

# skandia : banken

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

31 december 2008

**Innehållsförteckning**

<b>1 INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING</b>	
1.1 Tillämpade regelverk	2
1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen	2
Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna	2
1.3 Minimikrav på kapital - Pelare I	3
Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys	3
1.3.1 Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag	4
1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I	4
Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året	4
Tabell 4: Exponeringar fördelat på geografiska områden	5
Tabell 5: Företagsexponeringar per bransch	5
Tabell 6: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass	6
Tabell 7: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar	7
Tabell 8: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning	7
Tabell 9: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar	8
Tabell 10: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering	9
1.5 Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II	10
1.6 Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III	10
1.7 Beskrivning av kvantitativ information	11
<b>2 RISKER OCH RISKHANTERING</b>	
2.1 Mål, organisation och styrning	12
2.2 Uppföljning och rapportering	12
2.3 Effekter på riskexponering och hantering av avvecklade verksamheter	13
2.4 Kreditrisk	13
2.5 Marknadsrisk	14
2.5.1 Ränterisk	14
2.5.1.1 Säkringsstrategi	14
2.5.2 Valutarisk	15
2.5.3 Andra prisrisker	15
2.5.4 Likviditetsrisk och finansiering	15
2.5.5 Operativ risk	16
2.5.6 Affärsrisk	16

## 1. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

### 1.1 Tillämpade regelverk

Svensk lag och Finansinspektionens föreskrifter om kapitaltäckning och stora exponeringar baseras på EU-direktivet "Capital Requirements Directive", (CRD), och bygger på tre pelare:

#### Pelare I - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikrav på kapital 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).

#### Pelare II - Regler för tillsynsmyndigheternas samlade kapitalbedömning och intern kapitalutvärdering (IKU)

Beräkning av internt kapitalbehov utförs för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker, med hänsyn till Skandiabankens verksamhet, utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare I. Den interna kapitalutvärderingen, benämnd IKU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

#### Pelare III - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnd Pelare III. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars och 30 september samt i delårsrapport avseende den 30 juni. Undantag har gjorts vad gäller publicering av årlig information för 31 december 2008. I avvaktan på publicering av Skandiabankens årsredovisning för år 2008 lämnades periodisk information om kapitaltäckning per 31 december 2008.

### 1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

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). 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. 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. Till följd av att verksamheten för bilfinansiering avyttrats har det norska dotterföretaget Skandiabanken Holding AS likviderats. Aktieinnehavet i intressebolaget Hem on Line Sweden AB avyttrades den 15 maj 2008.

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Intresseföretag konsoliderades enligt klyvningsmetoden vilket innebär att kapitalkrav beräknades med hänsyn till storlek på ägarandel. Konsolidering i de finansiella rapporterna, för helägda dotterföretag, sker i enlighet med IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter" och 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.

Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna:  
SEK Mkr

#### 31 december 2008

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde <sup>1</sup>	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	40,7	Förvärvsmetoden
Svenska Läraryfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3,1	Förvärvsmetoden

#### 31 december 2007

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde <sup>1</sup>	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	37,4	Förvärvsmetoden
Svenska Läraryfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3,1	Förvärvsmetoden
Skandiabanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	22 228	184,2	Förvärvsmetoden
Skandiabanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	118 942	196,2	Förvärvsmetoden
Skandia Roibois AB	556712-3392	Stockholm, Sverige	100%	100	0,1	Förvärvsmetoden
Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde <sup>1</sup>	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100	2,0	Klyvningsmetoden

<sup>1</sup> Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

### 1.3 Minimikrav på kapital - Pelare I

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

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken exponeringsklasser 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 balansdagkurs. 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.

I samband med övergång till Basel II har Skandiabanken erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Skandiabanken har under 2008 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys

SEK Mkr

#### Kapitaltäckningsanalys

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

Startkapital 44,7 Mkr <sup>7</sup>

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 1.7.

