



Skandiabankens program för säkerställda obligationer

September 2013

Innehållsförteckning

• Skandiabanken	3
• Finansiell utveckling	8
• Finansiering och likviditet	17
• Skandiabankens bolåneverksamhet	22
• Skandiabankens program för säkerställda obligationer	32
• Bostadsmarknaden i Sverige och relaterad data	42
• Bostadsmarknaden i Norge och relaterad data	46
• Kontakter och viktiga förbehåll	51
• Appendix	54
1. Övergripande om Skandiakoncernen	
2. Kompletterande information om Skandiabanken	

Skandiabanken

Huvudbudskap första halvåret 2013

Ökad utlåning med 11% till 64,9 miljarder SEK

Robust kapital- och likviditetssituation

- Kapitältäckningsgrad 13,7%
- LCR 191%
- NSFR 139%

Hård konkurrens om bolånekunder i Sverige resulterade i:

- Räntenettomarginalen återgick till en mer normal nivå om 1,3%, 18 punkter lägre än föregående år
- Avkastning på eget kapital 7,2% (9,1%) cirka 2 procentenheter lägre än samma period föregående år

Utfallet överträffar dock förväntningarna drivet av en mycket stark utveckling på den norska marknaden

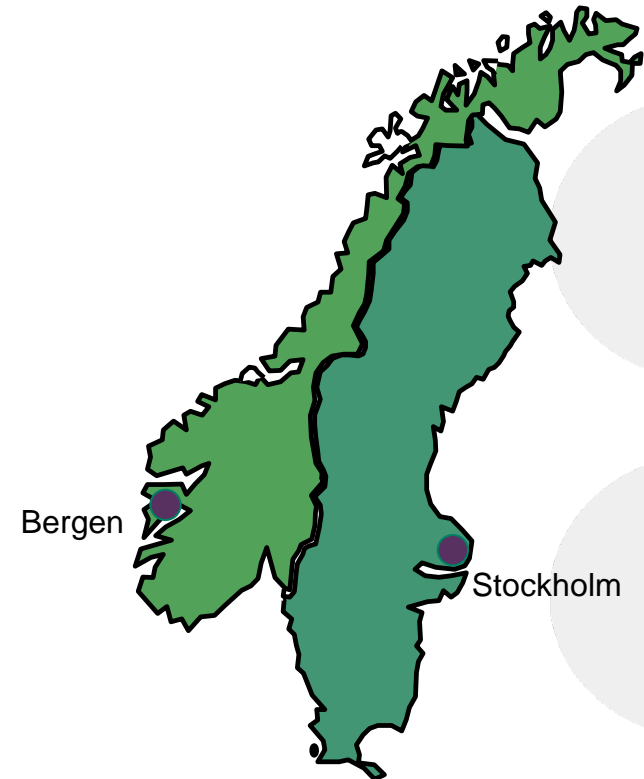
Administrativa kostnader 5% lägre med fortsatt kostnadsfokus

Något förbättrat K/I-tal 77% (78%)



Kort om Skandiabanken

- Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia ("Skandia AB")
- Etablerades i juli 1994, då som den första renodlade svenska telefonbanken
- Ett komplett utbud inom bank, sparande och placeringar
- Uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" (bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen)
- Nyckeltal per 30 juni 2013:
 - 808 000 kunder i Sverige och Norge
 - 87,9 miljarder SEK i tillgångar (varav utlåning till allmänheten 64,9 miljarder)
 - Genomsnittlig kreditförlustnivå motsvarande 0,08% av utlåningen per år 2008-2012 och 0,05% under första halvåret 2013
 - 455 anställda
 - Kapitaltäckningsgrad 13,7%
- Rating från Moody's: A3/P-2/Stable, bekräftad senast juni 2013



Affärsområden och marknader

- Skandiabanken bedriver verksamhet till privatmarknaden i Sverige och Norge och erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner, primärt i form av:
 - Bolånekrediter
 - Privatlån
 - Konto- och kortkrediter
 - Depåutlåning
 - Billån (Norge)
- Förutom in- och utlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel

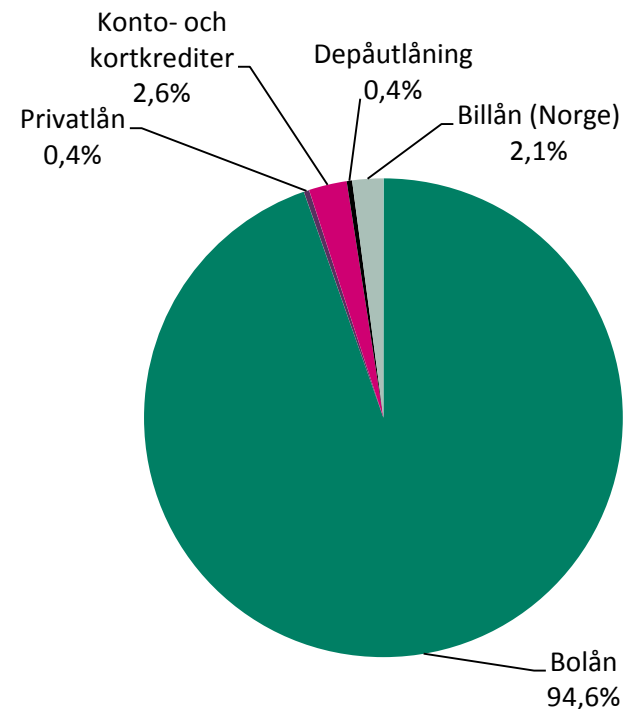
Sverige

- Skandiabanken i Sverige marknadsförs genom multikanalsdistribution under varumärket *Skandia: bank & försäkring*

Norge

- Skandiabanken i Norge marknadsförs under varumärket *Skandiabanken*
- Självbetjäning på internet eller telefon

Utlåning fördelat på produkt 2013-06-30



Operativa och strategiska mål 2013

Förbättra avkastning på eget kapital

Förstärka fokus på prioriterade målgrupper och på att bygga en ny position på marknaden

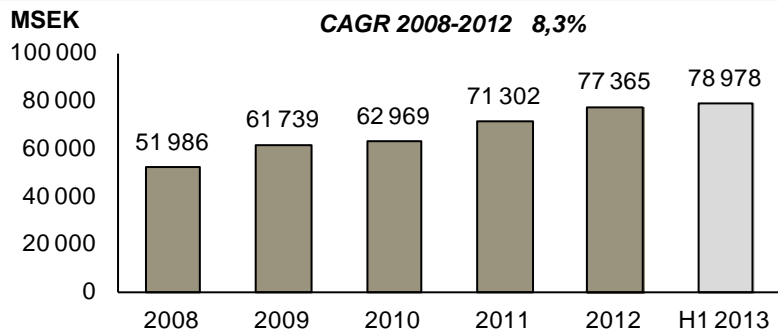
Förstärka kunderbudandet

Förstärka rådgivnings- och distributionskapacitet

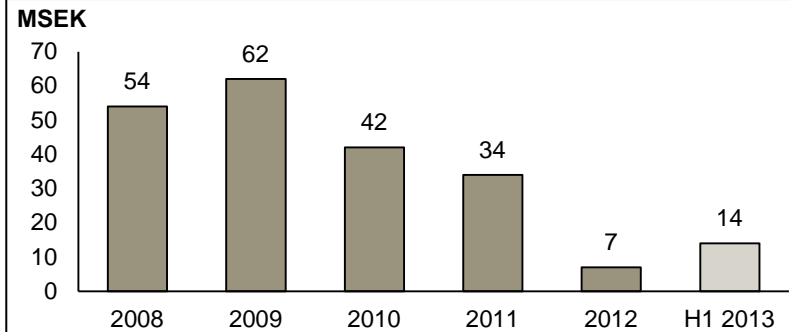
Finansiell utveckling

Verksamheten i sammandrag

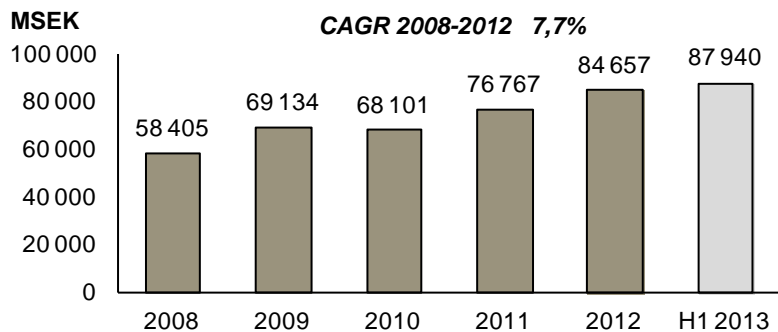
In- och upplåning från allmänheten



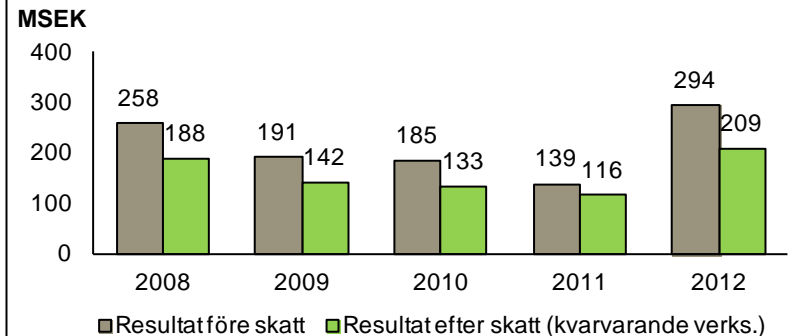
Kreditförluster (netto)



Balansomslutning

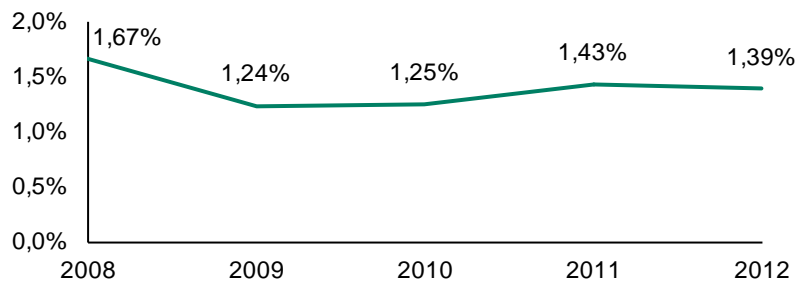


Resultat före respektive efter skatt

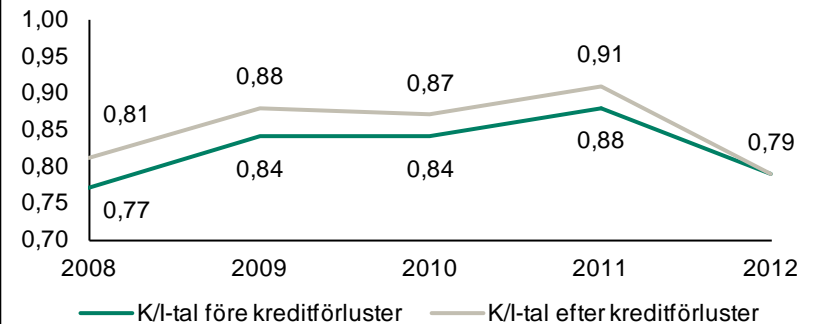


Nyckeltal

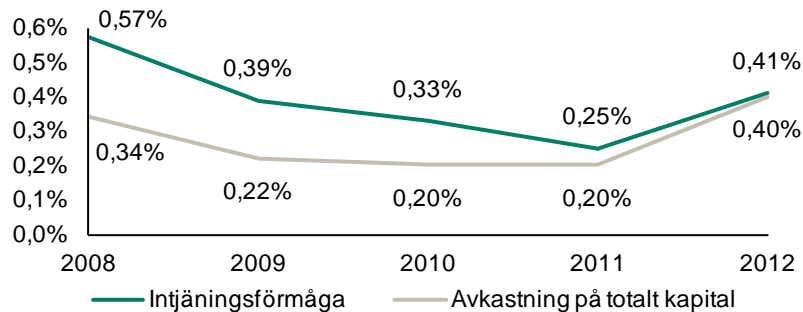
Räntenetto i % av medelvolum (balansomslutning)



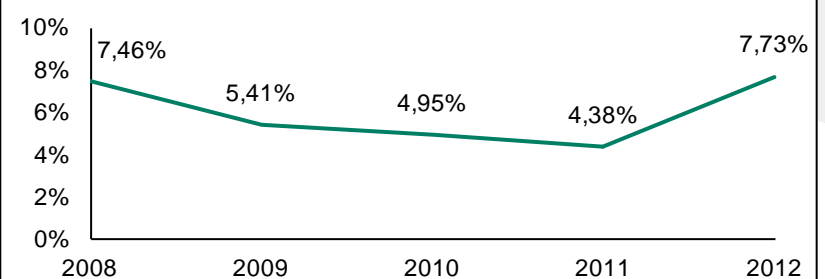
K/I-tal före respektive efter kreditförluster



Intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital¹



Räntabilitet på eget kapital²



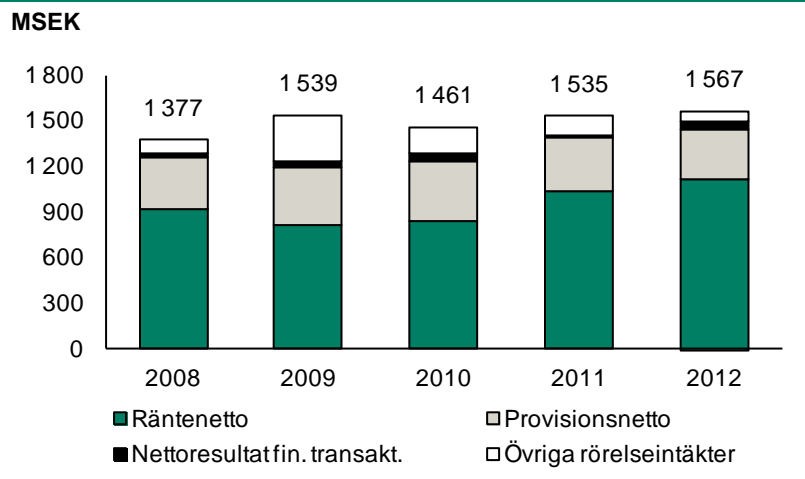
¹ Intjäningsförmåga = Rörelseresultat exklusive kreditförluster i % av medelvolum. Avkastning på totalt kapital = Rörelseresultat i % av medelvolum.

² Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital.

