	5,7
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	3,9	55,5
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	2 220,8	311,4
Summa	2 229,8	372,6

15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2008	2007
Sveriges riksbank	418,0	—
Svenska kreditinstitut	102,0	151,5
Utländska kreditinstitut	1 512,4	5 574,0
Summa	2 032,4	5 725,4
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2008	2007
Betalbara på anfordran	2 032,4	5 725,4
Återstående löptid om högst 3 månader	—	—
Summa	2 032,4	5 725,4
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt när som helst redovisas i not 14 "kassa och tillgodohavanden hos centralbanker".

16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2008	2007
Utlåning till allmänheten	43 896,4	44 504,6
Reservering för osäkra lånefordringar	-61,0	-32,3
Summa utlåning till allmänheten	43 835,4	44 472,3
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	204,6	-70,9
Summa	44 040,0	44 401,4

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten". För ytterligare information se not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner" samt 16 d) nedan och not 28 "Derivat".

a) Utlåning till allmänheten fördelat efter återstående löptid	2008	2007
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	3,6	3,9
Högst 3 månader	11 769,5	10 866,3
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 370,0	4 100,6
Längre än 1 år men högst 5 år	9 255,9	10 414,9
Längre än 5 år	19 641,0	19 015,7
Summa	44 040,0	44 401,4
Genomsnittlig återstående löptid år	12,2	11,5

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2008	2007
Osäkra lånefordringar brutto	123,3	50,0
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-27,9	-6,1
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-33,1	-26,2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-61,0	-32,3
Summa osäkra fordringar netto	62,3	17,7

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 15,0 (26,3) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar på geografiska områden	2008	2007
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	44 101,0	44 433,7
<i>Sverige</i>	<i>19 727,3</i>	<i>21 227,5</i>
<i>Norge</i>	<i>24 373,7</i>	<i>23 206,2</i>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	27,9	6,1
<i>Sverige</i>	<i>7,5</i>	<i>—</i>
<i>Norge</i>	<i>20,4</i>	<i>6,1</i>
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	33,1	26,2
<i>Sverige</i>	<i>3,6</i>	<i>8,7</i>
<i>Norge</i>	<i>29,5</i>	<i>17,5</i>
Totala reserveringar	61,0	32,3
<i>Sverige</i>	<i>11,1</i>	<i>8,7</i>
<i>Norge</i>	<i>49,9</i>	<i>23,6</i>

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	2008	2007
<i>Sverige</i>	<i>19 716,2</i>	<i>21 218,8</i>
<i>Norge</i>	<i>24 323,8</i>	<i>23 182,6</i>
Osäkra lånefordringar på geografiska områden	2008	2007
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	62,3	17,7
<i>Sverige</i>	<i>18,8</i>	<i>10,5</i>
<i>Norge</i>	<i>43,5</i>	<i>7,2</i>

forts not 16

d) Avstämning reserver balansräkning	2008	2007
Ingående balans	32,3	26,1
Specifika reserveringar		
Ingående balans	6,1	2,5
Avsättningar	25,2	5,9
Återföringar	0,0	-2,6
Förändringar redovisade i resultaträkningen	25,2	3,3
Omräkningsdifferens	-0,9	0,3
Omklassificeringar	-2,5	—
Utgående balans	27,9	6,1
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	26,2	23,6
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	15,0	4,6
Omräkningsdifferens	-1,4	1,2
Omklassificering	-1,2	-0,6
Avyttring	-5,5	-2,6
Utgående balans	33,1	26,2
Utgående balans reserver	61,0	32,3
e) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2008	2007
Bokfört värde vid periodens början	-70,9	-33,6
Värdeförändring av säkrad post	275,5	-37,3
Redovisat värde vid periodens slut	204,6	-70,9