### 1.3.1 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 Läraryfonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

### 1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

- Kreditrisk och exponeringsklasser
- Exponeringar fördelat per exponeringsklass
- Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag
- Företagsexponeringar fördelat per bransch
- Exponeringarnas fördelning på återstående löptid
- Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov
- Metod för beräkning av riskvägda tillgångar i enlighet med standardmetoden

#### a) Kreditrisk och exponeringsklasser

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare I, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar:

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

Följande exponeringar erhåller 0% i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör:

- Exponeringar vilka dragits av från kapitalbasen
- Exponeringar avseende aktieinnehav i dotterföretag och andra poster som får medräknas i det emitterande institutets kapitalbas

Andra exponeringar mot koncernföretag än aktieinnehav i dotterföretag, erhåller riskvikt 0% under följande förutsättningar:

- Motparten är institut eller finansiellt holdingföretag med säte i Sverige och konsolideras fullständigt i den finansiella företagsgruppen
- Motparten har motsvarande processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll som institutet
- Det föreligger inga rådande eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

För Skandiabanken innebär det att exponeringar mot dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Läraryfonder AB erhåller riskvikt 0% emedan de exponeringar som förelåg för jämförelseåret i Skandiabanken filial Norge mot de norska dotterföretagen erhöill riskvikt med hänsyn till gällande regler för respektive exponeringsklass.

#### b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 3: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
	Exponeringar <sup>7</sup>	Riskvägda tillgångar <sup>5</sup>	Kapitalkrav <sup>6</sup>	Genomsnittligt exponeringsbelopp <sup>10</sup>	Exponeringar <sup>7</sup>	Riskvägda tillgångar <sup>5</sup>	Kapitalkrav <sup>6</sup>	Genomsnittligt exponeringsbelopp <sup>10</sup>
<b>Specifikation av exponeringar för kreditrisker</b>								
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 665,4	-	-	1 479,5	400,4	-	-	1 301,6
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	-	-	-	225,9	111,0	-	-	106,4
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	2,2	10,4	10,4	0,8	8,5
Institutsexponeringar	6 297,2	1 509,6	120,8	6 435,2	8 139,9	1 596,8	127,7	8 897,4
Företagsexponeringar	2 299,9	1 318,0	105,4	3 438,3	2 084,8	1 900,3	152,0	2 395,0
Hushållsexponeringar	2 133,5	1 600,1	128,0	3 653,4	13 709,3	10 282,0	822,6	14 328,0
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	41 972,8	15 431,3	1 234,5	40 700,6	38 144,8	13 719,6	1 097,6	36 691,1
Oreglerade poster <sup>8</sup>	8,9	8,9	0,7	13,8	26,1	26,1	2,1	26,2
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 296,3	329,6	26,4	2 383,3	-	-	-	-
Exponeringar mot fonder	46,1	46,1	3,7	13,8	3,0	3,0	0,2	2,6
Övriga poster	149,0	131,7	10,5	396,3	191,3	119,2	9,6	403,7
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>58 869,1</b>	<b>20 375,3</b>	<b>1 630,0</b>	<b>58 742,3</b>	<b>62 821,0</b>	<b>27 657,4</b>	<b>2 212,6</b>	<b>64 160,5</b>

Exponeringsbeloppet per 31 december 2008 har minskat jämfört med motsvarande period föregående år vilket förklaras av att verksamheten för bilfinansiering avyttrats i Sverige och Norge.