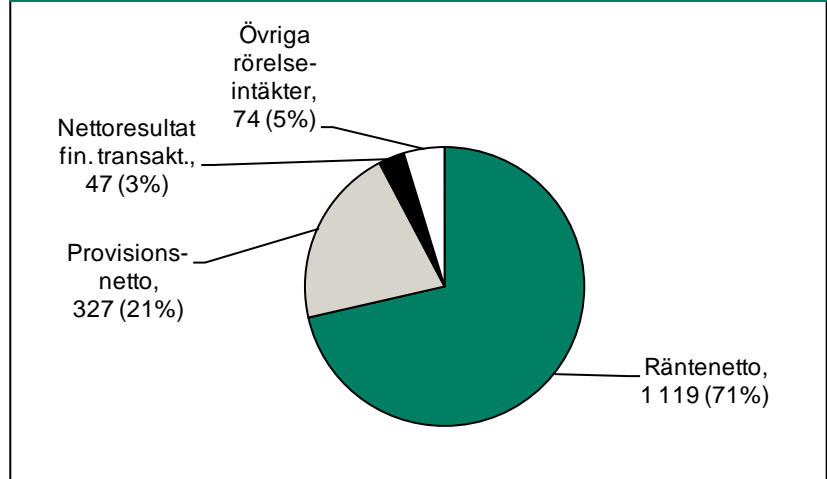
Kommentar: Siffror för 2008-2012 avser Skandiabanken som koncern. Skandiabanken betraktas, efter avyttring av Skandia Fonder AB i slutet av 2012, inte längre som en koncern. Siffror för 2013 avser därmed endast moderbolaget.

Räntenettet är den viktigaste intäktsposten och stod 2012 för 71% av intäkterna

Rörelseintäkter



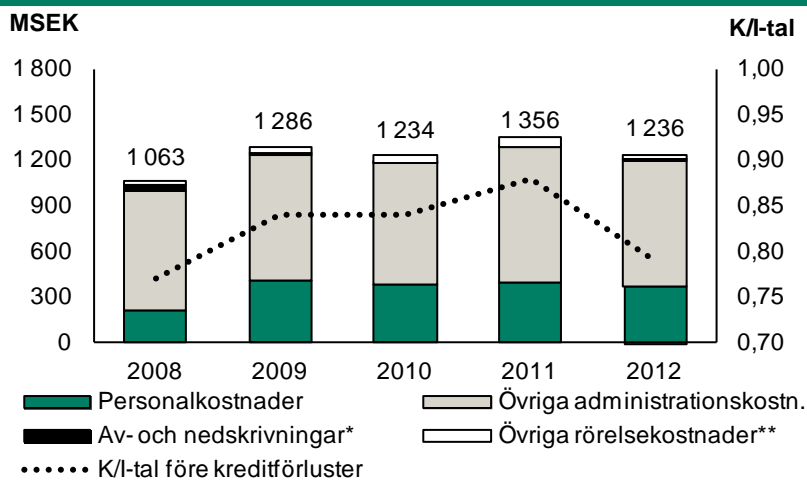
Intäktsfördelning 2012 (MSEK och procent)



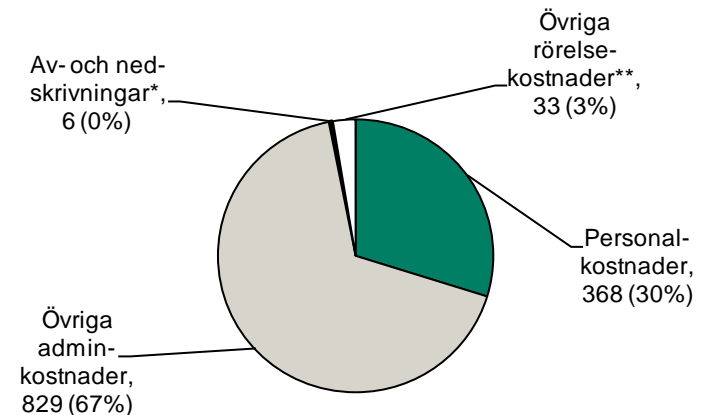
- Räntenettots ökning till 1 119 (1 037) MSEK under 2012 är framförallt hänförligt till ökade affärsvolymerna på hushållsmarknaden samt ett högre ränteläge under första halvåret
- Provisionsnettots minskning till 327 (349) MSEK under 2012 är primärt hänförligt till värdepappersaffären. Den generella utvecklingen på marknaden med ett minskat intresse för aktiehandel bidrog negativt i form av lägre courtageintäkter.
- Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade till 47 (14) MSEK under 2012. Det högre utfallet hänförs framförallt till avyttring av räntebärande värdepapper innan förfallodatum.
- Övriga rörelseintäkter minskade till 74 (135) MSEK, framförallt drivet av lägre intäkter från övriga Skandiabolag

Lägre kostnadsbas som följd av genomförda omstrukturerings- och besparingsprogram

Kostnader före kreditförluster



Kostnadsfördelning 2012 (MSEK och procent)



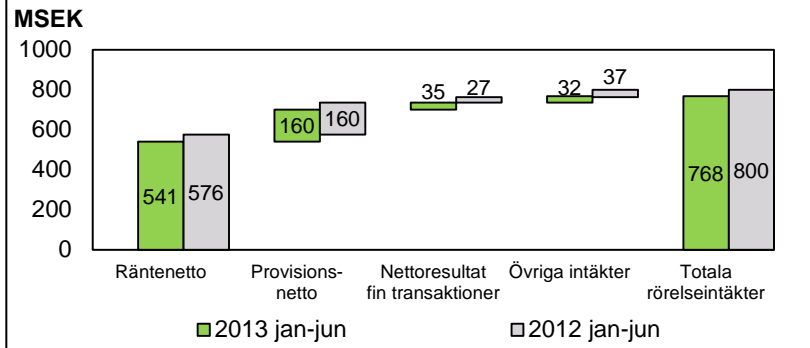
- Personalkostnaderna minskade till 368 (388) MSEK under 2012, vilket framförallt är hänförligt till omstrukturerings- och tidigare kostnadsbesparingsprogram
- Övriga administrationskostnader minskade till 829 (891) MSEK under 2012. Orsaken till de lägre kostnaderna hänförs till synergieffekter i samband med ägarskifte och centralisering av gemensamma funktioner.
- Övriga rörelsekostnader minskade med 36 MSEK till 33 (69) MSEK under 2012 och avser främst minskade marknadsföringskostnader, vilka till viss del istället påverkat övriga administrationskostnader

* Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

** Övriga rörelsekostnader inklusive andelar i intresseföretags resultat.

Delårsresultat H1 2013 (1/2): Resultatutveckling

Utveckling av rörelseintäkter



- Sammanställning av första halvåret 2013 (motsvarande period 2012 i parentes), MSEK:

- Rörelseintäkter	768	(800)
- Kostnader före kreditförluster	-593	(-624)
- Kreditförluster	-14	(6)
- Rörelseresultat	161	(182)

- Kapitäläckningsgraden uppgick per 30 juni till 13,71 jämfört med 14,64 procent vid årsskiftet

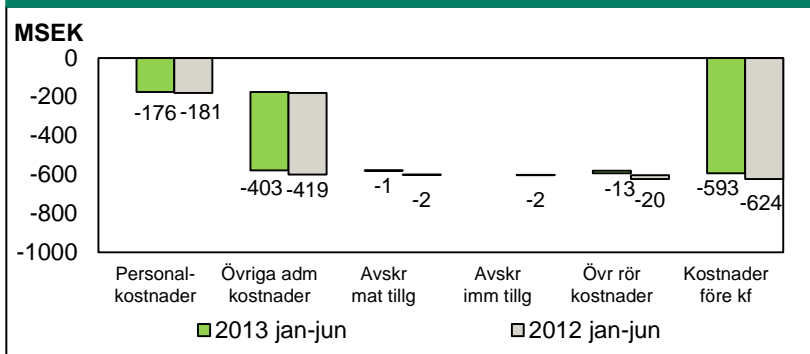
- Bankverksamhet Sverige rörelseintäkter: 370 (446) MSEK

- Räntenettet minskade till följd av pressade marginaler från hushållsmarknaden och lägre marknadsräntor
- Provisionsnettot är oförändrat jämfört med föregående år

- Bankverksamhet Norge rörelseintäkter: 408 (368) MSEK

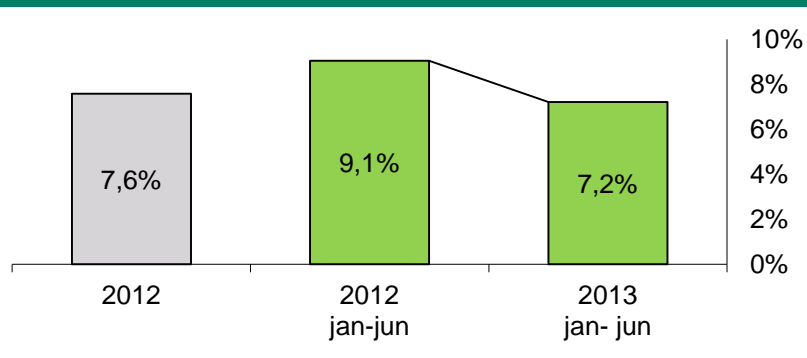
- Räntenettet ökade främst genom volymtillväxt i utlåningen och stärkt räntenettomarginal
- Provisionsnettot ökade till följd av högre fondbaserade värdepappersprovisioner och ökade betalningsförmedlingsprovisioner

Utveckling av kostnader före kreditförluster

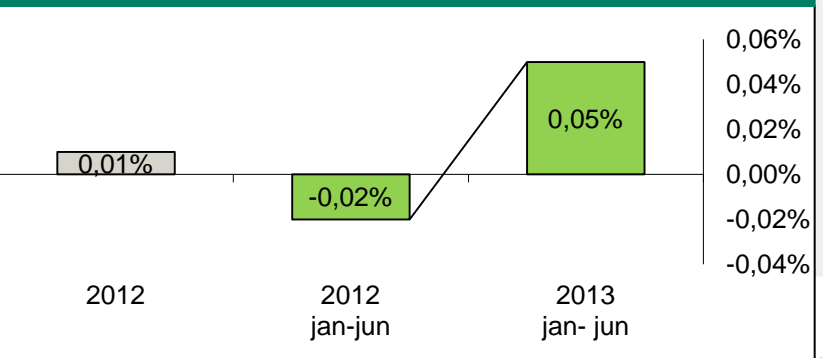


Delårsresultat H1 2013 (2/2): Nyckeltal

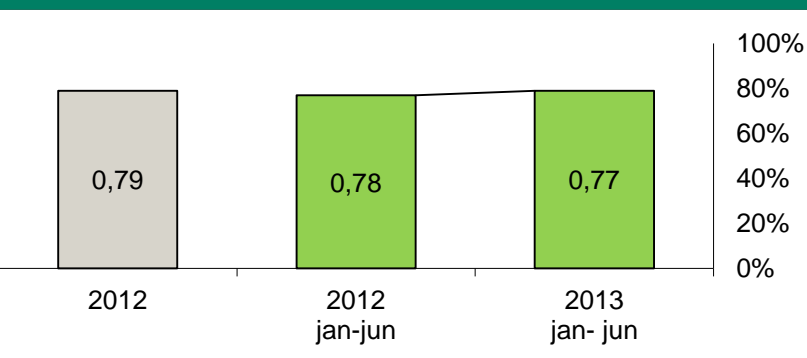
Räntabilitet på eget kapital



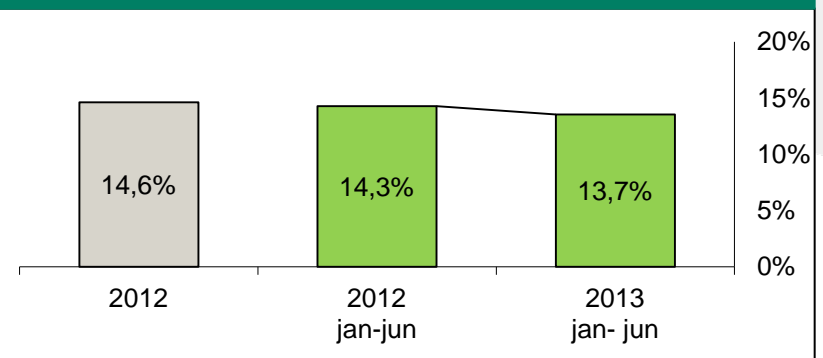
Kreditförlustnivå, %



K/I-tal efter kreditförluster



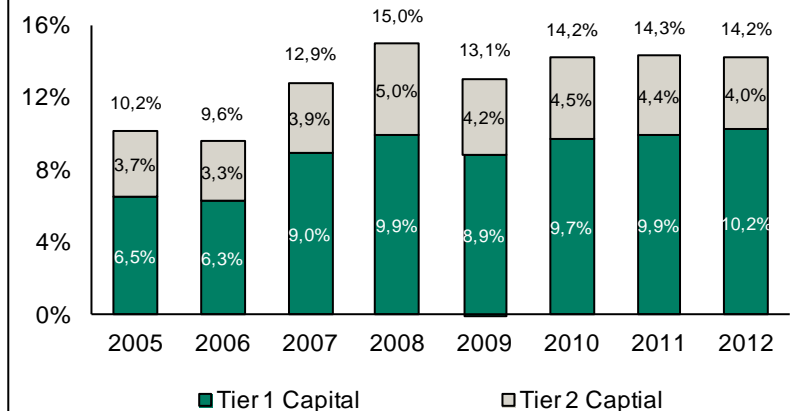
Kapitaltäckningsgrad, %



Kapitaltäckningen är stark och implementering av intern modell pågår

- Under 2012 ansökte Skandiabanken till Finansinspektionen om tillstånd att använda en intern riskklassificeringsmodell för kapitalkravsberäkning
- Övergång till den interna riskklassificeringsmodellen sker gradvis och kommer, då den är helt införd, att sänka bankens kapitalkrav väsentligt
- Skandiabankens interna krav på kapitaltäckning har under 2013 ändrats till att kapitalrelationerna ska överstiga legala minimikrav med 1 procentenhet
 - Kärnprimärkapitalkvot: 7% (8%)
 - Primärkapitalkvot: 8,5% (9,5%)
 - Kapitaltäckningsgrad: 10,5% (11,5%)
- Kapitaltäckningsgraden uppgick per 2013-06-30 till 13,7 procent

Kapitaltäckningsgrad



Mdr SEK	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Kapitalbas	3,3	3,5	4,0	3,6	3,7	3,8	4,0	4,3
Riskvägda exponeringar	32,7	36,9	30,7	23,9	28,5	26,8	27,6	30,4