17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2008	2007
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	9 106,5	—
Summa	9 106,5	—
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	6 698,9	—
Övriga svenska emittenter	1 392,1	—
Utländska kreditinstitut	524,3	—
Övriga utländska emittenter	491,2	—
Summa	9 106,5	—
Innehav av finansiella tillgångar som kan säljas fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	6 512,6	—
Längre än 1 år men högst 5 år	2 593,9	—
Summa	9 106,5	—
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	2008	2007
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	200,0	1 893,0
Summa	200,0	1 893,0
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	200,0	1 205,0
Övriga svenska emittenter	—	388,0
Utländska kreditinstitut	—	100,0
Övriga utländska emittenter	—	200,0
Summa	200,0	1 893,0
Innehav av finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	—	1 893,0
Längre än 1 år men högst 5 år	200,0	—
Summa	200,0	1 893,0

forts not 17

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emmittent	2008	2007
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	9 306,5	1 893,0
Summa	9 306,5	1 893,0
Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid		
Högst 1 år	6 646,4	1 893,0
Längre än 1 år men högst 5 år	2 660,1	—
Summa	9 306,5	1 893,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	0,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,3
varav noterade värdepapper	9 306,5	1 543,0
varav onoterade värdepapper	—	350,0
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 097,6	400,4
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	1 204,2	804,6

18. AKTIER OCH ANDELAR

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2008	2007
Noterade aktier och andelar	0,2	0,1
Onoterade aktier och andelar	12,7	13,6
Summa	12,9	13,7

Innehavet är klassificerat som handel.

19. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2008	2007
Redovisat värde vid årets början	3,9	5,0
Årets nedskrivningar	-4,7	-1,1
Årets förvärv	0,8	—
Summa	—	3,9
varav onoterade	—	3,9
Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag¹	2008	2007
Tillgångar	—	10,6
Skulder	—	9,3
Rörelseintäkter	—	3,7
Rörelseresultat	—	-5,3

31 december 2008

Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde²
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	—	—

31 december 2007

Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde²
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

Innehav avser andelar i Hem on Line Sweden AB vilket har avyttrats den 15 maj 2008 för noll kronor och medfört nedskrivning av kvarvarande värde.

¹ Avser 100 procent av intressebolaget.² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

För ytterligare information se not 41 "Upplysningar om närstående" sidan 89.

20. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Svenska dotterföretag	2008	2007
Anskaffningsvärde vid årets början	40,6	38,2
Årets aktieägartillskott	3,2	2,4
Anskaffningsvärde vid årets slut	43,8	40,6
Utländska dotterföretag		
Anskaffningsvärde vid årets början	380,4	379,1
Årets aktieägartillskott	—	1,3
Årets försäljningar	-380,4	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	—	380,4
Summa	43,8	421,0
varav onoterade aktier	43,8	421,0

	Kvotvärde ¹		Antal aktier		Ägarandel		Eget kapital		Bokfört värde	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100	100	100%	100%	36,6	31,2	40,7	37,4
Svenska Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	150	150	5 100	5 100	51%	51%	7,3	8,6	3,1	3,1
Skandia Roibois AB (556712-3392) Stockholm	—	100	—	1 000	—	100%	—	0,1	—	0,1
Skandiabanken Bilfinans Holding AS ² (981411157) Bergen	—	22	—	1 000	—	100%	—	205,4	—	184,2
Skandiabanken Bilfinans AS ² (858043042) Bergen	—	118	—	1 700	—	63%	2,8	666,1	—	196,2
		942					46,7	911,4	43,8	421,0

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

² Bolaget är likviderat.

För ytterligare information se not 41 "Upplysningar om närstående" sidan 89.

21. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inkrämingsgoodwill	2008	2007
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	—	139,8
Kursdifferenser	—	6,4
Avyttringar under året	—	-146,2
Anskaffningsvärde vid årets utgång	—	—
Akkumulerade avskrivningar		
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	—	-24,2
Kursdifferenser	—	-1,1
Årets avskrivningar	—	-4,2
Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar	—	29,5
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	—	—
Netto redovisat värde	—	—