**c) Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag**

Tabell 4: Exponeringar fördelat på geografiska områden

SEK Mkr

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	31 december 2008			31 december 2007		
	Sverige	Norge	Exponeringar <sup>8</sup>	Sverige	Norge	Exponeringar <sup>8</sup>
Exponeringar mot stater och centralbanker	433,1	2 232,3	2 665,4	61,0	339,4	400,4
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	-	-	-	51,1	59,9	111,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	10,4	-	10,4
Institutsexponeringar	6 140,9	156,4	6 297,2	2 130,2	6 009,7	8 139,9
Företagsexponeringar	2 169,3	130,6	2 299,9	1 557,6	527,2	2 084,8
Hushållsexponeringar	726,5	1 407,0	2 133,5	6 492,4	7 216,9	13 709,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	18 999,1	22 973,8	41 972,8	16 065,6	22 079,2	38 144,8
Oreglerade poster <sup>8</sup>	1,8	7,1	8,9	15,2	10,9	26,1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 296,3	-	3 296,3	-	-	-
Exponeringar mot fonder	46,1	-	46,1	2,0	1,0	3,0
Övriga poster	128,2	20,8	149,0	119,2	72,1	191,3
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>31 941,3</b>	<b>26 927,8</b>	<b>58 869,1</b>	<b>26 504,8</b>	<b>36 316,2</b>	<b>62 821,0</b>

## Exponeringar fördelat på motparter

Upplysningar skall lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. Föregående år fördelades hushållsexponeringar på privatpersoner respektive små och medelstora företag. I och med att verksamheten för bilfinansiering avyttrades under år 2008 föreligger endast mindre exponeringar mot små och medelstora företag, 191 (4 666,6) Mkr. Med undantag för depåutlåning har Skandiabanken endast hushållsutlåning till privatpersoner. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bolånekrediter till privatpersoner. Exponeringar i form av säkerställda obligationer avser motparter som är kreditinstitut. Upplysningar om företagsexponeringar per bransch återfinns i tabell 6.

**d) Företagsexponeringar fördelat per bransch**

Tabell 5: Företagsexponeringar per bransch

SEK Mkr

Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker	31 december 2008	31 december 2007
Tillverkningsindustri	862,0	95,3
Finans- och försäkringsverksamhet	543,4	702,2
Handel samt reparation av motorfordon	499,8	266,2
Fastighetsverksamhet	197,6	311,0
Försörjning av el, gas, värme och kyla	107,9	-
Informations- och kommunikationsverksamhet	49,7	-
Byggverksamhet	-	228,4
Jordbruk, skogsbruk och fiske	-	218,6
Hotell- och restaurangverksamhet	-	84,4
Transport och magasinering	-	56,9
Vård och omsorg	-	23,8
Utbildning	-	6,2
Övriga branscher	39,5	91,9
<b>Summa</b>	<b>2 299,9</b>	<b>2 084,8</b>

Företagsexponeringar avser primärt Skandiabankens placeringar i räntebärande värdepapper, 1 883,3 (588,0) Mkr. Resterande företagsexponeringar avser till största delen fondlikvidfordringar och derivat. För motsvarande period föregående år ingick exponeringar hänförliga till den avyttrade verksamheten för bilfinansiering.

Rubricering av branschklasser har delvis ändrats jämfört med föregående års rapport. Skandiabanken tillämpar, så långt som möjligt, den branschklassificering som utförs av Statistiska Centralbyrån (SCB). Under år 2008 har SCB ändrat rubricering av branschkode.

För ytterligare information om regler för exponeringsklasser, se nedan under punkt g).

**e) Exponeringarnas fördelning på återstående löptid**

Tabell 6: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

SEK Mkr

**2008-12-31**

<b>Specifikation av exponeringar för kreditrisker</b>	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar <sup>8</sup>
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 665,4	-	-	-	-	-	2 665,4
Institutsexponeringar	3 931,5	-	-	2 052,6	313,1	-	6 297,2
Företagsexponeringar	908,6	0,1	76,4	757,7	557,1	-	2 299,9
Hushållsexponeringar	420,4	18,8	17,9	33,6	166,4	1 476,4	2 133,5
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	7 256,6	4 699,0	980,9	1 908,8	8 904,6	18 222,9	41 972,8
Oreglerade poster <sup>9</sup>	8,9	-	-	-	-	-	8,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	843,8	305,8	207,2	1 939,5	-	3 296,3
Exponeringar mot fonder	46,1	-	-	-	-	-	46,1
Övriga poster	149,0	-	-	-	-	-	149,0
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>15 386,5</b>	<b>5 561,7</b>	<b>1 381,0</b>	<b>4 959,9</b>	<b>11 880,7</b>	<b>19 699,3</b>	<b>58 869,1</b>