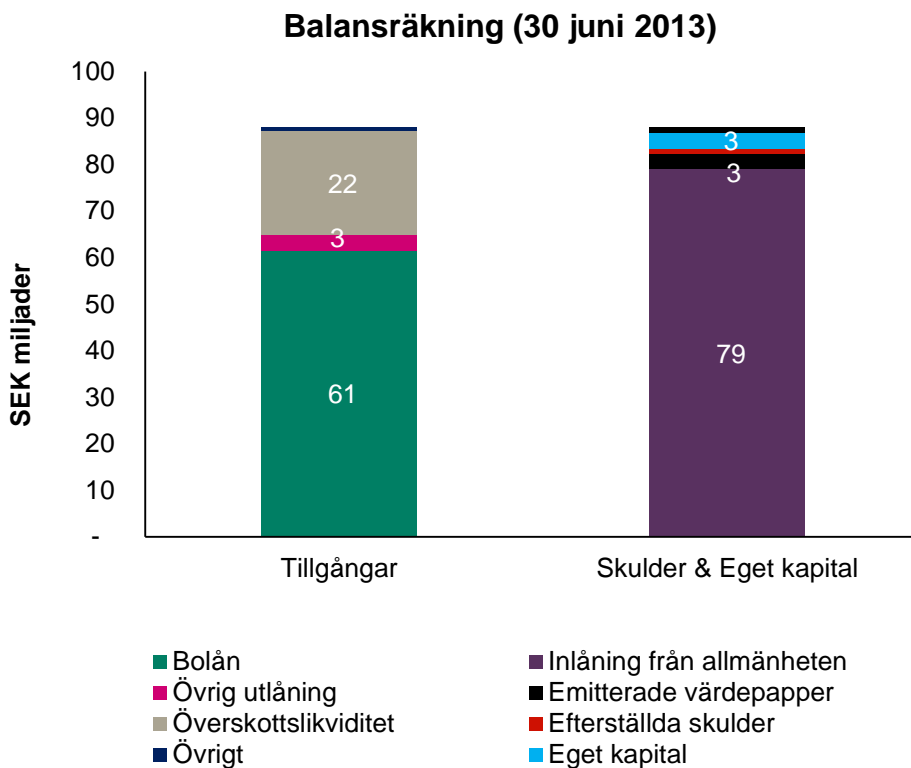
Kapitalförsörjning

Intern riskklassificeringsmodell för kapitalkravsberäkning – minskar kapitalkrav

Stark ägare – med stora tillväxtambitioner för Skandiabanken

Finansiering och likviditet

Skandiabanken finansierar i dagsläget sin utlåning med inlåning från allmänheten

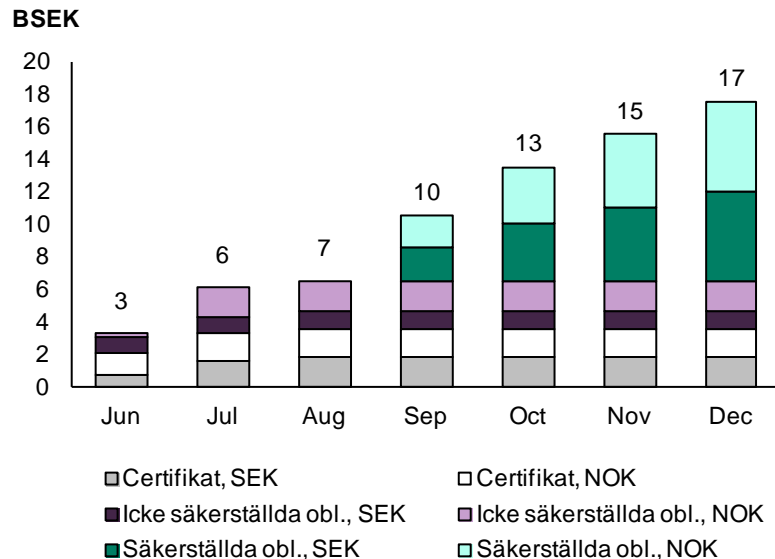


- Inlåning från allmänheten (SEK och NOK) utgör Skandiabankens främsta finansieringskälla (Inlåning / Utlåning: 1,22)
- Utlåning till allmänheten i respektive valuta finansieras av inlåning från allmänheten i motsvarande valuta
 - SEK: Inlåning / Utlåning: 1,24
 - NOK: Inlåning / Utlåning: 1,20
- Utöver inlåning använder sig Skandiabanken av kapitalmarknadsfinansiering i SEK och NOK:
 - SEK certifikat- och obligationsprogram (varav SEK 2,6 miljarder utnyttjat¹)
 - NOK certifikat- och obligationsprogram (varav NOK 3,3 miljarder utnyttjat¹)
- Målsättningen är att etablera ett heltäckande finansieringsprogram i respektive valuta inkl. säkerställda obligationer

¹ Data per 2013-07-31.

Vid sidan av inlåning kommer säkerställda obligationer att bli en viktig finansieringskälla

Estimat utestående emissioner Q2 – Q4 2013



- Skandiabanken har sedan år 2012 emitterat bankcertifikat och icke säkerställda obligationer på den svenska och den norska marknaden
- Kapitalmarknadsupplåning bidrar till att finansiera framtida utlåningstillväxt samt till att underlätta stabilisering av kassaflöden vid kortsiktigt utflöde av likviditet
- Framtida upplåning är främst tänkt att ske i säkerställda obligationer men fortsatt upplåning avses också ske i såväl certifikat som i icke säkerställda obligationer i SEK och NOK
- Upplåning med säkerställda obligationer möjliggör långsiktig tillväxt, diversifierar Skandiabankens finansieringsprofil och möjliggör upplåning med längre löptider, vilket kommer nyttjas för att reducera bankens likviditetsrisk

Inlåning kommer, trots ökande grad av kapitalmarknadsfinansiering, fortsatt att vara Skandiabankens primära finansieringskälla

Skandiabankens utestående emissioner

Utestående emissioner i SEK (2013-07-31)

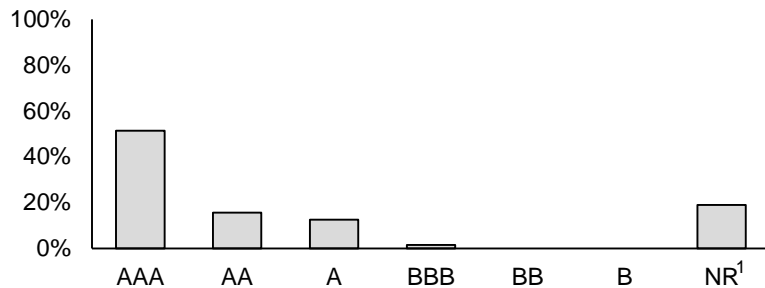
Program	Nom. belopp	Affärsdag	Förfallodag
Certifikat	300 MSEK	07/12/2012	10/12/2013
Certifikat	100 MSEK	08/05/2013	13/08/2013
Certifikat	100 MSEK	10/05/2013	14/08/2013
Certifikat	100 MSEK	13/05/2013	15/08/2013
Certifikat	100 MSEK	07/06/2013	11/09/2013
Certifikat	100 MSEK	10/07/2013	14/10/2013
Certifikat	100 MSEK	10/07/2013	14/10/2013
Certifikat	100 MSEK	10/07/2013	14/10/2013
Certifikat	400 MSEK	10/07/2013	13/01/2014
Certifikat	100 MSEK	10/07/2013	12/11/2013
Certifikat	100 MSEK	11/07/2013	15/11/2013
Total	1 600 MSEK		
Obligation	500 MSEK	25/06/2012	28/12/2013
Obligation	500 MSEK	17/05/2013	24/11/2014
Total	1 000 MSEK		

Utestående emissioner i NOK (2013-07-31)

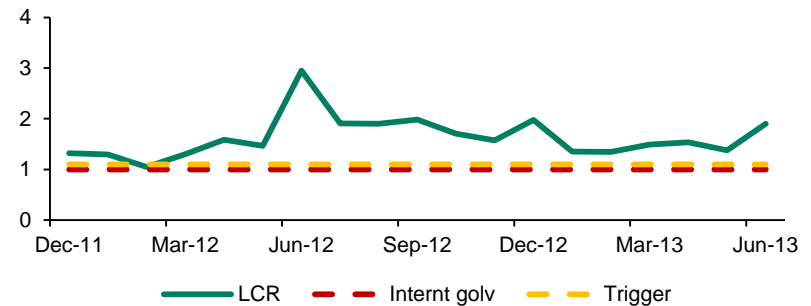
Program	Nom. belopp	Affärsdag	Förfallodag
Certifikat	300 MNOK	25/02/2013	27/08/2013
Certifikat	500 MNOK	28/05/2013	30/05/2014
Certifikat	500 MNOK	25/06/2013	30/05/2014
Certifikat	300 MNOK	03/07/2013	08/07/2014
Total	1 600 MNOK		
Obligation	200 MNOK	11/10/2012	11/04/2014
Obligation	600 MNOK	09/07/2013	16/01/2015
Obligation	100 MNOK	15/07/2013	16/01/2015
Obligation	100 MNOK	16/07/2013	16/01/2015
Obligation	100 MNOK	16/07/2013	16/01/2015
Obligation	200 MNOK	16/07/2013	23/07/2015
Obligation	100 MNOK	18/07/2013	16/01/2015
Obligation	200 MNOK	25/07/2013	23/07/2015
Obligation	100 MNOK	25/07/2013	23/07/2015
Total	1 700 MNOK		

Likviditetsreserven överstiger såväl externa som interna limiter

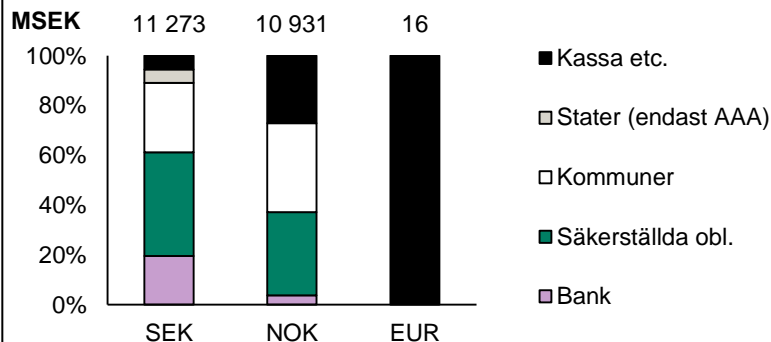
Likviditetsreserv (juni 2013)



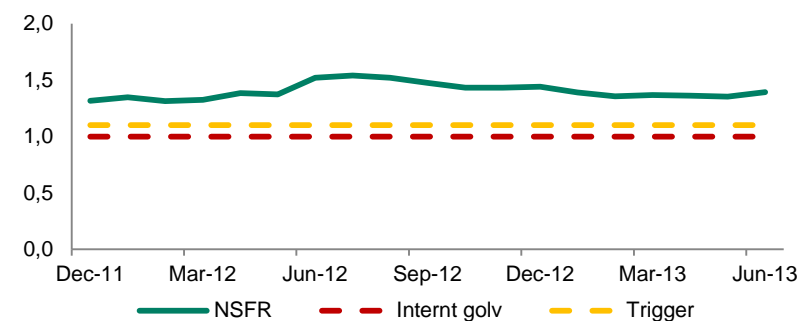
LCR (Finansinspektionens definition)



Total likviditetsreserv om 22 219 MSEK (juni 2013)



NSFR (Basel III-definition)



¹ NR fördelas enligt följande: 11% norska säkerställda obligationer, 72% norska kommuner, 17% svenska kommuner.

Skandiabankens bolåneverksamhet

Skandiabankens bolånestrategi

	Sverige	Norge
Översikt	<ul style="list-style-type: none"> • Den huvudsakliga strategin från föregående planperiod kommer att fortsätta under åren 2013-2017 <ul style="list-style-type: none"> – Ingen materiell förändring i riskprofil – Riskaptit kommer att öka enbart som en konsekvens av ökad volym – Max LTV = 85% • Materiell tillväxt i bolån under de kommande 5 åren 	
Segment	<ul style="list-style-type: none"> • Kärnkunder är inom övre medelklass • Upptagningsområden är primärt i de större städerna • Skandiakunder kommer att bearbetas mer aktivt 	<ul style="list-style-type: none"> • Kärnkunder är etablerade vuxna med goda till medelgoda inkomster som eftersträvar en långsiktig bankpartner • Upptagningsområden är primärt i de större städerna <ul style="list-style-type: none"> – Max LTV mellan 65% - 85% beroende på var i landet
Distribution	<ul style="list-style-type: none"> • Största distributionskanalen är via den digitala plattformen <ul style="list-style-type: none"> – Strategi för multikanalsdistribution är på plats. • Fokus på att stärka Skandias interna rådgivarkanal 	<ul style="list-style-type: none"> • Största distributionskanalen är via den digitala plattformen • Stärka distribution genom modernisering av digitala plattformen med utökade erbjudanden
Prissättning	<ul style="list-style-type: none"> • Differentierad prissättning baserat på lånets storlek 	<ul style="list-style-type: none"> • Differentierad prissättning baserat på lånets storlek och LTV

Skandiabankens bolåneprodukter

- Skandiabanken har en strikt kreditpolicy som endast tillåter bolån mot pantbrev med bästa rätt
- Kunderna är generellt sett lojala och sannolikheten att de skaffar fler Skandiaprodukter är därför relativt stor

Sverige

Bolån

Säkerhet

- Bolån beviljas endast mot säkerhet i form av pantbrev i villa och fritidshus samt förstahandspant i bostadsrätt tillhörande bostadsrättsförening

Maximal belåningsgrad och löptid

- Maximalt lånebelopp är 85% av säkerhetens marknadsvärde
- Maximal löptid för bolån är enligt kontraktsvillkoren 40 år. Amorteringsfrihet kan beviljas i fem år för bolån med belåningsgrad < 75%. För lån med belåningsgrad mellan 75-85% har Skandiabanken ett strikt amorteringskrav; dessa lån måste betalas ned till 75% inom 15 år

Minsta lånebelopp, räntebindningstid och rabatter

- Minsta lånebelopp är 200 000 SEK
- Kunden kan välja räntebindningstider på 3 månader, 1 år, 2 år, 3 år eller 5 år
- Lånets storlek bestämmer vilken rabatt kunden erhåller, maximalt 0,30%
- Kunden betalar inga uppläggningsavgifter till banken

Handpenningslån

- Maximalt 10% av köpeskillingen, min 100 000 kr och max 600 000 kr
- Kortfristig lån som skall återbetalas inom 6 månader
- Räntan är gällande reporänta + 3 procentenheter
- Ingår ej i säkerhetsmassan för säkerställda obligationer