forts not 21

Andra immateriella anläggningstillgångar

	2008				2007			
	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	67,0	9,9	36,9	113,8	38,2	4,4	34,0	76,6
Kursdifferenser	-3,0	-0,3	-1,9	-5,2	2,7	0,1	2,9	5,7
Förvärv under året	5,6	—	—	5,6	26,1	5,4	—	31,5
Avyttringar under året	-27,1	—	—	-27,1	—	—	—	—
Omklassificering	-8,7	-3,5	—	-12,2	—	—	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	33,8	6,1	35,0	74,9	67,0	9,9	36,9	113,8
Ackumulerade avskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-8,2	-5,9	-36,9	-51,0	—	-0,6	-31,7	-32,3
Kursdifferenser	—	0,1	1,9	2,0	—	0,0	-2,7	-2,8
Årets avskrivningar	—	-1,9	—	-1,9	—	-1,8	-2,5	-4,3
Årets nedskrivningar ¹	-23,5	—	—	-23,5	-8,2	-3,5	—	-11,6
Omklassificering	8,2	3,5	—	11,7	—	—	—	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-23,5	-4,2	-35,0	-62,7	-8,2	-5,9	-36,9	-51,0
Netto redovisat värde	10,3	1,9	—	12,2	58,8	4,0	—	62,8
Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar			12,2				62,8	

Inkråmsgoodwill

Avyttrad inkråmsgoodwill är hänförlig till den danska bankverksamheten.

Andra immateriella tillgångar

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

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

¹ Årets nedskrivning på 23,5 Mkr har föranletts i samband med avyttring av verksamheten för bilfinansiering i Norge. Tillgångens återvinningsvärde utgörs av det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en diskonteringsränta före skatt på som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. För nuvärdesberäkning vid beräkning av nedskrivning har diskonteringsräntan fastställts till 4,98% vilket motsvarar femårig statsobligationsränta på 4,48% med påslag för riskfritt ränta på 0,5%.

22. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier		Leasingobjekt	
	2008	2007	2008	2007
Anskaffningsvärde				
Anskaffningsvärde vid årets början	47,2	57,1	2 750,6	3 041,5
- Kursdifferenser	-1,8	2,9	—	24,5
- Förvärv under året	3,7	9,3	—	1 078,8
- Avyttringar under året	-7,9	-22,1	-2 750,6	-1 394,2
Anskaffningsvärde vid årets utgång	41,2	47,2	—	2 750,6
Ackumulerade avskrivningar enligt plan				
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-38,4	-45,4	-771,8	-856,5
- Kursdifferenser	1,6	-2,5	—	-7,3
- Årets avskrivningar	-3,5	-5,5	-85,5	-513,4
- Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	6,1	15,0	857,3	605,4
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-34,2	-38,4	—	-771,8
Reservering för sannolika kreditförluster	—	—	—	-0,8
Netto redovisat värde	7,0	8,8	—	1 978,0

Materiella tillgångar avser inventarier.

	2008		2007	
Finansiella leasingavtal				
Bruttoinvestering	—	—	2 183,5	—
Ej intjänade finansiella intäkter	—	—	-204,7	—
Nettoinvestering	—	—	1 978,8	—
Osäkra fordringar	—	—	—	4,1
Reserv för osäkra fordringar	—	—	—	0,8
Fördelning 2008	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	—	—	—	—
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	—	—	—	—
Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 095,3	1 088,2	—	2 183,5
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	977,5	1 001,3	—	1 978,8

Finansiella leasingavtal, med garanterade restvärden, är hänförliga till den avyttrade verksamheten för bilfinansiering i Sverige.

23. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2008	2007
Aktuella skattefordringar	—	—
Uppskjutna skattefordringar¹	15,0	10,6
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	230,9	283,4
Derivatinstrument ²	66,6	138,8
Kundfordran	20,0	23,7
Övrigt	87,3	200,3
Reservering för sannolika kundförluster	-4,2	-3,4
Summa övriga tillgångar	400,6	642,8
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	415,6	653,4
Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid	2008	2007
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	—	—
Uppskjutna skattefordringar¹		
Högst 1 år	10,8	5,8
Längre än 1 år men högst 5 år	4,2	4,8
Summa uppskjutna skattefordringar	15,0	10,6
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	396,6	584,6
Längre än 1 år men högst 5 år	4,0	58,2
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	415,6	653,4
¹ Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad	2008	2007
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,3	1,5
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-1,8	-0,3
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,9	2,4
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	5,7	5,0
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	2,6	1,9
Uppskjutna skatteskulder för avsättningar	0,0	—
Summa uppskjutna skattefordringar redovisade i resultaträkningen	7,7	10,6
Uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	7,3	—
Summa uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital	7,3	—
Summa uppskjutna skattefordringar	15,0	10,6

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

² För ytterligare information om derivatinstrument se not 29.