**2007-12-31**

<b>Specifikation av exponeringar för kreditrisker</b>	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar <sup>8</sup>
Exponeringar mot stater och centralbanker	400,4	-	-	-	-	-	400,4
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	111,0	-	-	-	-	-	111,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	-	-	-	-	-	10,4
Institutsexponeringar	7 009,0	-	804,6	326,3	-	-	8 139,9
Företagsexponeringar	1 465,9	1,3	202,3	354,7	58,2	2,4	2 084,8
Hushållsexponeringar	7 482,1	457,0	659,0	652,7	4 454,7	3,8	13 709,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	4 403,5	9 155,2	939,1	945,4	5 178,7	17 522,9	38 144,8
Oreglerade poster <sup>9</sup>	26,1	-	-	-	-	-	26,1
Exponeringar mot fonder	3,0	-	-	-	-	-	3,0
Övriga poster	191,3	-	-	-	-	-	191,3
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>21 102,7</b>	<b>9 613,5</b>	<b>2 605,0</b>	<b>2 279,1</b>	<b>9 691,6</b>	<b>17 529,1</b>	<b>62 821,0</b>

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring.

**f) Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov****Definitioner**

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III, skall begrepp och termer så långt som möjligt överensstämja med föreskriften. Det innebär att dessa termer och begrepp kan skilja sig åt jämfört de som används i de finansiella rapporterna även om innebörden är densamma. I vissa fall kan även innebörden av begrepp och termer vara olika. För att förtydliga terminologin återges nedan beskrivning:

<sup>1</sup> Exponeringar med nedskrivningsbehov

Definitionen motsvarar "osäkra fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att en osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert om det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

<sup>2</sup> Förfallna exponeringar

Definitionen motsvarar "oreglerade fordringar" i de finansiella rapporterna. Det innebär att som oreglerad fordran redovisas förfallna fordringar som inte bedöms vara osäkra och för vilka betryggande säkerhet föreligger.

<sup>3</sup> Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen

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

<sup>4</sup> Årets nedskrivningar och värdejusteringar

Belopp motsvarar upplysningar om kreditförluster redovisade i resultaträkningen exklusive inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster.

**Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar**

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar dvs att lånefordran inte har inte betalas 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 föreliggande klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

Tabell 7: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

SEK Mkr 2008-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov <sup>1</sup>			Förfallna exponeringar <sup>2</sup>		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	5,9	39,6	45,5	0,3	-	0,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24,0	53,8	77,8	5,9	8,7	14,6
<b>Summa</b>	<b>29,9</b>	<b>93,4</b>	<b>123,3</b>	<b>6,2</b>	<b>8,7</b>	<b>14,9</b>

Jämfört med föregående år, se nedan tabell, föreligger inga exponeringar mot avvecklade verksamheter.

Exponeringar per 31 december kan jämföras med exponeringar för kvarvarande verksamhet per 31 december 2007.

	Exponeringar med nedskrivningsbehov <sup>1</sup>			Förfallna exponeringar <sup>2</sup>		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	23,3	61,2	84,5	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	14,4	11,8	26,2
<b>Summa</b>	<b>23,3</b>	<b>67,3</b>	<b>90,6</b>	<b>14,4</b>	<b>11,8</b>	<b>26,2</b>
varav kvarvarande verksamheter						
Hushållsexponeringar	4,1	24,7	28,8	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	14,4	11,8	26,2
<b>Summa</b>	<b>4,1</b>	<b>30,8</b>	<b>34,9</b>	<b>14,4</b>	<b>11,8</b>	<b>26,2</b>
varav avvecklade verksamheter						
Hushållsexponeringar	19,2	36,5	55,7	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>19,2</b>	<b>36,5</b>	<b>55,7</b>	-	-	-