Överbrygningslån

- Tillfälligt lån som täcker luckan mellan köp och försäljning
- Maximalt 90 dagar
- Ränta motsvarande bankens 3-månaders ränta
- Ingår ej i säkerhetsmassan för säkerställda obligationer

Norge

Bolån

Säkerhet

- Bolån beviljas endast mot säkerhet i form av pantbrev i villa och fritidshus samt förstahandspant i bostadsrätt tillhörande bostadsrättsförening

Maximal belåningsgrad och löptid

- Maximalt lånebelopp är 85% av säkerhetens marknadsvärde
- Maximal löptid för bolån är enligt kontraktsvillkoren 40 år. Amorteringsfrihet kan beviljas i fem år för bolån med belåningsgrad < 75%. För lån med belåningsgrad mellan 75-85% har Skandiabanken ett strikt amorteringskrav; dessa lån måste betalas ned till 75% inom 15 år

Minsta lånebelopp, räntebindningstid och rabatter

- Minsta lånebelopp är 100 000 NOK
- Endast rörlig ränta
- 0,30% rabatt om lånets storlek överstiger 2 MNOK vid tidpunkten för ansökan
- 0,25% rabatt om LTV understiger 75% vid tidpunkten för ansökan
- Kunden betalar inga uppläggningsavgifter till banken

Revolverande bolån (Boligkredit)

- Säkerhet i form av pantbrev i villa och fritidshus samt förstahandspant i bostadsrätt tillhörande bostadsrättsförening
- Maximalt lånebelopp är 70% av säkerhetens värde
- Maximal löptid för revolverande bolån är enligt kontraktsvillkoren 40 år
- Revolverande bolån utgör ca 20% av den totala norska bolåneportföljen.
- Ingår ej i säkerhetsmassan för säkerställda obligationer

Hantering av kreditrisk - grunderna

- Ramverket för kreditriskhanteringen anges i Skandiabankens kreditpolicy som fastställs av styrelsen
- Målsättningen är att låneprocessen skall vara effektiv och att hanteringskostnaden per kredit skall vara så låg som möjligt
- Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att kreditriskhanteringen är tillräcklig. Delegering av beslutsrätt avseende kreditbeviljning beslutas av styrelsen
- Bankens kreditkommitté samt ALCO (Asset & Liability Committee) är ansvariga för att bevaka kreditriskexponeringen
- Kreditchef Norden är medlem i bankens kreditkommitté och är övergripande ansvarig för styrning, bevakning och rapportering av kreditverksamheten i både Sverige och Norge

Primär kreditprövning – analys av kunden

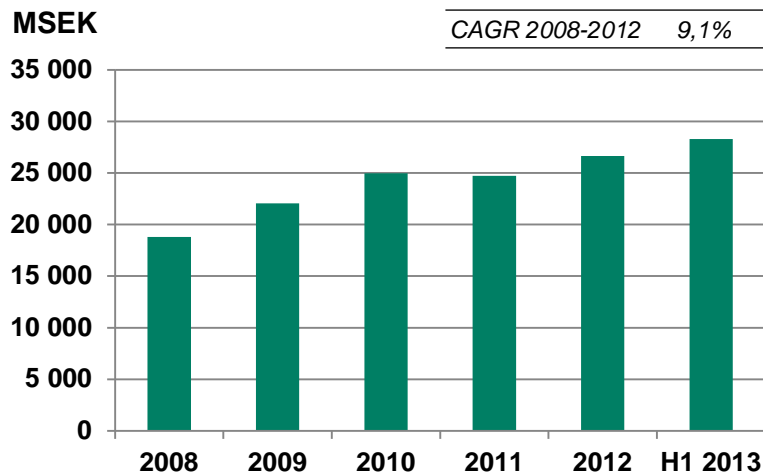
- Kreditgivningen skall baseras på kundens finansiella situation vid tiden för kreditbeslutet samt en bedömning av kundens återbetalningsförmåga, dvs. sannolikheten att kunden kommer att kunna fullgöra sina skyldigheter enligt avtalets villkor och bestämmelser. Kredit beviljas ej om kunden har oreglerade skulder vid ansökningstidpunkten eller om han/hon har mer än ett inkassokrav under den senaste 12-månadersperioden

Sekundär kreditprövning – analys av säkerheten

- Den erbjudna säkerheten skall bedömas i enlighet med kreditkriterierna som fastställs av bankens kreditkommitté

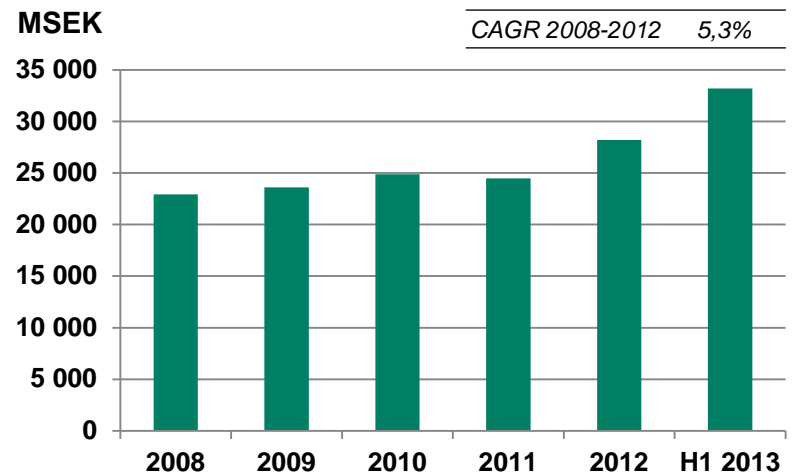
Stabil tillväxt i bolånevolymerna

Utveckling bolån, Sverige



- Stabil tillväxt under första halvåret 2013 till följd av ett mer marknadsanpassat erbjudande, dock med oförändrade kreditkriterier

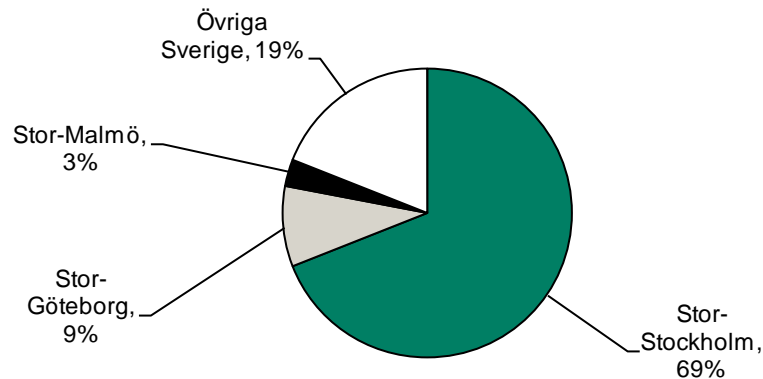
Utveckling bolån, Norge



- Stark tillväxt under första halvåret 2013 drivet av att konkurrenter höjde utlåningsräntor under det andra kvartalet medan Skandiabanken behöll dessa oförändrade.
- Skandiabankens marknadsmässigt lägre utlåningsräntor har medfört en tillströmning av nya kunder till banken samt ökade bolånevolym
- Kreditkriterierna är oförändrade och räntenettomarginalen överstiger förväntningarna

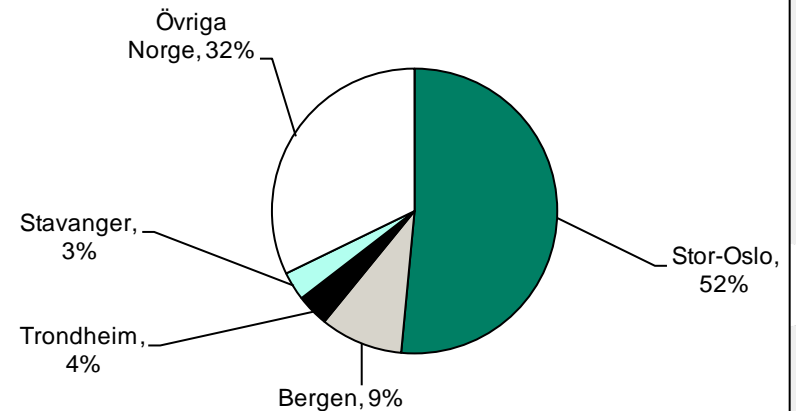
Bolåneportföljerna är koncentrerade till storstadsregionerna

Regionsfördelning bolån Sverige (dec 2012)



- Den svenska bolåneportföljen är tydligt koncentrerad till de tre storstadsregionerna i Sverige, med tyngdpunkt i Stor-Stockholm
- Bolån knutna till säkerheter i storstadsregionerna har, historiskt sett, presterat bättre än lån knutna till säkerheter på landsbygden i tider med recession
- Villor står för ca 62%, bostadsrättslån 35% och fritidshus 4%

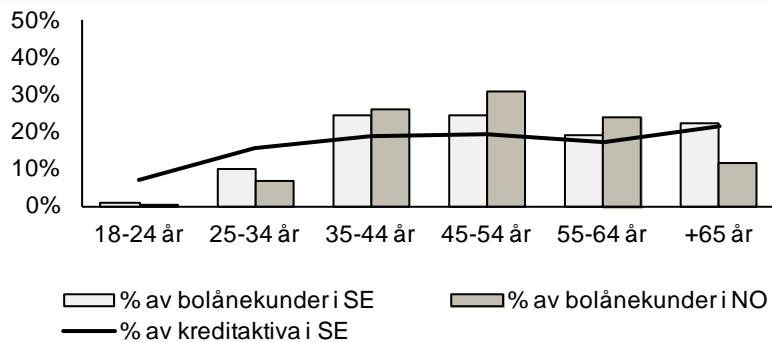
Regionsfördelning bolån Norge (dec 2012)



- Den norska bolåneportföljen har en bredare diversifiering än den svenska men är, trots det, koncentrerad till de fyra största städerna i Norge
- Merparten av lån i övriga Norge är till bostäder belägna i områden relativt nära de större städerna
- Villor står för ca 84%, bostadsrättslån 13% och fritidshus 3%

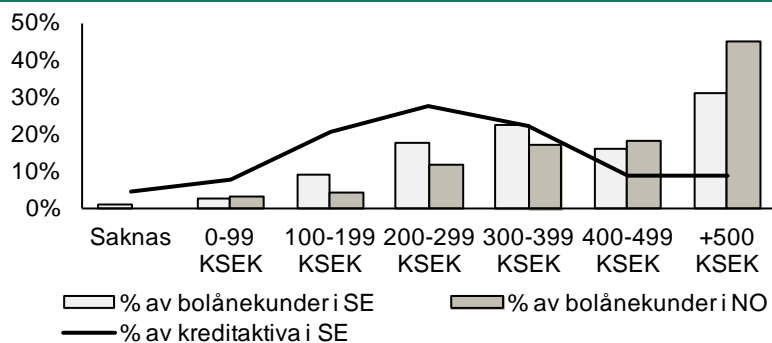
Bolånekunderna har högre inkomster och är äldre än genomsnittet av Sveriges kreditaktiva befolkning

Åldersdistribution i bolåneportföljerna



- Den norska bolåneportföljen domineras av kunder i åldern 35-64
- Den svenska bolåneportföljens andel kunder i åldern 35-54 är högre än den totala andelen kreditaktiva i Sverige i samma åldersegment
- Andelen bolånekunder i åldern 18-34 är lägre än motsvarande andel av Sveriges kreditaktiva befolkning. Detta är ett resultat av att Skandiabanken under lång tid har tillämpat strikta krav för kreditgivning.

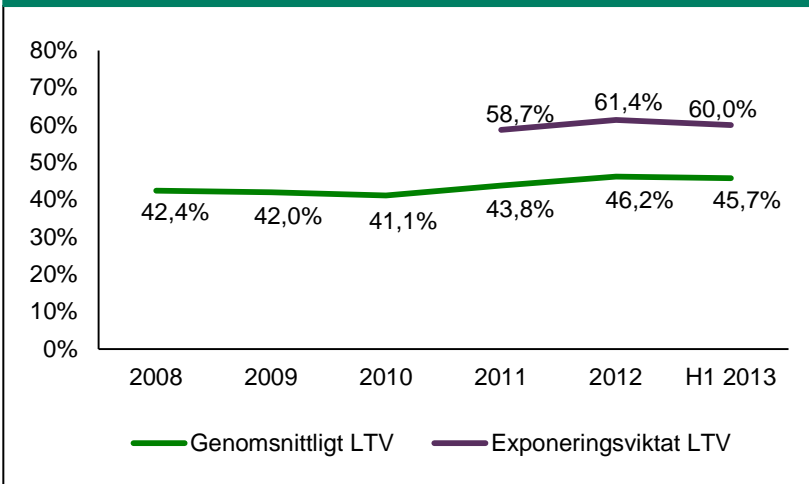
Inkomstdistribution i bolåneportföljerna



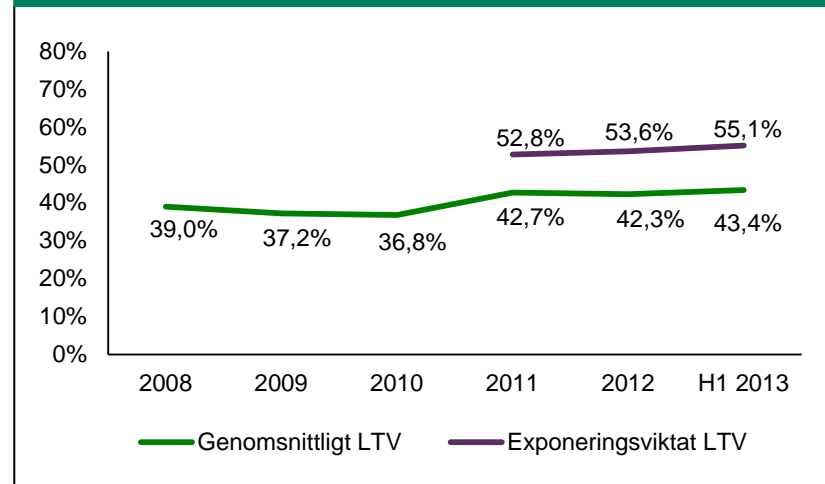
- En relativt stor mängd av Skandiabankens bolånekunder återfinns i de högre inkomstintervallen, kunderna har en större årlig genomsnittsinkomst än Sveriges genomsnittsbefolkning
- 45% av de norska bolånekunderna och drygt 30% av de svenska bolånekunderna har en årlig inkomst större än 500 KSEK. I samma inkomstintervall återfinns mindre än 10% av Sveriges totala kreditaktiva befolkning

Skandiabankens tradition av strikt och försiktig kreditgivning reflekteras i låga belåningsgrader