24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2008	2007
Upplupna räntor	144,8	152,6
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3,0	1,5
- varav utlåning till allmänheten	66,8	122,2
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	73,3	—
- varav finansiella placeringar	1,7	28,9
Övriga upplupna intäkter	18,5	14,3
Förutbetalda kostnader	1,8	8,9
Summa	165,2	175,8

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	165,2	175,8
------------	-------	-------

25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2008	2007
Sveriges riksbank	1 500,0	—
Svenska kreditinstitut	62,5	139,4
Utländska kreditinstitut	1,4	5,2
Summa	1 563,9	144,6

Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2008	2007
Betalbara på anfordran	563,9	144,6
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 000,0	—
Summa	1 563,9	144,6

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,2	0,0
--------------------------------------	-----	-----

26. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2008	2007
Betalbara vid anfordran	47 886,4	49 372,0
Högst 3 månader	2 272,2	542,8
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 603,1	238,1
Längre än 1 år men högst 5 år	224,6	217,8
Summa inlåning	51 986,3	50 370,7

Upplåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde

Betalbara vid anfordran	—	120,0
Högst 3 månader	—	140,6
Summa upplåning	—	260,6

Summa in- och upplåning	51 986,3	50 631,3
--------------------------------	-----------------	-----------------

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

27. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde	2008	2007
Högst 1 år	—	53,1
Längre än 1 år men högst 5 år	—	—
Summa	—	53,1

Genomsnittlig återstående löptid, år	—	0,4
--------------------------------------	---	-----

28. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2008	2007
Aktuell skatteskuld	74,0	78,4
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	187,3	145,6
Derivatinstrument ¹	212,6	172,9
Leverantörsskulder	56,8	36,9
Övrigt	134,0	126,3
Summa övriga skulder	590,7	481,7
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	664,7	560,1
Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	478,8	559,6
Längre än 1 år men högst 5 år	185,9	0,5
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	664,7	560,1

¹ Derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Aktiederivat						
Optioner	—	—	—	71,1	71,1	57,6
Summa	—	—	—	71,1	71,1	57,6

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till marknadsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0
Summa	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Moderbolagets utlåning består till 86 (88) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Moderbolagets medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	60,7	3,5	4 191,8	0,9	95,8	7 477,5
Terminer	—	—	—	—	4,6	600,1
Summa	60,7	3,5	4 191,8	0,9	100,4	8 077,6

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

4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder

	2008			2007		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Aktiederivat	—	—	—	71,1	71,1	57,6
Räntederivat	5,9	209,1	6 265,0	66,8	1,3	6 356,0
Valutaderivat	60,7	3,5	4 191,8	0,9	100,4	8 077,6
Summa	66,6	212,6	10 456,8	138,8	172,8	14 491,2

29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2008	2007
Upplupna räntor	151,8	102,5
- varav skulder till kreditinstitut	15,1	—
- varav inlåning från allmänheten	—	—
- varav derivat	136,1	101,1
- varav efterställda skulder	0,6	1,4
Övriga upplupna kostnader ¹	121,1	104,8
Förutbetalda intäkter	0,5	57,4
Summa	273,4	264,7

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2008	2007
Högst 1 år	273,4	264,7

¹ Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgick till 33,2 (33,9) Mkr och består för 2008 av kostnader för avyttrad verksamhet avseende och för 2007 avser den största posten personalrelaterade kostnader.

30. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Uppskjutna skatteskulder	Avsättningar		Summa avsättningar	Summa
		Omstruktureringsreserver ¹	Pensionsplaner inkl löneskatt ²		
Ingående balans 2007	—	1,7	21,7	23,4	23,4
Kursdifferenser	—	—	1,0	1,0	1,0
lansspråktaget belopp under året	—	-1,7	-0,3	-2,0	-2,0
Utgående balans 2007	—	—	22,4	22,4	22,4
Kursdifferenser	—	—	-0,7	-0,7	-0,7
Årets avsättningar	—	11,0	—	11,0	11,0
lansspråktaget belopp under året	—	-0,1	-1,4	-1,5	-1,5
Utgående balans 2008	—	10,9	20,4	31,3	31,3

¹ Avsättning har skett för omstrukturering år 2008 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 10,9 Mkr. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet då reglering förväntas ske under år 2009-2010 dvs avsättningar som förväntas regleras senare belastar avsättningen med ett mindre belopp och vice versa.

² Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 14,8 (18,2) Mkr varav 3,1 (3,3) Mkr avser pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner. Premiärbestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösnings" uppgick till 1,3 (1,1) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 4,0 (2,6) Mkr samt 0,3 (0,6) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med så kallad "tio-taggarlösnings".

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2008	2007
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

32. OBESKATTADE RESERVER

	2008	2007
Ackumulerade överavskrivningar	—	655,4
Inventarier och leasingobjekt	—	655,4
Summa	—	655,4

33. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2008	2007
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	3 301,8	1 205,0
Summa	3 301,8	1 205,0

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

34. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2008	2007
Garantiförbindelser, krediter	—	—
Garantiförbindelser, övriga	532,1	156,7
Summa	532,1	156,7

35. ÅTAGANDEN

	2008	2007
Ränteswappar	6 265,0	6 356,0
Valutaswappar	4 139,5	8 196,4
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	4 165,0	3 554,4
Beviljade men ej utbetalade krediter	8 900,6	9 065,5
Summa	23 470,1	27 172,3

ANDRA UPPLYSNINGAR

36. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN

	Sverige		Norge		Danmark		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	1 541	1 047	1 733	1 356	—	176	3 274	2 579
Leasingintäkter	106	573	—	—	—	63	106	636
Erhållna utdelningar	1	2	0	—	—	0	1	2
Provisionsintäkter	158	223	263	250	—	20	421	493
Nettoresultat finansiella transaktioner	9	3	15	14	—	11	24	28
Övriga rörelseintäkter	551	190	712	59	—	5	1 263	254
Summa	2 366	2 038	2 723	1 679	—	275	5 089	3 992

37. KLAGOMÅL OCH TVISTER

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

Skatteverket har tidigare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Den tillkommande mervärdesskatten har betalats. Den del av mervärdesskattekostnaden som belöper på Skandiabanken har redovisats hos moderbolaget Skandia.

38. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

a) Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. För upplysningar om tillämpade metoder samt beskrivning av kvantitativ information avseende fotnoter, se koncernen not 36 "Information om kapitaltäckning" sidan 44-46.

Kapitaltäckningsanalys

2008-12-31 2007-12-31

Kapitaltäckningsmått

Kapitaltäckningsgrad ¹	15,17%	14,44%
Primärkapitalrelation ²	10,17%	9,85%
Kapitaltäckningskvot ³	1,90	1,81

Kapitalbas⁴

Eget kapital enligt senaste årsbokslut ^{4.1}	2 545,8	2 178,2
Föreslagen utdelning	-100,0	—
Obeskattade reserver 72%	—	471,9

Primärt kapital brutto

2 445,8	2 650,1	
Avgår immateriella tillgångar	-12,2	-62,8
Avgår uppskjuten skattefordran	-15,0	-10,6
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	20,3	—

Primärt kapital netto

2 438,9	2 576,7	
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0

Summa supplementärt kapital

1 200,0	1 200,0
----------------	----------------

Primärt och supplementärt kapital

3 638,9	3 776,7
----------------	----------------

Kapitalbas

Riskvägda exponeringar⁵

Kreditrisk enligt schablonmetoden	20 295,5	22 843,2
Valutarisk	616,0	359,6
Operativ risk enligt basmetoden	3 082,4	2 945,8

Totalt riskvägda exponeringar

23 993,9	26 148,6
-----------------	-----------------

Kapitalkrav⁶

Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 623,6	1 827,4
Valutarisk	49,3	28,8
Operativ risk enligt basmetoden	246,6	235,7