Tabell 8: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

2008-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen <sup>3</sup>			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen <sup>4</sup>		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	3,6	29,5	33,1	8,5	24,4	32,9
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	7,5	20,4	27,9	7,7	18,0	25,7
<b>Summa</b>	<b>11,1</b>	<b>49,9</b>	<b>61,0</b>	<b>16,2</b>	<b>42,4</b>	<b>58,6</b>
varav kvarvarande verksamheter						
Hushållsexponeringar	3,6	29,5	33,1	6,2	23,1	29,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	7,5	20,4	27,9	7,7	18,0	25,7
<b>Summa</b>	<b>11,1</b>	<b>49,9</b>	<b>61,0</b>	<b>13,9</b>	<b>41,1</b>	<b>55,0</b>
varav avvecklade verksamheter						
Hushållsexponeringar	-	-	-	2,3	1,3	3,6
<b>Summa</b>	-	-	-	<b>2,3</b>	<b>1,3</b>	<b>3,6</b>

Verksamheterna för bilfinansiering i Norge avyttrades 31 januari 2008 och i Sverige den 29 februari 2008.



2007-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen <sup>3</sup>			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen <sup>4</sup>		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9,5	29,9	39,4	14,0	27,9	41,9
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	-	5,2	5,2
<b>Summa</b>	<b>9,5</b>	<b>36,0</b>	<b>45,5</b>	<b>14,4</b>	<b>33,1</b>	<b>47,5</b>
varav kvarvarande verksamheter						
Hushållsexponeringar	2,7	17,5	20,2	4,7	13,1	17,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	-	5,2	5,2
<b>Summa</b>	<b>2,7</b>	<b>23,6</b>	<b>26,3</b>	<b>4,7</b>	<b>18,3</b>	<b>23,0</b>
varav avvecklade verksamheter						
Hushållsexponeringar	6,8	12,4	19,2	9,7	14,8	24,5
<b>Summa</b>	<b>6,8</b>	<b>12,4</b>	<b>19,2</b>	<b>9,7</b>	<b>14,8</b>	<b>24,5</b>

Kompletterande upplysningar har lämnats avseende fördelning på kvarvarande respektive avvecklade verksamheter för att möjliggöra avstämning med de finansiella rapporterna. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 9: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

SEK Mkr

Avstämning av reserver balansräkning	2008-12-31	2007-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>26,3</b>	<b>17,0</b>
<b>Specifika reserveringar</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>6,1</b>	<b>1,8</b>
Avsättningar	25,2	6,0
Återföringar	-	-1,9
<b>Förändringar redovisade i resultaträkningen</b>	<b>25,2</b>	<b>4,1</b>
Omräkningsdifferens	-0,9	0,2
Omklassificeringar	-2,5	-
<b>Utgående balans</b>	<b>27,9</b>	<b>6,1</b>
<b>Gruppvisa reserver</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>20,2</b>	<b>14,1</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	15,5	5,5
Omräkningsdifferens	-1,4	1,2
Omklassificeringar	-1,2	-0,6
<b>Utgående balans</b>	<b>33,1</b>	<b>20,2</b>
<b>Utgående balans reserver</b>	<b>61,0</b>	<b>26,3</b>

#### g) Metod för beräkning av riskvägda tillgångar för kreditrisk i enlighet med standardmetoden

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen.

För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

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

För att möjliggöra avstämning mot tabell 3, där upplysningar återges aggregerat per exponeringsklass, lämnas upplysningar nedan, dels om exponeringar vilka erhållit riskvikt med hänsyn till extern kreditvärdering och dels övriga exponeringar.

Tabell 10: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

## 1. Exponeringar mot stater och centralbanker

Exponeringar mot stater och centralbanker, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Skandiabankens exponeringar avser de svenska och norska centralbankerna i respektive stater. Det innebär att det högsta kreditkvalitetssteget erhålls.

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
AAA till AA-	1	0%	2 665,4	-	0%	400,4	-	
<b>Summa</b>		<b>0%</b>	<b>2 665,4</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>400,4</b>	<b>-</b>	

## 2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten.

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
AAA till AA-	1	-	-	-	0%	111,0	-	
<b>Summa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>111,0</b>	<b>-</b>	

## 3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund

Exponeringar mot administrativa organ erhåller riskvikt 100% om de inte behandlas som exponeringar mot stater och centralbanker.