Utveckling belåningsgrader, Sverige



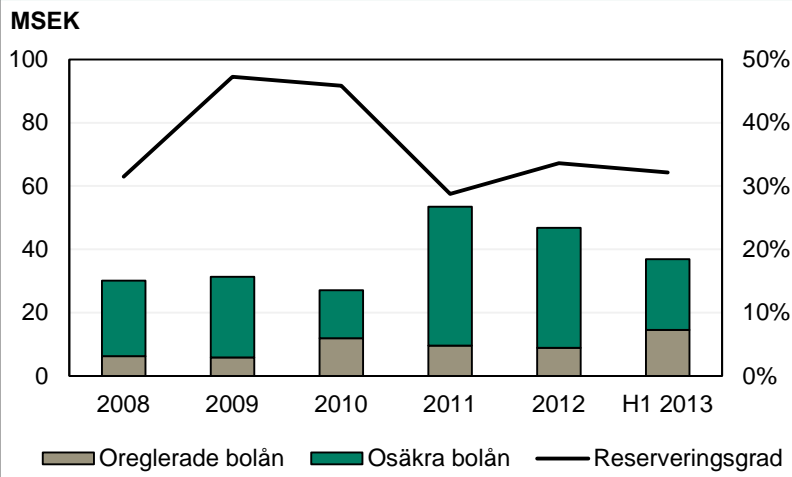
Utveckling belåningsgrader, Norge



- Skandiabanken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning, vilket har inneburit låga belåningsgrader hos bankens kunder. Banken förväntas därmed kunna hantera eventuella nedgångar i fastighetsvärden.
- Belåningsgraderna har ökat något under första halvåret 2013 i Norge som en konsekvens av högre utlåningsvolym. Nya lån kan, på marknader karaktäriserade av historiskt stabila eller stigande fastighetspriser, förväntas ha högre belåningsgrader än äldre lån, vilka i viss mån redan har amorterats.
- I Sverige och Norge beviljas endast bottenlån med maximal belåningsgrad på 85%

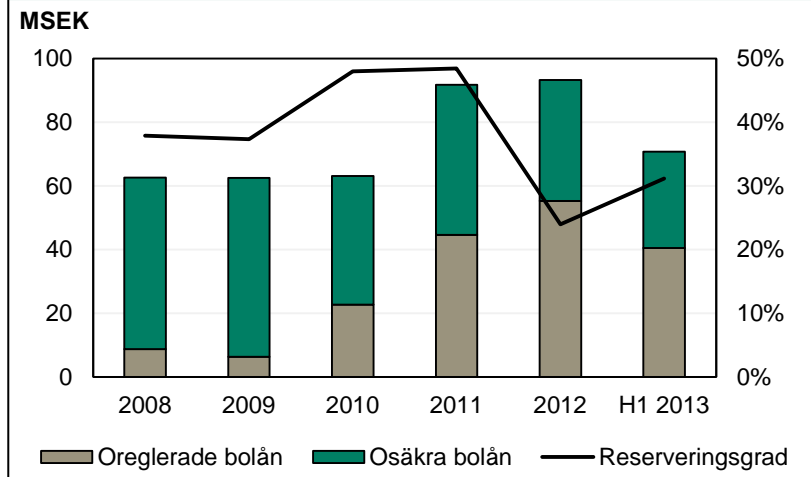
Låg volym av oreglerade/osäkra bolån i både Sverige och Norge

Utveckling i oreglerade/osäkra volymer i Sverige



- Volymen osäkra bolån har minskat med drygt 40% under det första halvåret 2013. Oreglerade och osäkra bolån uppgår till 36,9 MSEK per sista juni 2013 vilket motsvarar 0,13% av den totala bolånevolymer

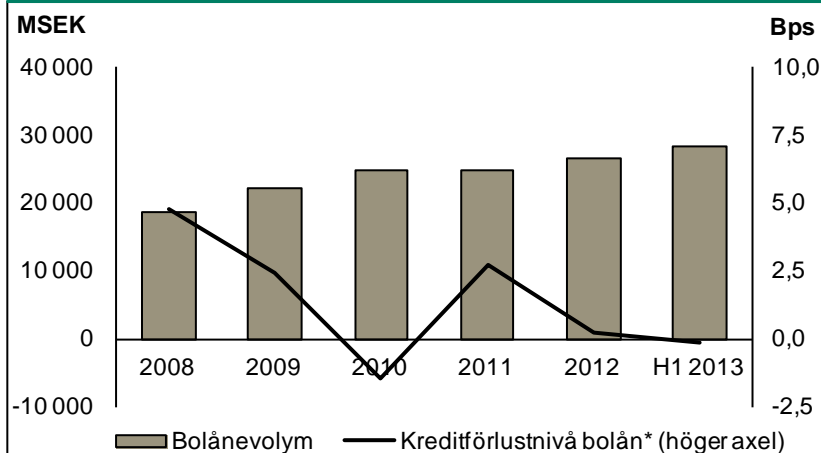
Utveckling i oreglerade/osäkra volymer i Norge



- Volymen oreglerade såväl som osäkra bolån i Norge uppgår till 70,7 MSEK vilket motsvarar 0,21% av den totala bolånevolymer

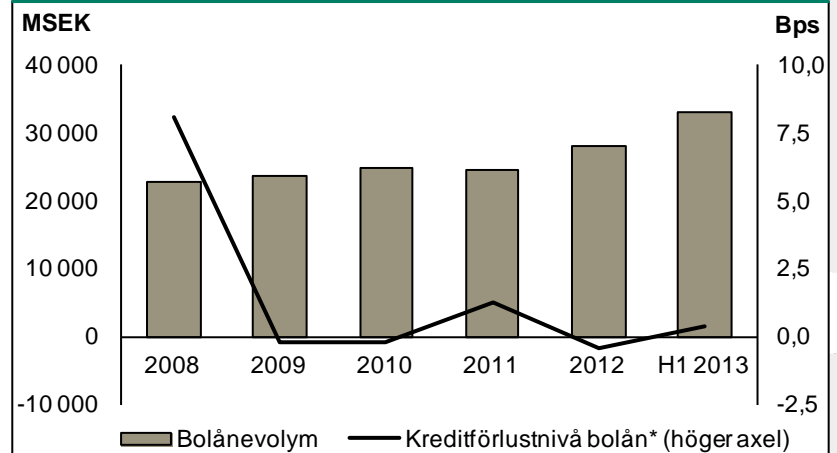
Låga kreditförlustnivåer avseende bolån

Positiv trend i kreditförlustnivån i Sverige



- Kreditförlusterna netto avseende bolån har fortsatt att minska under det första halvåret 2013 och uppgick till -0,3 MSEK per sista juni, dvs positiva kreditförluster. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på -0,1 bps

Mycket låg kreditförlustnivå i Norge



- För helåret 2012 hade Norge positiva kreditförluster till följd av upplösning av reserveringar
- Per sista juni 2013 uppgick kreditförlusterna netto relaterat till bolån till 1,1 MSEK vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,4 bps

Skandiabankens program för säkerställda obligationer

Programöversikt

Säkerställda obligationer med kreditbetyg Aaa

- Programmet har ett rambelopp på fyrtio miljarder (40.000.000.000) i SEK eller motvärde i NOK
- Den svenska säkerhetsmassan kommer främst användas för emissioner i SEK och den norska säkerhetsmassan kommer främst användas för emissioner i NOK
- Moody's har försett de säkerställda obligationerna med det preliminära kreditbetyget Aaa, givet en översäkerhetsgrad om minst 8,5% respektive 7,0% för den svenska respektive norska säkerhetsmassan
- Den svenska respektive norska säkerhetsmassan har tilldelats collateral score om 5,9% respektive 5,0%
- De säkerställda obligationerna utges av Skandiabanken AB (publ), under den svenska lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer

Säkerheter i form av bolån

- En norsk och en svensk säkerhetsmassa bestående av lån på fastigheter avsedda för bostadsändamål
- Initialt endast rörliga lån (fastförräntade lån kommer successivt att inkluderas i den svenska säkerhetsmassan)
- Inga fyllnadssäkerheter från start
- Endast krediter som uppfyller svensk lag samt Skandiabankens interna krav kan ingå i säkerhetsmassorna. Eventuell skuld över maximalt tillåtna belåningsgrader (75% för fastigheter avsedda för bostadsändamål) hålls utanför säkerhetsmassorna

Daglig uppföljning av säkerhetsmassor och limiter

- Säkerhetsmassorna är dynamiska och bevakas genom daglig risk- och limituppföljning
- Översäkerhetsgraden ska alltid överstiga den av Moody's rekommenderade översäkerhetsgraden
- Representativt urval av krediter utifrån portföljernas valbara krediter medför att ökning av säkerhetsmassornas storlek ej påverkar dess kvalitet. Följande parametrar styr representativiteten:
 - LTV, Region, Ålder, Fastighetstyp, Räntetyp, Intern creditscore, Tid till förfall, Amorteringsfrekvens

Sammanfattning av program

- Säkerhetsmassan består av bolån med säkerhet i bostäder samt eventuella fyllnadssäkerheter i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer. De slutliga villkoren avgör om de säkerställda obligationerna har en lagenlig förmånsrätt i den svenska eller norska säkerhetsmassan.
- Skandiabanken för ett separat dagligt register över säkerhetsmassans tillgångar och emitterade säkerställda obligationer samt relevanta derivatkontrakt

Specifikt för den svenska säkerhetsmassan och säkerställda obligationer

- **Dealers:** SEB, Swedbank, SHB, Nordea och Danske bank
- **Issuing Paying Agent:** n/a
- **Valuta:** SEK och/eller andra valutor som kan komma att överenskommas med relevant dealer.
- **Börs:** Nasdaq OMX Nordic Stockholm och/eller andra börser
- **Clearing:** Clearing och settlement av säkerställda obligationer utförs i Euroclear

Specifikt för den norska säkerhetsmassan och säkerställda obligationer

- **Dealers:** SEB, Swedbank, SHB, Nordea, Danske bank och DnB
- **Issuing Paying Agent:** SEB Norge
- **Valuta:** NOK och/eller andra valutor som kan komma att överenskommas med relevant dealer.
- **Börs:** Oslo Stock Exchange och/eller andra börser
- **Clearing:** Clearing och settlement av säkerställda obligationer utförs i VPS

Säkerhetsmassa Sverige (1/3): Övergripande data

Preliminär säkerhetsmassa Sverige per 2013-06-30

Övergripande	
Antal lån	7 648
Antal kunder	7 007
Antal fastigheter	7 135
Snittbelopp per lån, SEK	1 307 974

Fastighetstyp	MSEK	%
Villa & Fritidshus	6 514	65%
Bostadsrättslägenheter	3 489	35%
Flerfamiljshus	-	-
Bostadsrättsföreningar	-	-
Skog & Lantbruk	-	-
Kommuner	-	-
Affärs- och kontorslokaler	-	-
Summa	10 003	100%

Tillgångar	MSEK	%
Lån	10 003	100%
Fyllnadssäkerheter	-	-
Övrigt	-	-
Summa	10 003	100%

Amorteringsprofil	MSEK	%
Amorterar	4 691	47%
Amorteringsfritt	5 312	53%
Summa	10 003	100%

Räntebindning	MSEK	%
Rörligt	10 003	100%
Bundet	-	-
Summa	10 003	100%

Försenade betalningar, antal dagar	1-30 d	31-60 d	>60 d	Summa
Belopp, MSEK	-	4,0	-	4,0
%	-	0,04%	-	0,04%

Låneålder, antal månader	0-12 M	12-24 M	24-36 M	36-60 M	>60 M	Summa
Belopp, MSEK	1 831	1 240	1 295	2 039	3 598	10 003
%	18%	12%	13%	20%	36%	100%

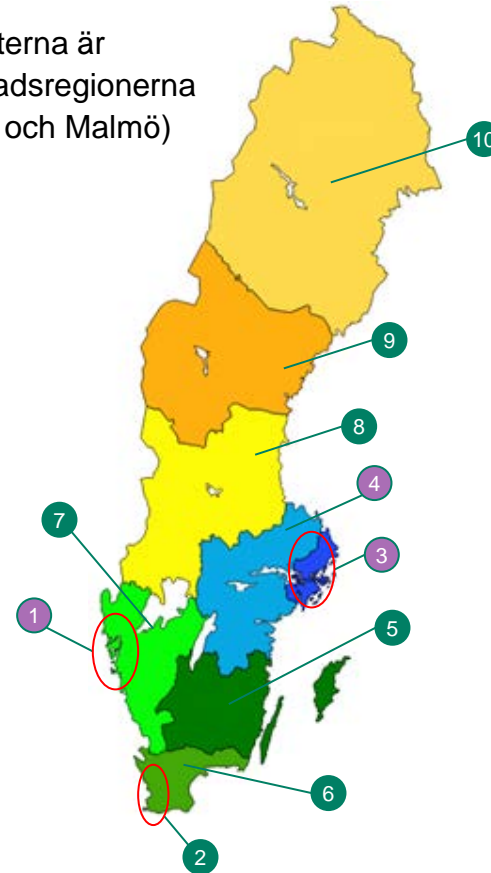
Säkerhetsmassa Sverige (2/3): Regionsfördelning

Preliminär säkerhetsmassa Sverige per 2013-06-30

Regionsfördelning	MSEK	%
Stor-Göteborg	912	9%
Stor-Malmö	626	6%
Stockholms län	6 906	69%
Östra Mellansverige	701	7%
Småland med öarna	84	1%
Sydsverige	209	2%
Västsverige	144	1%
Norra Mellansverige	121	1%
Mellersta Norrland	164	2%
Övre Norrland	44	0%
Övrigt	92	1%
Total	10 003	100%

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10

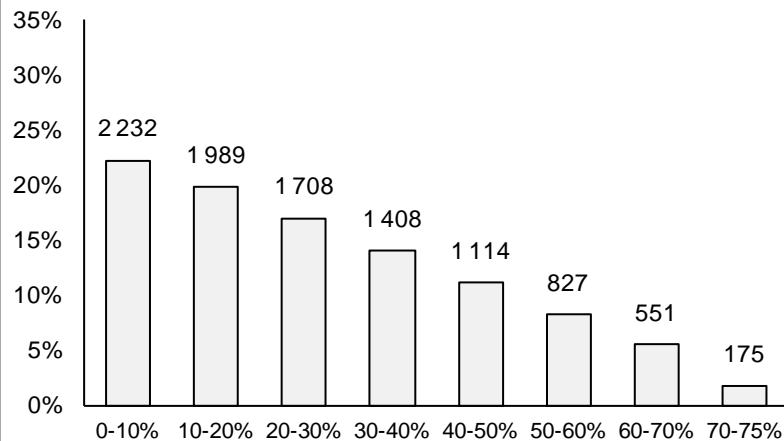
Cirka 85% av fastigheterna är belägna i de tre storstadsregionerna (Stockholm, Göteborg och Malmö)



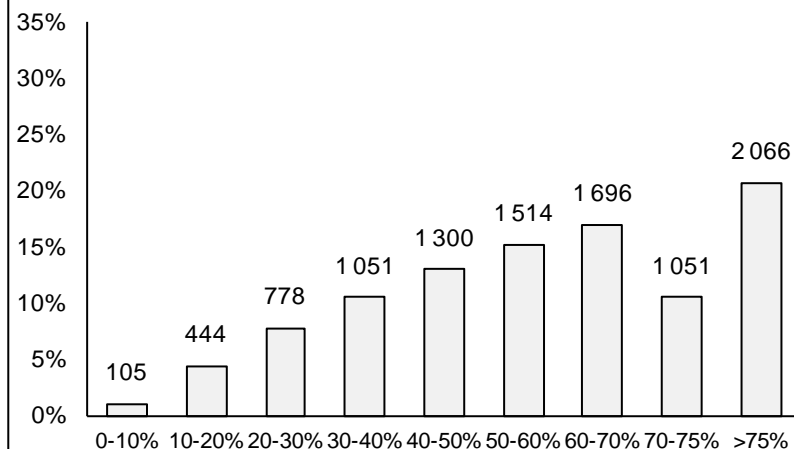
Säkerhetsmassa Sverige (3/3): Belåningsgrader

Preliminär säkerhetsmassa Sverige per 2013-06-30

Säkerhetsmassa fördelad över LTV-intervall*



Max-LTV per fastighet för lån i säkerhetsmassan**



- Genomsnittlig indexerad belåningsgrad viktad utifrån skuld i säkerhetsmassan: 58,3 %

* Distribuerad LTV beräknad enligt definition av Association of Swedish Covered Bond Issuers (ASCB; www.ascb.se).