Totalt minimikapitalkrav

1 919,5	2 091,9
----------------	----------------

forts not 38

Kapitalkrav för kreditrisker	2008-12-31			2007-12-31		
	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 657,7	—	—	378,4	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	—	—	—	51,1	—	—
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	10,4	10,4	0,8
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Institutsexponeringar	6 138,6	1 477,8	118,2	7 654,3	1 572,7	125,8
Företagsexponeringar	2 299,0	1 317,2	105,3	1 848,1	1 663,7	133,1
Hushållsexponeringar	2 133,5	1 600,2	128,0	7 651,3	5 738,4	459,1
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	41 972,8	15 431,3	1 234,5	38 144,8	13 719,6	1 097,6
Oreglerade poster 9	8,9	8,9	0,7	17,5	17,5	1,4
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 296,3	329,6	26,4	—	—	—
Positioner i värdepappersiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	2,2	2,2	0,2	3,0	3,0	0,2
Övriga poster	145,6	128,3	10,3	186,4	117,9	9,4
Summa kreditrisker	58 654,6	20 295,5	1 623,6	55 945,3	22 843,2	1 827,4

39. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

För upplysningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 37, sidan 47. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är affärsrisker avseende dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. I enlighet med redogörelse i förvaltningsberättelse samt i koncernens risknot 37 har verksamheten för bilfinansiering avyttrats, den 31 januari 2008 avseende Skandiabanken Bilfinans AS i Norge och 29 februari 2008 avyttrades den svenska verksamheten för bilfinansiering vilken bedrevs i moderbolaget Skandia-banken AB.

40. VERKLIGT VÄRDE

Tillgångar	2008		2007	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 229,8	2 229,8	372,6	372,6
Utlåning till kreditinstitut	2 032,4	2 032,4	5 725,4	5 725,4
Utlåning till allmänheten	44 040,0	44 040,0	44 401,4	44 401,4
<i>varav verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk</i>	<i>204,6</i>	<i>204,6</i>	<i>-70,9</i>	<i>-70,9</i>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 306,5	9 306,5	1 893,0	1 891,1
<i>varav finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>	<i>200,0</i>	<i>199,9</i>	<i>1 893,0</i>	<i>1 891,1</i>
<i>varav finansiella tillgångar som kan säljas</i>	<i>9 106,5</i>	<i>9 106,5</i>	—	—
Aktier och andelar	12,9	12,9	13,7	13,7
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	<i>12,9</i>	<i>12,9</i>	<i>13,7</i>	<i>13,7</i>
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	3,9	3,9
Aktier och andelar i koncernföretag	43,8	43,8	421,0	421,0
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	19,2	19,2	2 049,6	2 049,6
Övriga tillgångar	415,6	415,6	653,4	653,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	165,2	165,2	175,8	175,8
Summa tillgångar	58 265,4	58 265,3	55 709,8	55 707,9
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 563,9	1 563,9	144,6	144,6
In- och upplåning från allmänheten	51 986,3	51 986,3	50 631,3	50 631,3
Emitterade värdepapper m m	—	—	53,1	53,0
Övriga skulder	664,9	664,9	560,1	560,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	273,3	273,3	264,7	264,7
Avsättningar	31,3	31,3	22,4	22,4
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	55 719,6	55 719,6	52 876,2	52 876,1

För upplysning om fastställande av verkligt värde se koncernens not 1 "Redovisningsprinciper", sidan 18 samt koncernens not 38 "Upplysning om verkligt värde för finansiella instrument", sidan 56.

41. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern.

Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. För upplysningar om tillämpade principer för berednings- och beslutsprocess mm, avseende ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare, hänvisas till koncernens not 40 avseende "Upplysningar om närstående", då inga skillnader föreligger mellan moderbolaget och koncernen.

Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Förteckning över andelar i intresseföretag se not 19 och för dotterföretag, se not 20.