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
Utan rating	-	-	-	-	100%	10,4	10,4	
<b>Summa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>10,4</b>	<b>10,4</b>	

## 4. Institutexponeringar

Exponeringar mot institut, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditkvalitetssteg. Exponeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader erhåller riskvikt 20%.

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
AAA till AA-	1	20%	4 443,5	888,7	20%	1 752,1	350,4	
Ursprunglig löptid < 3 mån	-	20%	1 524,1	304,9	20%	5 602,2	1 120,3	
Koncerninterna exponeringar <sup>1</sup>	-	0%	13,6	-	0%	659,5	-	
Åtaganden utanför balansräkningen <sup>2</sup>	-	100%	316,0	316,0	100%	126,1	126,1	
<b>Summa</b>		<b>24%</b>	<b>6 297,2</b>	<b>1 509,6</b>	<b>20%</b>	<b>8 139,9</b>	<b>1 596,8</b>	

<sup>1</sup> Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

<sup>2</sup> Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

## 5. Företagsexponeringar

Exponeringar mot företag, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Exponeringar utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100%.

SEK Mkr	31 december 2008				31 december 2007			
Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	
AAA till AA-	1	20%	195,5	39,1	-	-	-	
A+ till A-	2	50%	1 565,5	782,8	-	-	-	
BBB+ till BBB-	3	-	-	-	100%	722,8	722,8	
Utan rating	-	100%	465,5	465,5	100%	1 175,2	1 175,2	
Koncerninterna exponeringar <sup>1</sup>	-	0%	12,2	-	0%	184,5	-	
Åtaganden utanför balansräkningen <sup>2</sup>	-	50%	61,2	30,6	100%	2,3	2,3	
<b>Summa</b>		<b>57%</b>	<b>2 299,9</b>	<b>1 318,0</b>	<b>91%</b>	<b>2 084,8</b>	<b>1 900,3</b>	

<sup>1</sup> Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

<sup>2</sup> Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

## 6. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll, exklusive sådana som är säkerställda med panträtt i bostadsfastighet eller bostadsrätt, avser exponeringar mot privatpersoner samt små- och medelstora företag och erhåller en riskvikt på 75%. För att hushållsexponeringar skall kunna föras till denna exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 600 000 euro. Dessutom skall det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

## 7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet

Skandiabankens exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bostadsfastigheter och bostadsrätter. Dessa exponeringar erhåller riskvikt 35% för den del av exponeringen som motsvarar fastighetens värde, överskjutande exponering erhåller en riskvikt på 75%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 37 (36)%.

## 8. Oreglerade poster

Oreglerade poster avses, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster". Oreglerade exponeringar, utan säkerhet, erhåller riskvikt 150% om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 100%. Oreglerade exponeringar, med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, erhåller riskvikt 100% om värdejustering har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 50%.

## 9. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

## 10. Övriga poster

Skandiabankens exponeringar, avseende "Övriga poster", fördelas på exponeringar vilka erhåller riskvikt 100% och avser till exempel materiella tillgångar och aktieinnehav. Kassa erhåller riskvikt 0%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 88 (62)%.

## 1.5 Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av intern 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 riskslagen 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 allokerar 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 nedan under punkt 2 "Risker och riskhantering".

## 1.6 Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

Den tredje pelaren reglerar de upplysningar som skall lämnas avseende:

- Företaget och den finansiella företagsgruppen
  - Kapitalbas och kapitalkrav, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
  - Kreditrisk, motpartsrisk och operativ risk, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
  - Ränterisk och aktiekursrisk för positioner som inte ingår i handelslagret
  - Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering, organisation för riskhantering, riskrapportering - och riskmätningssystem samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt strategier och metoder för att utvärdera effektiviteten av dessa.
  - Tidpunkter för när information lämnas och var den finns tillgänglig
- Skandiabanken

## 1.7 Beskrivning av kvantitativ information

### <sup>1</sup> Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

### <sup>2</sup> Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.

### <sup>3</sup> Kapitaltäckningskvot

Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital och är ett nytt kapitaltäckningsmått som rapporteras till Finansinspektionen i enlighet med Basel II.

<sup>4</sup> Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). 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.

<sup>4.1</sup> 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.

### <sup>4.2</sup> 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.

### <sup>4.3</sup> 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 för år 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 förlagslån kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

<sup>5</sup> Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet 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 åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

<sup>6</sup> Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

<sup>9</sup> Oreglerade poster avses, 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 tillämpade 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.

<sup>10</sup> Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

## 2. RISKER OCH RISKHANTERING

Finansiell information i detta avsnitt baseras på Skandiabankens finansiella rapporter vilka är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

### 2.1 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 Ekonomiavdelningen 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 rapporter 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.

### 2.2 Uppföljning och rapportering

#### a) Syfte och principer för upplysningar

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

#### b) Var och när informationen lämnas

SkandiaBanken offentliggör årligen Koncern- och årsredovisning. Delårsrapport upprättas för första kalenderhalvåret.

Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering sker minst en gång per år för den finansiella företagsgruppen och moderbolaget. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Periodisk information om kapitaltäckning lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni samt 30 september.

### c) Finansiell rapportering till Styrelse och Bankledning

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

CFO ansvarar för att sammanställa och distribuera riskrapporter månadsvis till ledning, ALCO- och riskkommittéerna.

### 2.3 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 avlikviditet 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.

### 2.4 Kreditrisk

**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 i 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.

**Koncentrationsrisk** - Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning av total kreditriskexponering 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.

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

Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 a. "Kreditrisk och kreditkvalitet".

## 2.5 Marknadsrisk

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

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

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

Huvuddelen av 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 åsätts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta, omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. 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.

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.

Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 b1. "Ränterisk".

#### 2.5.1.1 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 räntebinding 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 ränteriskexponeringen i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntestrukturer. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

### 2.5.2 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.

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

Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 b2. "Valutarisk".

### 2.5.3 Andra prisrisker

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

#### a) Aktier och fonder - handelslager

Innehavet redovisas och värderas till officiella noteringskurser och det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändring redovisas i resultaträkning.

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 2,2 (3,0) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk. Innehavet av aktier uppgår till 0,2 (0,1) Mkr. Med hänsyn till det begränsade innehavet har Skandiabanken erhållit tillstånd att beräkna kapitalkrav i enlighet med reglerna för "Övrig verksamhet" i stället för att tillämpa reglerna för beräkning av kapitalkrav i avseende "Handelslager".

#### b) Andra aktieinnehav

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.

Sammanställning av aktieinnehav vilka hänförs till "övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav:

2008-12-31	Bokfört värde	Verkligt värde	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Handelslager	0,2	0,2	0,0	0,7
Andra aktieinnehav	10,7	10,7	-	-
Summa	10,9	10,9	0,0	0,7

  

2007-12-31	Bokfört värde	Verkligt värde	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Handelslager	0,1	0,1	0,0	0,0
Andra aktieinnehav	10,7	10,7	-	-
Summa	10,8	10,8	0,0	0,0

#### Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas därmed till verkligt värde. Dessa orealiserade 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.

### 2.5.4 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 överskottslikviditet och eventuella kreditfaciliteter, med betryggande marginal klarar stresstester för likviditet. Utöver ovanstående ska likviditetsreserven inklusive utnyttjade 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 likviditetshanteringsystem 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. 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 kontraktssenliga ej diskonterade kassaflöden vilket innebär att summa för respektive rad inte överensstämmer med poster balansräkningen då dessa baseras på diskonterade kassaflöden.

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men ej utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 c. "Likviditet och finansiering".

### 2.5.5 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.

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 självutvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självutvärderingen 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.

### 2.5.6 Affärsrisk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prispförändringar 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 lyhörddhet avseende förändringar i samhället, regelsystem eller för branschen.