** Max-LTV enligt ASCB.

Säkerhetsmassa Norge (1/3): Övergripande data

Preliminär säkerhetsmassa Norge per 2013-06-30

Övergripande	
Antal lån	8 590
Antal kunder	8 515
Antal fastigheter	8 590
Snittbelopp per lån, NOK	1 164 229

Fastighetstyp	MNOK	%
Villa & Fritidshus	7 309	73%
Bostadsrättslägenheter	2 692	27%
Flerfamiljshus	-	-
Bostadsrättsföreningar	-	-
Skog & Lantbruk	-	-
Kommuner	-	-
Affärs- och kontorslokaler	-	-
Summa	10 001	100%

Försenade betalningar, antal dagar	1-30 d	31-60 d	>60 d	Summa
Belopp, MNOK	152,4	20,4	-	172,8
%	1,52%	0,2%	-	1,73%

Låneålder, antal månader	0-12 M	12-24 M	24-36 M	36-60 M	>60 M	Summa
Belopp, MNOK	2 039	1 850	1 387	1 307	3 417	10 001
%	20%	18%	14%	13%	34%	100%

Tillgångar	MNOK	%
Lån	10 001	100%
Fyllnadssäkerheter	-	-
Övrigt	-	-
Summa	10 001	100%

Amorteringsprofil	MNOK	%
Amorterar	7 386	74%
Amorteringsfritt	2 614	26%
Summa	10 001	100%

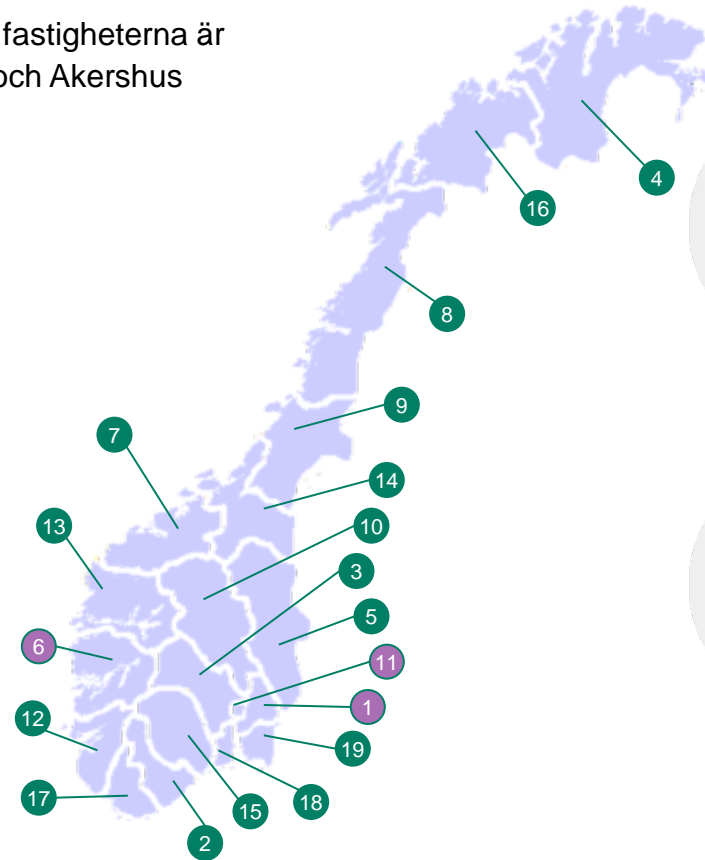
Räntebindning	MNOK	%
Rörligt	10 001	100%
Bundet	-	-
Summa	10 001	100%

Säkerhetsmassa Norge (2/3): Regionsfördelning

Preliminär säkerhetsmassa Norge per 2013-06-30

Regionsfördelning	MNOK	%	
Akershus	2 313	23%	1
Aust-Agder	84	1%	2
Buskerud	626	6%	3
Finnmark	49	0%	4
Hedmark	105	1%	5
Hordaland	1 304	13%	6
Møre og Romsdal	131	1%	7
Nordland	234	2%	8
Nord-Trøndelag	51	1%	9
Oppland	133	1%	10
Oslo	2 334	23%	11
Rogaland	752	8%	12
Sogn og Fjordane	14	0%	13
Sør-Trøndelag	422	4%	14
Telemark	110	1%	15
Troms	318	3%	16
Vest-Agder	116	1%	17
Vestfold	382	4%	18
Østfold	526	5%	19
Övrigt	-	-	
Total	10 001	100%	

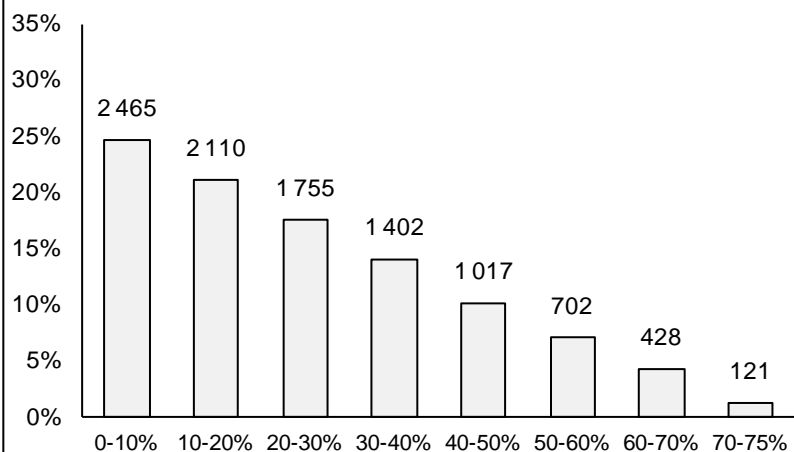
Nästan 50% av fastigheterna är belägna i Oslo och Akershus



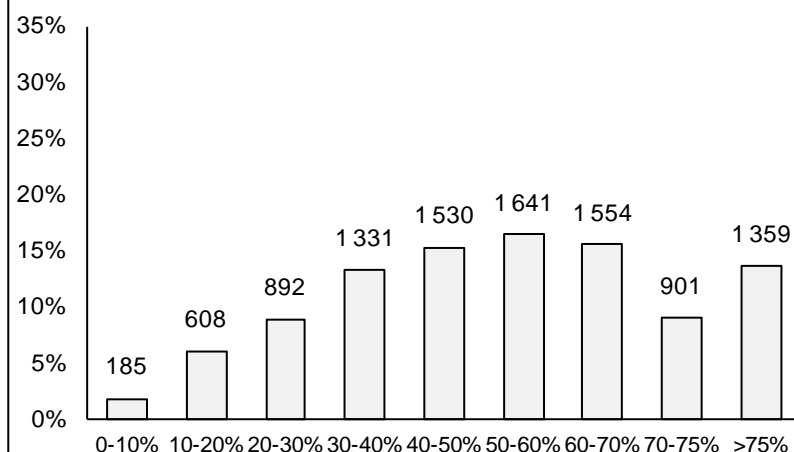
Säkerhetsmassa Norge (3/3): Belåningsgrader

Preliminär säkerhetsmassa Norge per 2013-06-30

Säkerhetsmassa fördelad över LTV-intervall*



Max-LTV per fastighet för lån i säkerhetsmassan**



- Genomsnittlig indexerad belåningsgrad viktad utifrån skuld i säkerhetsmassan: 51,7 %

* Distribuerad LTV beräknad enligt definition av Association of Swedish Covered Bond Issuers (ASCB; www.ascb.se).

** Max-LTV enligt ASCB.

Lagen om säkerställda obligationer

Tillstånd	<ul style="list-style-type: none"> • Utgivning av säkerställda obligationer kräver ett särskilt tillstånd från Finansinspektionen enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer 	Fyllnadssäkerheter	Maximalt 20% av säkerhetsmassan. Upp till 30% under särskilda omständigheter efter godkännande av Finansinspektionen
Tillåtna lån i säkerhetsmassan	<ul style="list-style-type: none"> • Bolån (maximum 10% affärs- och kontorslokaler) • Kommunlån/offentlig sektor • Fyllnadssäkerheter 	Matchningsprinciper	Emittenten måste, genom nominell och nuvärdesberäknad matchning, säkerställa att tillgångarna överskrider skulderna.
Tillgångar i säkerhetsmassan	<ul style="list-style-type: none"> • Kvarstår på balansräkning hos emittent 	Obligatorisk översäkerhet	Nej. Lagen kräver endast att tillgångarna vid var tid är större än skulderna
Tillåtna säkerhetshemvist	<ul style="list-style-type: none"> • Pant i fast egendom: EEA • Kommuner och landsting: OECD + EEA 	Stresstester	Minst årligt stresstest av säkerhetsmassan efter simulerat prisfall på fastigheter som utgör säkerheter för krediterna. Prisfallet ska avgöra säkerhetsmassans påverkan efter framtida förändringar med -5 till -30%.
Maximalt LTV för bolån	<ul style="list-style-type: none"> • Bostäder :75% • Skog & lantbruk: 70% • Affärs- och kontorslokaler: 60% 	Övervakande myndighet	Finansinspektionen
Marknadsvärdering av säkerheter	<ul style="list-style-type: none"> • Emittenten ska övervaka utveckling på fastighetsmarknaden och omvärdera i händelse av ett kraftigt prisfall. 	Oberoende granskare	Ja, utsedd av Finansinspektionen
Tillgångsregister	<ul style="list-style-type: none"> • Ja, emittenten ska föra ett register, uppdaterat dagligen, innehållandes bl.a. säkerställda obligationer och derivatkontrakt och krediter i säkerhetsmassan. • I registret ska även information om amortering- och räntebetalningar dagligen uppdateras 	Art. 22(4) UCITS-direktiv / CRD uppfyllt	Ja. = >10% riskvikt i de flesta europeiska jurisdiktionerna.
		Separering av tillgångar i händelse av konkurs	I händelse av konkurs separeras säkerhetsmassans tillgångar, de säkerställda obligationerna och derivatkontrakten från den övriga kvarlåtenskapen. Om intäkterna, som genereras av tillgångarna i säkerhetsmassan, visar sig vara otillräckliga för att återbetala alla skulder relaterade till säkerställda obligationer kan innehavarna av de säkerställda obligationerna och derivatkontrakten göra anspråk på övriga tillgångar och intäkter från konkursboet. Dessa anspråk rankas likställt (pari passu) med övriga fordringshavare med krav mot konkursboet

För mer information: Finansinspektionens hemsida eller ASCBs hemsida (Association of Swedish Covered Bond issuers).

www.fi.se

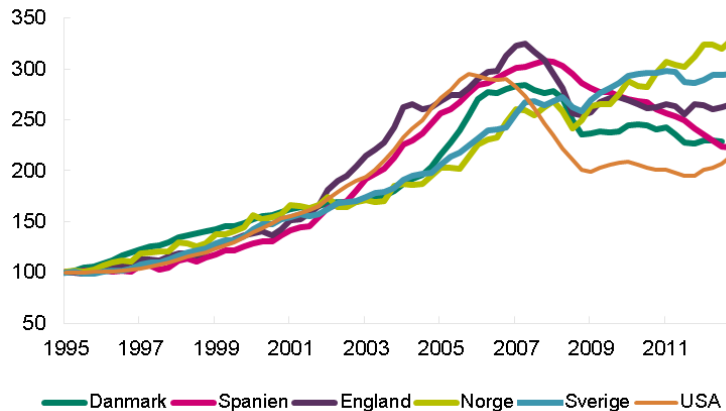
www.ascb.se

Bostadsmarknaden i Sverige och relaterad data

Stadig ökning av svenska bostadspriser

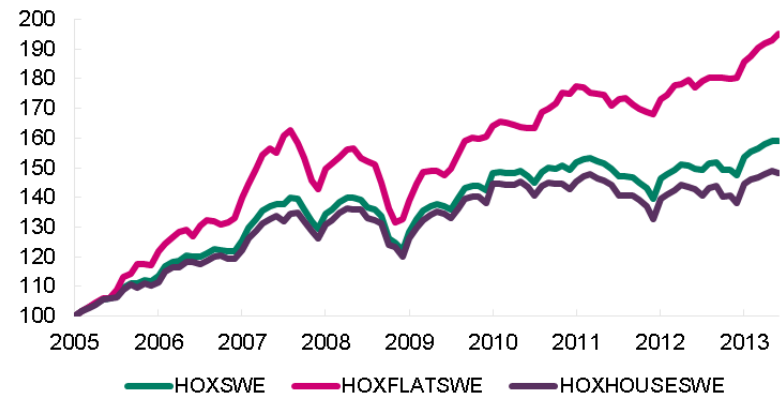
Huspriser (index 1995 = 100)

Genomsnittlig årlig nominell prisökning 7% de senaste 15 åren



Svenska huspriser (index 2005=100)

Priser på lägenheter har stigit mer än på hus

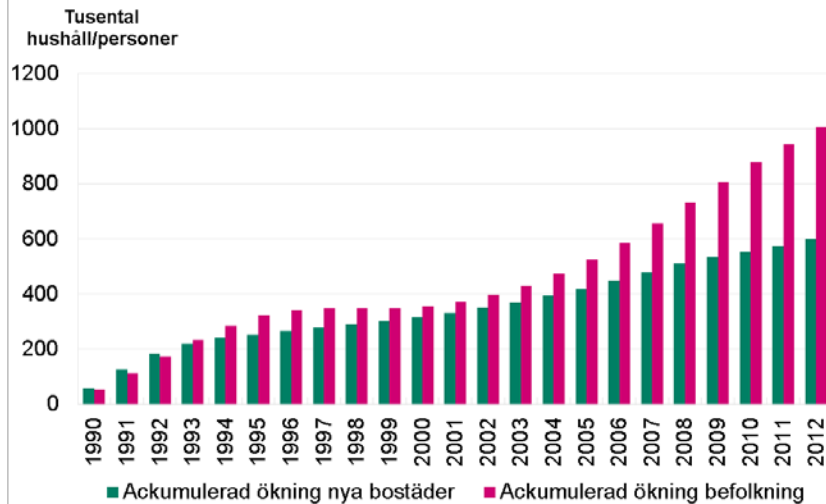


Prisökningen på bostäder kan förklaras av grundläggande faktorer;

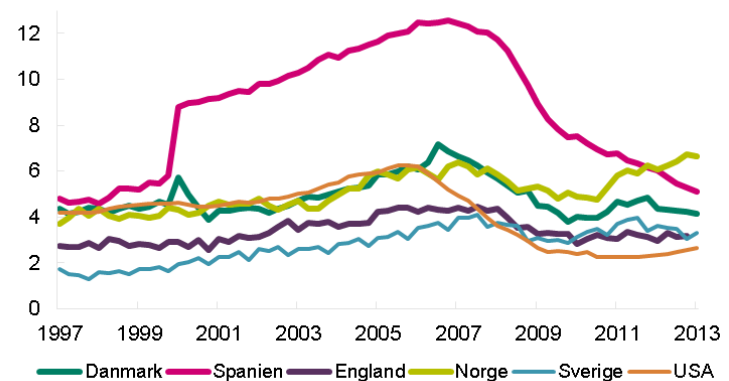
- Strukturellt underskott av bostäder sedan många år tillbaka
- Ökning av hushållens disponibla inkomster
- Låga boräntor; svenska boräntor uppvisar en nedåtgående trend sedan ~25 år tillbaka
- Boräntor är idag avdragsgilla (för år 2013 är avdragseffekten 30% på kapitalunderskott understigande 100 000kr)
- Fastighetskatt och förmögenhetsskatt avskaffade sedan 2008 respektive 2007

Fortsatt strukturellt bostadsunderskott

Befolkning och bostadsbyggande 1990 – 2012



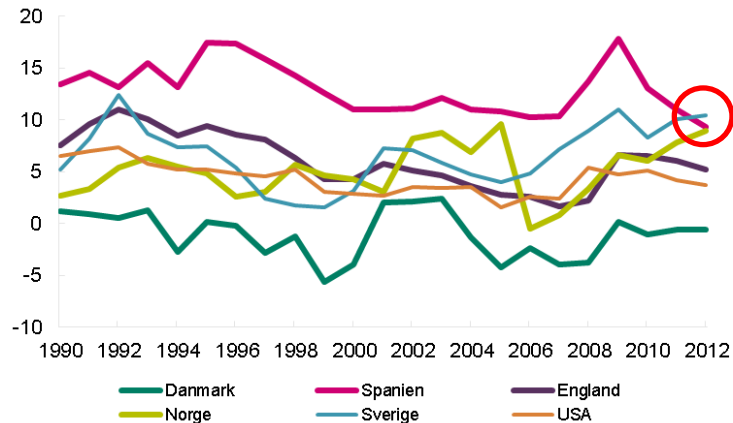
Bostadsinvesteringar, % av BNP



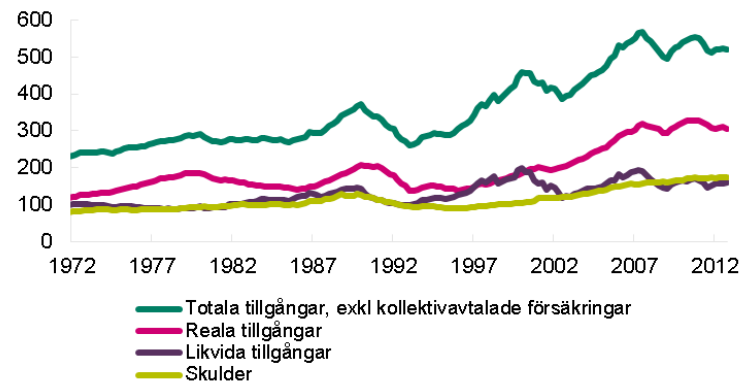
- Bostadsbyggandet på en låg nivå sedan början av 1990-talet. Under 2012 minskade byggstarterna med 18% jämfört med 2011.
- Befolkningsutvecklingen i Sverige överstiger avsevärt nybyggnation av bostäder
- Omkring 60% av Sveriges befolkning bor i kommuner med brist på bostäder

Hushållens betalningsförmåga är fortsatt god

Hushållens sparkvot, % av disponibel inkomst



Hushållens tillgångar och skulder, % av disponibel inkomst



- Sedan mitten av 1990-talet har hushållens skulder ökat mer än hushållens inkomster. Hushållens totala tillgångar är dock nästan tre gånger större än hushållens skulder.
- Hushållen med de högsta skuldnivåerna är också de hushåll med mest tillgångar och högsta inkomsterna
- Ökningstakten av utlåning till hushåll har sjunkit till 4,7% i genomsnitt under 2012, vilket kan jämföras med cirka 10,5% i genomsnitt från 2003 till 2010
- Svenska hushålls sparkvot på hög nivå i förhållande till andra länder med ett sparande på runt 10 % av disponibel inkomst

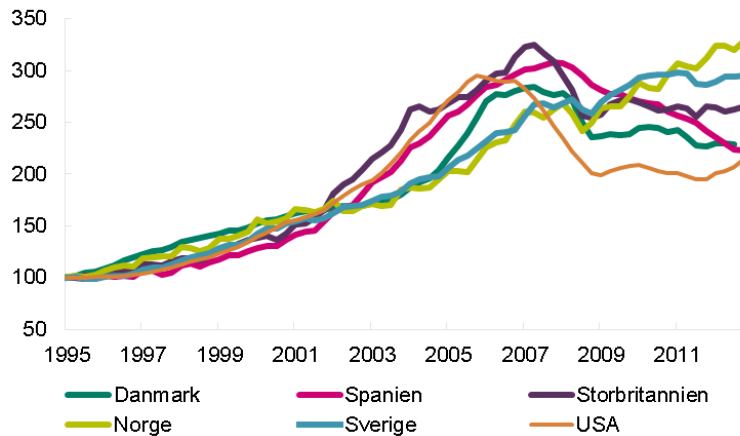
Bostadsmarknaden i Norge och relaterad data

Den norska bolånemarknaden

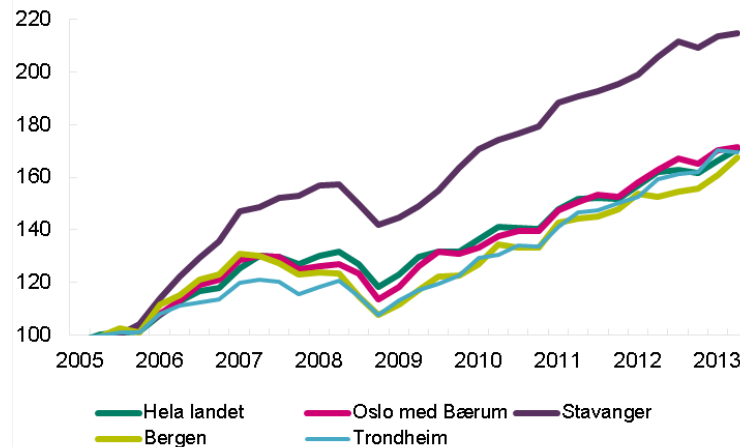
- 80% av den norska befolkningen bor i ägda hem
- Begränsad marknad för andrahandsuthyrning
- Riktlinjer för LTV tak <85% införda i december 2011 av Norska Finanstillsynet
- Norska bolånemarknaden består främst av lån med rörlig ränta
- Lånekostnader är avdragsgilla (för närvarande till 28% av beskattningsbar inkomst), vilket lämnar hushållen bättre rustade att klara stigande räntekostnader
- Ett starkt välfärdssystem ger betydande inkomstskydd så att hushållen kan göra sina skuldbetalningar även under tid av arbetslöshet. Den genomsnittliga arbetslösheten i Norge har varit låga 3,5% under de senaste 10 åren.

Fortsatt stigande huspriser om än i något långsammare takt

Husprisutveckling, index 1995 = 100



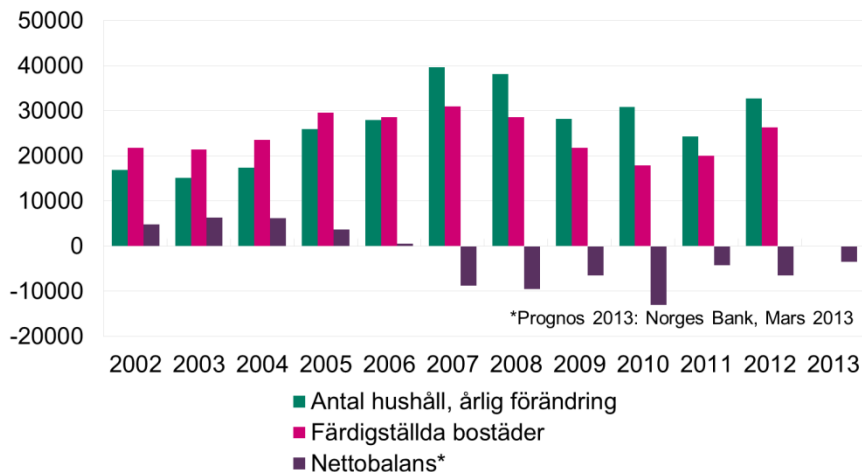
Lokal husprisutveckling, index 2005 = 100



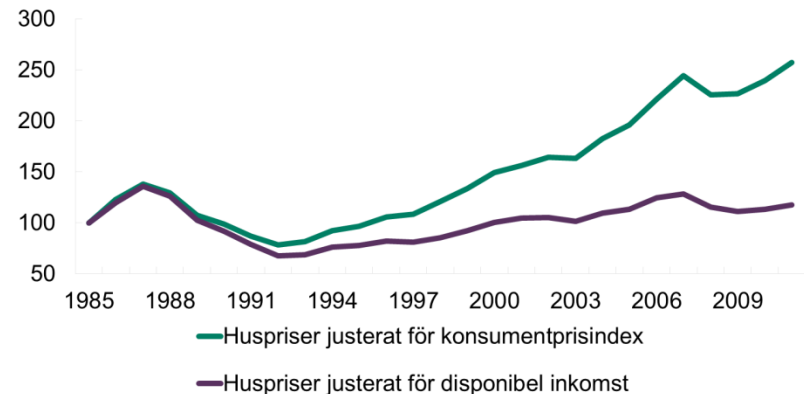
- Norska huspriser har stadigt ökat under de två senaste decennierna
- Pristillväxten väntas avta något (Norges Bank Pengepolitisk rapport juni 2013)
- Huspriserna ökade med 6,7% under 2012 och förväntas växa med ytterligare 6,5% under 2013

Låg nivå av nybyggnation, stigande löner och befolkningstillväxt viktiga drivkrafter för prisökning

Hushåll och färdigställda bostäder



Real husprisutveckling, index 1985 = 100

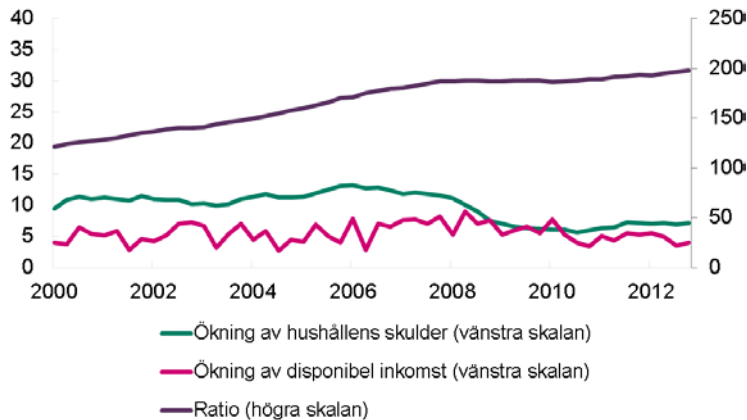


- Färdigställda bostäder har halkat efter hushållens tillväxt under flera år, en jämvikt närmar sig dock
- Antalet färdigställda bostäder väntas vara cirka 28 000 år 2013, något lägre än den prognostiserade ökningen av antalet hushåll
- Bostadsinvesteringarna beräknas öka med 8% under 2013

- Tillväxt i hushållens disponibla inkomster förväntas bli högre än huspriserna under de kommande åren
- De Norska lönerna har ökat med ~79% under perioden 2000 till 2012. Om hänsyn tas till inkomstillväxt (i genomsnitt ~6,5% per år sedan 1985) kan ökningen av huspriserna ses som mer modest.

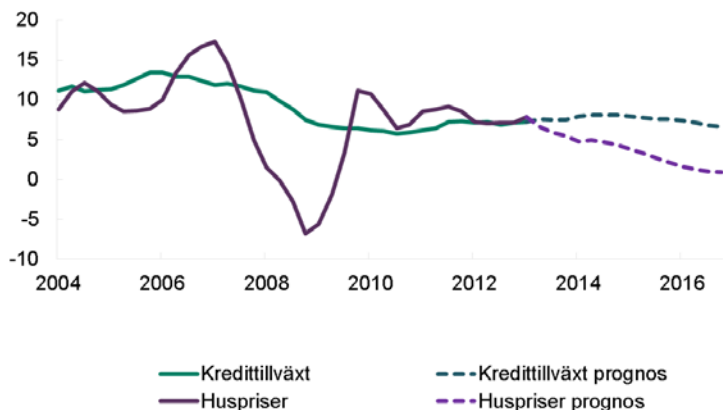
Norska hushåll fortsatt starka

Hushållens skuldsättning och disponibel inkomst,%

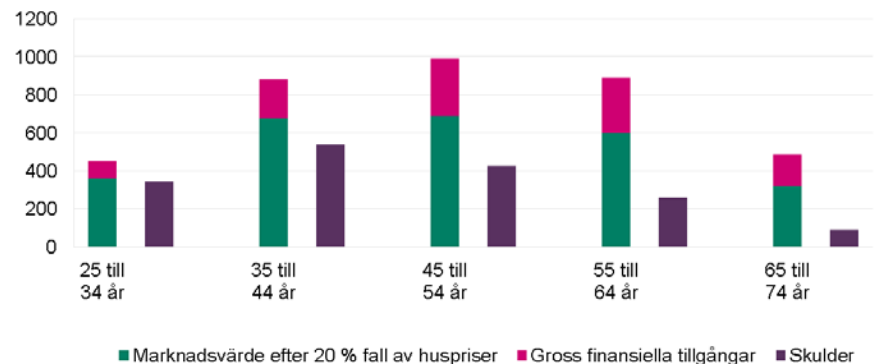


- Hushållens sparkvot har ökat under senare år och nått en historiskt hög nivå - hushållens sparkvot beräknas något över 8% under 2013
- Hushållens skulder motsvarar ca 1/3 av hushållens totala tillgångar
- Majoriteten av hushållens skulder har säkerhet i bostäder. Analyser gjorda av Norges Bank har visat att bolån i default är sällsynta samt att majoriteten av norska hushåll har ett betydande utrymme innan de skulle nå dit.
- Hushållens kredittillväxt har varit på jämn nivå sedan 2009

Hushållens kredittillväxt och huspriser,%



Hushållens förmögenhet och skulder, miljarder NOK 2010



Kontakter och viktiga förbehåll

Kontaktuppgifter

Ouïsem Samoud, Head of Treasury

ouisem.samoud@skandia.se

+46 8-788 39 23

Fredrik Böhm, Deputy Head of Treasury

fredrik.bohm@skandia.se

+46 8-788 46 31

Daniel Hed, Covered Bonds Manager

daniel.hed@skandia.se

+46 8-788 13 32

Michel Jonson, Investor Relations

michel.jonson@skandia.se

+46 8-788 17 59

Pia Tell Svensson, Chief Financial Officer

pia.tell.svensson@skandia.se

+46 8-788 39 81

Harald Urdal, Chef för Ekonomi och Analys i Norge

harald.urdal@skandiabanken.no

+47 55 26 00 35

Viktiga förbehåll

Denna presentation med tillhörande bilagor (dessa benämns här efter tillsammans som "Presentationen") har utarbetats och levererats av Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, ("Bolaget"). Presentationen och dess innehåll är strängt konfidentiellt och får inte, helt eller delvis, varken reproduceras eller vidareförmedlas till någon annan person än dess tilltänkta mottagare. Presentationen har utarbetats endast i informationssyfte. Presentationen innehåller information som hämtats in från tredje män som anses som pålitliga, men någon självständig validering av sådan information har inte företagits. Presentationen kan innehålla vissa framåtblickande uttalanden relaterade till verksamheten och de finansiella presentationerna och resultaten för de relevanta emittenterna och/eller deras industrier eller marknader. Varje framåtblickande, uttalande och all annan information som ingår i Presentationen, förutsättningar härunder, yttranden och synpunkter som hänvisar till tredje man är uteslutande yttranden och spådomar som är föremål för risk, osäkerhet och andra faktorer som kan leda till att de faktiska händelserna avviker betydligt från den förväntade utvecklingen.

Presentationen är endast avsedd för personer med erfarenhet av och kunskap om finansiella investeringar. Presentationen är inte avsedd att utgöra och ska inte heller ersätta eller tolkas som juridisk, skattemässig, redovisningsmässig eller investeringsrelaterad rådgivning eller uppmaning. Inga investeringar, avyttringar eller andra finansiella konstateranden eller handlingar bör baseras på Presentationen, och varje mottagare bör konsultera sina egna juridiska, affärsmässiga, investeringsmässiga eller skattemässiga rådgivare beträffande sådan rådgivning. Varje investering innebär en risk, och ett antal faktorer kan komma att medföra att de faktiska resultaten, prestationerna eller uppnående av målen för bolagen och instrumenten som här omtalas väsentligt avviker från framtida resultat, prestationer eller uppnående av målen som kan vara uttalade eller indikerade i Presentationen. Mer generellt kan en investering medföra risk relaterat till generella ekonomiska och affärsmässiga förhållanden, ändringar av lokala och utländska lagar och föreskrifter, skatter, ändringar i konkurrensförhållanden och priset förhållanden, ändringar i valutakurser och räntenivåer och till andra faktorer. Skulle en eller flera av dessa risker eller osäkerheter materialiseras, eller skulle bakomliggande förutsättningar visa sig vara felaktiga, kan faktiska resultat komma att avvika väsentligt från vad som omtalas i Presentationen. Vidare påpekas att ett bolags eller ett finansiellt instruments tidigare resultat inte nödvändigtvis är en indikation på dess framtida resultat.

Presentationen har inte genomgått av eller registrerats hos/på någon offentlig myndighet, börs eller reglerad marknad. Distribution av Presentationen samt anbud, teckning, köp eller försäljning av värdepapper emitterade av Bolaget är, under vissa jurisdiktioner, underkastade begränsningar i lag. Personer som får tillgång till Presentationen är förpliktade att bekanta sig med och att följa alla lagar och föreskrifter som gäller under varje jurisdiktion som en sådan person investerar under eller Presentationen träffas av, och han måste också inhämta och erhålla samtliga samtycken, godkännanden och tillåtelser som krävs enligt lagar och föreskrifter under dessa jurisdiktioner.

Genom att delta eller motta Presentationen erkänner du att du ensam är ansvarig för din egen värdering av marknaden och marknadspositionen för Bolaget och det relevanta värdepappret och att du ska genomföra din egen analys och ensam ansvara för att bilda dig en egen uppfattning av den potentiella framtida utvecklingen av eventuella relevanta investeringar. Bolaget åtar sig ingen förpliktelse och lämnar ingen garanti för eller löfte eller indikation om noggrannheten eller fullständigheten av information (oberoende av om sådan information är skriftlig eller muntlig och oberoende av om informationen ingår i Presentationen) om de förhållanden som omtalas här, och varken Bolaget eller någon av dess rådgivare, och heller inte Bolagets moder- eller dotterbolag eller något annat bolag med anknytning till dessa bolag, ledningen eller anställda påtar sig något ansvar av någon art relaterat till fel, utelämnanden eller oriktigheter i Presentationen eller för övrigt baserade direkt eller indirekt på användande av Presentationen eller information som tagits in här.

Presentationen behandlar och reflekterar förhållanden och synpunkter gällande vid den tidpunkt som anges på Presentationens framsida. Den kan utan varsel, vid var tid, komma att bli föremål för ändringar. Bolaget har inte någon avsikt att uppdatera eller korrigera informationen som tagits in här, och varken utgivande av Presentationen eller vidare diskussioner från Bolagets sida med någon mottagare ska under någon som helst omständighet medföra att Bolaget åtar sig förpliktelser att uppdatera eller korrigera informationen eller att det ska anses som en indikation på att det inte förekommit ändringar i Bolagets förhållanden sedan den tidpunkt som anges på Presentationens framsida.

Appendix 1

Övergripande om Skandiakoncernen

Skandia i korthet (1/2)

Skandia är, med verksamhet i Sverige, Norge och Danmark, en av Nordens största oberoende, kundägda bank- och försäkringskoncerner. Skandia erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av försäkringslösningar och långsiktigt sparande.

**2,4 miljoner
kunder**

**440 miljarder SEK
i förvaltat kapital**

**2 300
medarbetare**

**Marknadsandel
nyteckning
livförsäkring
17%**

Skandia i korthet (2/2)

Marknadsledande

- Skandia är Sveriges största livbolag, med ett väletablerat fondförsäkringserbjudande och en prisbelönt bank. Skandia är därutöver marknadsledande inom privatvård, hälsa, sjuk- och olycksfallsförsäkring. Skandia består bland annat av Skandia Liv, Skandia AB (där Skandia Link och Skandia Lifeline ingår), Skandiabanken i Sverige och Norge, Skandia Fonder samt verksamheten i Danmark.

Kortsiktighetens fiende

- Skandia har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år. Att förebygga och förutse istället för att bara invänta och hantera problemen när de uppstår har sedan starten varit ledstjärnan för oss på Skandia, när vi utvecklar lösningar, tjänster och produkter. Skandia har härigenom, under en längre period, varit ett av de bolag inom finanssektorn som har kunnat leverera högst avkastning till sina kunder.

Kundägt och oberoende

- Skandia kommer vid början av 2014 att vara en kundägd koncern. Vinsterna som skapas i verksamheten går tillbaka till spararna i Skandia Liv. Som ett kundägt bolag kommer Skandia att få än större anledning att engagera sig i och driva samhälls- och välfärdsfrågor där det ännu saknas fullgoda lösningar.

Socialt ansvarstagande

- Som försäkringsbolag och bank har Skandia bred förankring i samhället, med omfattande och långsiktiga åtaganden gentemot individer, företag och offentlig sektor. Ett exempel på detta är stiftelsen "Idéer för livet", grundad av Skandia 1987, som bidrar till att ge barn och ungdomar en trygg uppväxt och en bra start i livet.

Skandias långsiktiga strategiska mål är att vara marknadsledande inom sin kärnverksamhet

Affärsmål

Maximera värdeskapande till ägarna,
Livbolagets kunder, över livstiden av deras
försäkringar

Vision

Vi skapar ett rikare liv för dig som vill mer

Strategisk målsättning: Den ledande koncernen i Sverige för sparande, pension och trygghetslösningar

Den ledande aktören
för individers sparande
och planering inför och
under pensionering

Den ledande aktören
för arbetsgivare och
dess personal för
bolagshälsa,
trygghetslösningar,
pension och sparande

Bäst på
kundanpassad
rådgivning inom vår
kärnaffär pension,
sparande och risk &
hälsa

Långsiktiga i våra
relationer med våra
kunder genom
kraftfulla
helhetslösningar inom
bank och försäkring

Ledande i
utvecklingen med
innovativa lösningar
för framtiden för både
kunder och samhälle

Ledande varumärke

Ett långsiktigt hållbart företag

Ägare

Kunder

Medarbetare

Samhälle

Appendix 2

Kompletterande information om Skandiabanken

Utmärkelser under de senaste åren

Sverige

- Bästa kundservice 2012 - SM i Telefoni & Kundservice
- Vår smartbank - årets nyhet 2012 – Privata Affärer
- Bäst mobilbank i Sverige 2012 – tidningen Mobil
- Årets internetbank 2012 – Simulo
- Årets sparkonto 2011 – Privata Affärer
- Årets internetbank 2010 – Privata Affärer
- Nordens bästa banksajt 2010 – Cybercom
- Sveriges bästa kundservice 2009 till 2011 – Teleperformance

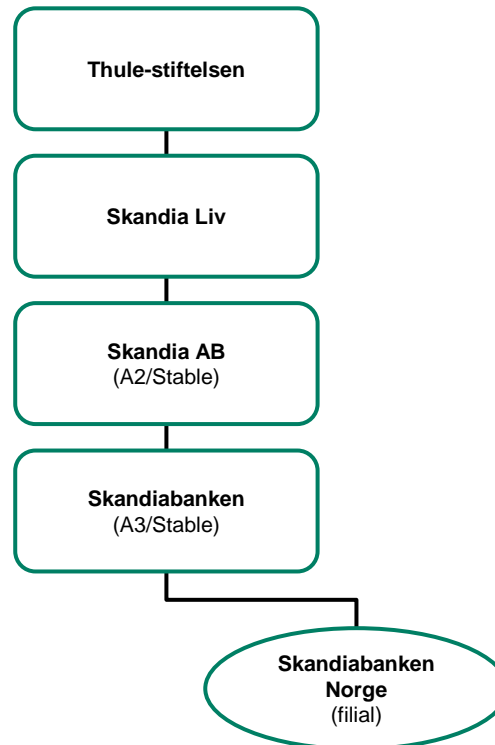


Norge

- Kundnöjdhet, branschvinnare tolv år i rad (2002-2013) och vinnare alla kategorier 2002 och 2006 – Norsk Kundebarometer
- Årets bästa kundservice inom bank och finans 2012 och 2013 – TNS Gallup/Dolphin
- Starkaste varumärket inom bank och finans 2007 till 2013 och inom alla kategorier 2007 och 2011 – Reputation Institute
- Branschvinnare "Kundserviceprisen" 2012 – Confex
- Mest nöjda kunder i bank och finans sektorn 2011 – 2012 - EPSI
- Säkerhetspris (informationssäkerhet), Fiduspriset 2010 och 2011 – NorSIS



Förenklad ägarstruktur för Skandiabanken



- Thulestiftelsen bildades i december 2011 för att möjliggöra Skandia Livs förvärv av Skandia från Old Mutual plc
- Skandia Liv blir i förlängningen moderbolag. Ombildningen ska vara klar till ingången av 2014
- För Skandiabanken bedöms ägarbytet inte innebära några stora förändringar på kort sikt men förbättrar förutsättningarna att nå ut till kunderna med ett enhetligt erbjudande som Skandiabanken kommer vara en del av

Förenklad resultat- och balansräkning

Resultaträkning, MSEK	2013 jan-juni	2012 jan-juni
Räntenetto	541	576
Provisionsnetto	160	160
Nettoresultat av finansiella tillgångar	35	27
Övriga rörelseintäkter	32	37
Totala rörelseintäkter	768	800
Personalkostnader	-176	-181
Övriga administrationskostnader	-384	-419
Övriga rörelsekostnader	-33	-24
Totala kostnader före kreditförluster	-593	-624
Resultat före kreditförluster	175	176
Kreditförluster, netto	-14	6
Rörelseresultat	161	182
Skatt på årets resultat	-45	-48
Periodens resultat	116	134

Balansräkning, MSEK	2013-06-30	2012-12-31	2012-06-30
Tillgångar			
Utlåning allmänheten	64 901	60 011	55 415
Övriga tillgångar	23 039	24 627	27 948
Totala tillgångar	87 940	84 638	83 363
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	78 978	77 365	77 012
Emitterade värdepapper	3 355	1 826	1 194
Övriga skulder	2 344	2 213	2 136
Totala skulder	84 677	81 404	80 342
Eget kapital	3 263	3 234	3 021
Totala skulder och eget kapital	87 940	84 638	83 363