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2008			2007		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncernföretag	Dotterföretag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncernföretag	Dotterföretag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	-75,0	9,3	27,5	-58,4	-10,7	291,1
Provisionsnetto	-1,0	—	26,6	13,0	—	0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	-268,0	—	—	34,3	—
Övriga rörelseintäkter	11,7	—	8,2	1,1	—	62,0
Summa intäkter	-64,3	-258,7	62,3	-44,3	23,6	353,3
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	-279,0	-44,4	—	-178,8	-58,4	—
Övriga rörelsekostnader	-0,6	—	—	-31,8	—	—
Summa kostnader	-279,6	-44,4	—	-210,6	-58,4	—

forts not 41

b) Fordringar och skulder avseende närstående

	2008			2007		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	—	—	5 505,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	350,0	—
Övriga tillgångar	12,0	66,6	41,1	39,6	67,7	112,7
Summa	12,0	66,6	41,1	39,6	417,7	5 618,6
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	120,0	140,7
Övriga skulder	54,4	326,9	—	34,9	212,2	0,2
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	1 200,0	—	—
Summa	1 254,4	326,9	—	1 234,9	332,2	140,9

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Summa kostnader moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner.

Kostnader från andra koncernföretag, utanför Skandiabanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia America Corp USA Filial Sverige. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Läraryrskunder AB till moderbolaget Skandiabanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från det avyttrade dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS till Skandiabanken filial Norge, vilka i Skandiabanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2008	2007
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	1,6	—
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,9	0,0
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	3,7	17,7
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	18,3	10,2
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Old Mutual-koncernen ¹	7,1	2,6
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	21,0	7,8

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

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,3 (0,5) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,9 (1,8) Mkr. 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 nyckelpersoner i ledande ställning. Lämnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2008, är nyckelpersoner i ledande ställning.

d) Könsfördelning

	2008		2007	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget, ledningsgrupp	25%	75%	38%	62%
Styrelse, banken	14%	86%	25%	75%

42. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

Fördelning 2008	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	11,3	48,8	72,8	132,9
Fördelning 2007	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,8	31,6	8,3	54,7

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

43. AVECKLADE VERKSAMHETER

Resultaträkning	Danska bank- verksamheten		Svenska bil- verksamheten		Norska bil- verksamheten		Totalt bil- verksamheten		Totalt avvecklade verksamheter	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Räntenetto ¹	—	99,3	109,8	585,1	—	—	109,8	585,1	109,8	684,4
Provisionsnetto	—	15,0	7,6	36,4	—	—	7,6	36,4	7,6	51,4
Netto finansiella transaktioner	—	10,7	—	—	—	—	—	—	—	10,7
Övriga rörelseintäkter	—	4,9	3,2	4,6	3,6	50,3	6,8	54,9	6,8	59,8
Summa rörelseintäkter	—	129,9	120,6	626,1	3,6	50,3	124,2	676,4	124,2	806,3
Personalkostnader	—	-30,1	-4,8	-35,0	-0,2	-14,5	-5,0	-49,5	-5,0	-79,6
Övriga administrationskostnader	—	-31,6	-11,0	-53,4	-1,7	-20,0	-12,7	-73,4	-12,7	-105,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	-54,5	-85,4	-466,6	—	—	-85,4	-466,6	-85,4	-521,1
Övriga rörelsekostnader	—	-8,4	-1,2	-4,3	—	—	-1,2	-4,3	-1,2	-12,7
Summa kostnader före kreditförluster	—	-124,6	-102,4	-559,3	-1,9	-34,5	-104,3	-593,8	-104,3	-718,4
Resultat före kreditförluster, netto	—	5,3	18,2	66,8	1,7	15,8	19,9	82,6	19,9	87,9
Kreditförluster, netto	—	-2,8	0,5	-4,8	—	—	0,5	-4,8	0,5	-7,6
Rörelseresultat	—	2,5	18,7	62,0	1,7	15,8	20,4	77,8	20,4	80,3
Skatter	—	-0,6	-5,2	-17,4	-0,5	-4,4	-5,7	-21,8	-5,7	-22,4
Resultat för avvecklade verksamheter	—	1,9	13,5	44,6	1,2	11,4	14,7	56,0	14,7	57,9
Resultat av avyttring före skatt	-4,7	173,3	476,1	—	688,8	—	1 164,9	—	1 160,0	173,3
Skatter	4,2	-60,7	-2,7	—	-0,1	—	-2,8	—	1,4	-60,7
Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter	-0,5	112,6	473,4	—	688,7	—	1 162,1	—	1 161,6	112,6
Årets resultat för avvecklade verksamheter	-0,5	114,5	486,9	44,6	689,9	11,4	1 176,8	56,0	1 176,3	170,5

¹ Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering, vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

forts not 43

Balansräkning 31 december 2007

Samtliga tillgångar och skulder är avyttrade under 2008, nedan anges balansräkning för avyttrade verksamheter per 31 december 2007.

	Danska bank- verksam- heten	Svenska bilverk- samheten	Norska bilverk- samheten	Totalt av- vecklade verksam- heter
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	—	6 407,1	—	6 407,1
Materiella anläggningstillgångar	—	3,6	—	3,6
Övriga tillgångar	—	8,2	—	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	74,4	—	74,4
Tillgångar som innehas för försäljning	—	6 493,3	—	6 493,3
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	—	5 940,3	—	5 940,3
Övriga skulder	—	4,3	—	4,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	62,0	—	62,0
Summa skulder och avsättningar	—	6 006,6	—	6 006,6
Varav interna skulder till kvarvarande verksamhet	—	5 940,3	—	5 940,3
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning exklusive koncerninterna skulder	—	66,3	—	66,3

44. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

För upplysningar om händelser efter balansdagen hänvisas till koncernens not 44, sidan 66.

45. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

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

Förändringar i fond för verkligt värde

Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital	2008	2007
Ingående balans fond för verkligt värde	-4,5	31,3
Verkligtvärdereserv		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Orealiserad värdeförändring före skatt	-27,5	—
Uppskjuten skatt	7,2	—
Utgående balans	-20,3	—
Omräkningsreserv		
Säkring av nettoinvestering		
Ingående balans	-0,8	-0,1
Årets förändring	-0,1	-0,7
Utgående balans	-0,9	-0,8
Omräkningsdifferenser		
Ingående balans	-3,7	31,4
Årets förändring	6,7	-35,1
Utgående balans	3,0	-3,7
Utgående balans omräkningsreserv	2,1	-4,7
Utgående balans fond för verkligt värde	-18,2	-4,5

Med reserver avses intäkter och kostnader som redovisas direkt i eget kapital.

I "Verkligtvärde reserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper vilka innehas normalt fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid.

"Säkringsreserv" avser valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

Med "Omräkningsreserv" avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta.

vinstdisposition

(Belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Fond för verkligt värde	- 18 238
Balanserade vinstmedel	250 144
Årets resultat	1 832 520
<hr/>	
Fritt eget kapital	2 064 426

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att:

Utdelning till aktieägare, 25 kronor per aktie	100 000
I ny räkning överföres	1 964 426

Styrelsen har bedömt att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker på moderbolaget och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i versksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 10 juni 2009

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt godkännande sker på bolagsstämman den 22 juni 2009.

Magnus Beer
Styrelseordförande

Anne Andersson

Bertil Hult

Jonas Nyrén

Dag Slettebakken

Per Wahlström

Gert-Ove Zettergren

Fredrik Sauter
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 17 juni 2009

KPMG AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Skandiabanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsåret 2008-01-01 - 2008-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga

felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 17 juni 2009

KPMG AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

RESULTATMÅTT

Placeringsmarginal

Årets räntenetto i förhållande till medelvolym för balansomsättning.

Intjäningsförmåga

Rörelseresultat exklusive kreditförluster i förhållande till medelvolym för balansomsättning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till medelvolym för balansomsättning.

Räntabilitet på eget kapital

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

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i förhållande till summa rörelseintäkter.

OSÄKRA FORDRINGAR OCH KREDITFÖRLUSTER

Osäkra fordringar

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

Oreglerad fordran

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

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

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

Andel osäkra fordringar

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

Kreditförlustnivå

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

KAPITALTÄCKNINGSMÅTT

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

ÖVRIGA BEGREPP

Utlåning till allmänheten

All utlåning som inte är utlåning till kreditinstitut.

Medelantal anställda

Antal anställda omräknat till heltidstjänster och som årsgenomsnitt.

För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisningsprinciper".