

Årsredovisning 2018



Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

skandia:

Innehåll

Årets siffror i korthet	2
Vd har ordet	3
Förvaltningsberättelse	5
Fem år i sammandrag	13
Förslag till vinstdisposition	17
Finansiella rapporter	18
Resultaträkning	18
Rapport över totalresultat	19
Balansräkning	20
Rapport över förändringar i eget kapital	21
Kassaflödesanalys	22
Noter	23
Bolagsstyrningsrapport	77
Styrelse	80
Ledning	82
Underskrifter	85
Revisionsberättelse	86

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

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

Årets siffror i korthet

Jämförelsesiffrorna avser 2017.

- Intäkterna för 2018 uppgick till 945 (985) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2018 uppgick till 85 (204) MSEK.
- Kreditförlusterna för 2018 uppgick till -2 (-10) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 59 890 (57 627) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 24,0 (25,3) procent.¹
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (20,2) procent.¹
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 188 (180) procent.

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, dessutom har Finansinspektionen beslutat att flytta riskviktsgolvet från Pelare 2 till Pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Finansiell kalender

21 mars 2019	Årsredovisning 2018 inklusive Revisionsberättelsen
6 maj 2019	Årsstämma
18 april 2019	Delårsrapport jan-mars 2019
18 juli 2019	Delårsrapport jan-juni 2019
18 oktober 2019	Delårsrapport jan-sep 2019
13 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Vd har ordet

Vi kan med glädje summera ett år som präglats av hög kundnöjdhet och ökade affärsvolymmer. Det förbättrade bolåneerbjudandet som lanserades under sommaren har fallit mycket väl ut. En hög aktivitetsnivå och stora investeringar inom affärsutveckling har samtidigt medfört ökade kostnader under året. Kostnadsökningarna ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå.

För oss är det viktigt att erbjuda en transparent prismodell med öppna räntor och rabatter. Vi är därför stolta över att vi var bland de första med en sådan modell på bolånemarknaden och att vi förbättrat erbjudandet ytterligare för Skandias befintliga och nya tjänstepensionskunder. Skandia finns representerade med ett attraktivt alternativ för våra kunder i två av deras viktigaste privatekonomiska beslut, det vill säga boende och pension. Det är glädjande att vi kan erbjuda Skandias tjänstepensionskunder ett konkret mervärde. Erbjudandet, som belönar kunder med tjänstepension i Skandia, har mottagits väl av såväl befintliga som nya kunder. Det har medfört ett högt inflöde av ansökningar och en ökad volymtillväxt.

Banken levererar en hög aktivitetsnivå under året. Ett nytt kreditsystem har varit bankens största satsning under 2018. Projektet är i slutförandefasen och kommer att ha en stor positiv effekt på kundupplevelsen samtidigt som det gör det möjligt för oss att effektivisera och automatisera våra egna processer. För kunderna innebär det att det blir enklare att ansöka om lån och snabbare att få ett svar. Det är viktigt för oss att våra digitala kundrelationer upplevs som personliga och nära.

En annan glädjande nyhet är att banken under det första kvartalet fick ett godkännande från Finansinspektionen att använda internmetoden för beräkning av kapitalkrav gällande bostadskrediter. Banken har i flera år använt interna modeller som en del av kreditprocessen. Att Finansinspektionen gett tillstånd även för beräkning av kapitalkravet visar att våra interna modeller speglar risknivån i bankens kreditportfölj. Beskedet var efterlängtat eftersom det understödjer bankens fortsatta tillväxtmål. Genom en förenklad kreditprocess i kombination med vår förbättrade prismodell förväntar vi oss ökade volymer i vår bolånestock framåt.

Svensk Kvalitetsindex (SKI) som mäter kundnöjdhet publicerade under det fjärde kvartalet sin årliga branschmätning av de svenska bankerna. Mätningen visade att förtroendet för bankerna är på väg tillbaka. Vi ökar vårt index och hamnar en bra bit över branschsnittet. Våra bolånekunder ger oss ett mycket bra betyg i mätningen. Undersökningen visar att vi har en bra service, är pålitliga och att våra kunder vill rekommendera oss till andra. I en allt mer konkurrensutsatt marknad är vi stolta över att vi bidrar med en enkelhet och transparens som kunderna uppskattar.

Eftersom vår finansiella omvärld och våra kunders beteenden ändras i snabb takt beslutade vi oss för att göra stora investeringar inom digitalisering och affärsutveckling under 2018. Den höga aktivitetsnivån har medfört ökade kostnader relaterat till satsningar inom affärsutveckling samt regelverksanpassningar i huvudsak avseende penningtvätt. Kostnadsökningen syftar till att möta de investeringsbehov vi haft för att utveckla och anpassa vår verksamhet. Vi ser detta som viktiga investeringar för framtiden och har löpande kostnadsfört dessa investeringar. Kostnadsökningarna ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå.

Det ekonomiska läget i Sverige är fortsatt stabilt även om viss avmattning i tillväxten förväntas framöver. Bostadspriserna har stigit under en lång rad år, men de senaste åren har prisutvecklingen mattats av. Vi bevakar utvecklingen på bostadsprismarknaden noggrant, och har en låg andel nyproduktion i portföljen. Vidare har vi traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader och låga kreditförluster. Detta innebär att banken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

Riksbanken aviserade i december sin första räntehöjning sedan 2011. Riksbankens höjning var väntad och finns med i bankens finansiella plan. I samband

med höjningen undrade många kunder om denna höjning kommer att påverka deras lånekostnader. Skandiabanken var en av få aktörer som valde att inte höja bolåneräntan i samband med Riksbankens höjning. Vi vill fortsätta med att vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden.

Oro på börserna har präglat 2018. Stockholmsbörsen föll med 14 procent under det fjärde kvartalet vilket resulterade i att index landade på ett minus vid årets slut. Det samlade budskapet från de finansiella marknaderna är att nervositeten har ökat i år jämfört med förra året. Kurssvängningarna har också varit en påminnelse om att det är viktigt att tänka på både avkastning och risknivå. Banken strävar därför efter en bra mix i tillväxt mellan inlåning, fond- och aktiesparande. Bankens sparerbjudande är ett positivt komplement till vår bolåneaffär och vi ser goda möjligheter att stärka vår position inom båda områdena.

Resultatet för 2018 når inte vår ambitionsnivå, men vi ser framåt med tillförsikt. Inför 2019 har vi skapat förutsättningar för god tillväxt och förbättrad lönsamhet. De investeringar vi gjort har medfört att vi är bättre positionerade för att möta kundernas förväntningar. Kreditkvaliteten är hög och kapitaliseringen är stark. Bankens finansiella ställning ger oss goda förutsättningar till att växa. Vi ser fram emot en fortsatt ökad kundtillväxt, högre volymer och en ökad lönsamhet.

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

Stockholm i mars 2019



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Organisation

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 502017-3083, (Skandia AB). Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia).

Verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige, verksamhet bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015. Banken erbjuder betaltjänster, tjänster för handel med värdepapper, inlåning samt utlåning primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Den övervägande delen av utlåningen, 99 procent, utgörs av bostadskrediter mot privatpersoner. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till knappt två procent.

Omvärld och marknad

Skandiabanken verkar i en omvärld som utvecklas allt fortare. Utvecklingen mot digitala tjänster i bank- och försäkringsbranschen har redan lett till lägre marginaler och med stor sannolikhet kommer marginalerna att pressas ännu mer i flera kundsegment och produktkategorier.

Samhällsutvecklingen medför att individen framöver kommer att behöva ta ett större ansvar för tryggheten för sig och sin familj samtidigt som arbetsgivarens roll som förmedlare av trygghet också växer. Skandias affärsmodell är baserad på att erbjuda lösningar på de utmaningar som företag, individer och samhället står inför. Finansiell styrka och långsiktighet är grunden i affärsmodellen för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandiabankens förmåga att skapa nya och behålla långsiktiga kundrelationer.

Konkurrens

Varumärket blir en mer central konkurrensfaktor i och med de förändringar som branschen står inför. När regleringar införs ökar transparensen, den fysiska kontakten med kunder minskar till följd av digitaliseringen och det blir enklare att göra jämförelser. Det resulterar i ökad betydelse av kraften i varumärket.

I samband med teknikens framsteg har kunders behov och förväntningar förändrats och numera söker kunder efter mer personliga, proaktiva och billigare bank- och försäkringsprodukter. Samtidigt har den ökade tillgängligheten till

information om nya tjänster och alternativ resulterat i en lägre utträdesbarriär och minskad lojalitet. Den digitala utvecklingen driver på strukturomvandlingen av bank- och försäkringssektorerna.

Skandiabanken behöver fortsatt investera inom digitalisering för att öka tillgängligheten och möta kundens behov men även för att möta prispress i marknaden genom kostnadseffektivisering. För kommande år ser vi ett ökat fokus på service där kundnytta kombinerat med kostnadseffektivitet behöver prioriteras. För att snabbare komma framåt i transformationen är vi även öppna för partnerskap med externa parter.

Konjunktur

Under 2018 har vi sett allt fler tecken på en inbromsning av den globala konjunkturen. Officiella prognoser pekar fortsatt på hög tillväxt men bilden är svagare och betydligt mer splittrad än tidigare.

För svensk del är tillväxten fortsatt god men 2019 blir troligen svagare. Framförallt är det stark inhemsk efterfrågan som har lyft tillväxten. Exporten ger endast ett litet positivt bidrag, trots den svaga kronan. Vi ser också ett markant skifte i bostadsbyggandet. Under 2017 nåddes toppnivåer som senast sågs under 1970-talet, nästa år kan vi vänta oss ett kraftigt fall i bostadsinvesteringarna.

Den nuvarande konjunkturuppgången är en av de längsta i historien. Arbetslösheten är nere på historiskt låga nivåer. Inflationen är fortsatt låg och om tillväxten fortsätter betyder det sannolikt snabbare löneökningar och högre inflation. En normalisering av penningpolitiken har inletts. Normaliseringen består av både räntehöjningar och avslutade likviditetsstimulanser. Om centralbankernas likviditetsstimulanser har haft stor effekt på de finansiella marknaderna, ökar riskerna när de nu försvinner.

Den politiska osäkerheten är stor på flera håll i världen, även i Europa. Framförallt finns det fortsatt en osäkerhet kopplat till Brexit och dess ekonomiska och politiska konsekvenser. Inrikespolitiskt kan det besvärliga parlamentariska läget också få konsekvenser under den kommande mandatperioden speciellt i händelse av en mer omfattande lågkonjunktur som kräver finanspolitiskt agerande.

Skandiabanken har ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga. Eventuella fortsatta nedgångar i fastighetsvärden förväntas kunna hanteras väl. Banken bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden.

Ekonomisk översikt

Resultat januari-december 2018 jämfört med januari-december 2017

Rörelseresultatet för året uppgick till 85 (204) MSEK. Banken har i december 2018 lämnat ett koncernbidrag om 95 (206) MSEK till moderbolaget Skandia AB.

MSEK	2018 helår	2017 helår
Räntenetto	746	796
Provisionsnetto	160	149
Nettoreultat av finansiella transaktioner	0	3
Övriga rörelseintäkter	39	37
Totala rörelseintäkter	945	985
Personalkostnader	-256	-236
Övriga administrationskostnader	-532	-471
Av- och nedskrivningar	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-52	-46
Totala kostnader före kreditförluster	-858	-771
Resultat före kreditförluster	87	214
Kreditförluster, netto	-2	-10
Rörelseresultat	85	204

Intäkter

Intäkterna minskade med knappt fyra procent och uppgick till 945 (985) MSEK.

De lägre intäkterna beror i huvudsak på ökade räntekostnader och därmed ett lägre räntenetto som uppgick till 746 (796) MSEK. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till en höjd resolutionsavgift och en högre kostnad för bankens externa upplåning. Även ränteintäkterna är något lägre än föregående år som en följd av bankens nya bolåneerbjudande. Detta är helt enligt plan och i enlighet med bankens ambition att vara ett attraktivt alternativ på bolåne-marknaden.

Provisionsnettot uppgick till 160 (149) MSEK. Det är en ökning med sju procent till följd av lägre kostnader för försäljningsprovisioner.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till 0 (3) MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 39 (37) MSEK och består framförallt av sålda tjänster till övriga bolag inom Skandiakoncernen.

Kostnader

Kostnaderna ökade med 11 procent jämfört med föregående år och uppgick till 858 (771) MSEK.

Personalkostnaderna uppgick till 256 (236) MSEK. Ökningen förklaras av ökade kostnader för löner och sociala avgifter.

Övriga administrationskostnader uppgick till 532 (471) MSEK. Två tredjedelar av kostnadsökningen beror på projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling. Dessa kostnader ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå. Den resterande ökningen är hänförlig till högre driftkostnader för bankens kärnbanksystem.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 52 (46) MSEK. Ökningen förklaras av försäljningsfrämjande marknadsaktiviteter.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, minskade jämfört med föregående år och uppgick till 2 (10) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början är 0,00 (0,02) procent. Reserveringarna för kreditförluster uppgick till 17 (11) MSEK där effekten av införandet av IFRS 9 medfört en ökning av reserver om 7 MSEK. Lånefordringar i stadie 3 netto uppgick till 46 MSEK vid årsskiftet.

MSEK	2018 helår	2017 helår
Kreditförluster	-2	-10
<i>varav konstaterade kreditförluster</i>	-5	-12
<i>varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster</i>	5	1
<i>varav reserveringar</i>	-2	1
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,00%	0,02%
Utlåning till allmänheten ¹	60 508	59 190
Reservering i balansräkningen	17	11

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (887) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad uppgick till 0 (-1) MSEK. Skandiabankens skattepliktiga resultat har via koncernbidrag överförts till moderbolaget Skandia AB. Bolaget betalar därmed ingen skatt på årets resultat.

Totalresultat

Totalresultat efter koncernbidrag och skatt uppgick till -14 (1) MSEK. Det består av resultat som redovisas över resultaträkningen, -10 (-3) MSEK samt intäkter och kostnader som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat, -4 (4) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av realiserade vinster efter skatt. De realiserade vinsterna avser främst innehav av räntebärande värdepapper samt aktier värderade i övrigt totalresultat.

MSEK	2018 helår	2017 helår
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	-10	-3
Övrigt totalresultat		
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-5	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	1	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-4	4
Årets totalresultat efter skatt	-14	1

Balansposter december 2018 jämfört med december 2017

Balansomslutningen ökade med 2 617 MSEK under året till 72 062 (69 445) MSEK. Ökningen berodde på en ökad inlåning från allmänheten och en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	2018 31 dec	2017 31 dec
Balansomslutning	72 062	69 445
Utlåning till allmänheten	60 508	59 190
Inlåning från allmänheten	40 941	38 800
Relation inlåning/utlåning	68%	66%
Extern upplåning	25 902	25 313
Likviditetsreserv ¹	9 540	9 672
Total likviditet	10 762	10 263
Förvaltda fondförmögenhet	13 204	14 432

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

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick till 60 508 (59 190) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 59 890 (57 627) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om fyra procent. Volymtillväxten skedde framförallt under det fjärde kvartalet. Under året har banken utvecklat bolåneerbjudandet i syfte att möta kundernas förväntningar. Sedan lanseringen av den nya prismodellen i juni har banken haft ett högt inflöde av bolåneansökningar. Kreditkvaliteten i nyutlåningen är fortsatt mycket god.

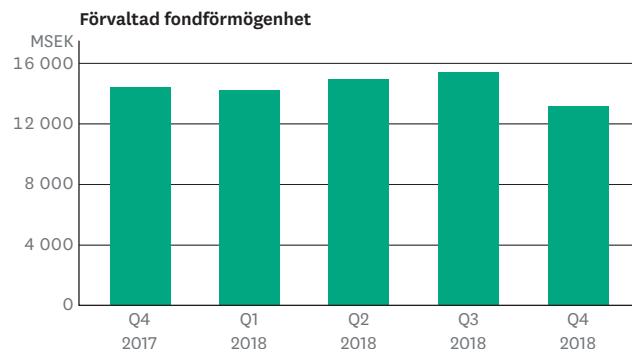
Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningsvolymerna ökade med 2 141 MSEK och uppgick till 40 941 (38 800) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 589 MSEK och uppgick till 25 902 (25 313) MSEK, vilket motsvarade 36 (36) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten minskade med drygt åtta procent under året och uppgick till 13,2 miljarder kronor jämfört med 14,4 miljarder kronor vid årsskiftet. Minskningen beror på en negativ värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav. Stockholmsbörsen föll med 14 procent under det fjärde kvartalet vilket resulterade i att index landade på ett minus vid årets slut.



Kapitaltäckning

Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Vidare beslutade Finansinspektionen under det tredje kvartalet att ändra metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018 och innebär att riskviktsgolvet, som tidigare tillämpats i Pelare 2, tillämpas direkt i Pelare 1. Detta medför att det riskvägda exponeringsbeloppet ökar, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalkrav från Pelare 2 till Pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats med hänsyn till dessa två förändringar.

Banken har en stark kapitalsituation. Total kapitalrelation uppgick till 24,0 (25,3) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (20,2) procent. Kapitalbasen är relativt oförändrad då banken lämnat koncernbidrag till moderbolaget Skandia AB motsvarande det skattemässiga resultatet för 2018. Minskningen förklaras därmed av ett ökat riskvägt exponeringsbelopp om 925 MSEK till 18 712 (17 787) MSEK. Den största bidragande faktorn är en ökad volym bolån.

Kapitalrelationer och riskvägt exponeringsbelopp per den 31 december avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk). Skandiabanken tillämpar IRK-metoden för beräkning av kreditrisk för bostadskrediter och schablonmetoden för övriga exponeringar. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden. Utöver minimikravet enligt Pelare 1 håller banken kapital för att uppfylla gällande buffertkrav. Därutöver håller banken kapital för att täcka det kapitalbehov som är resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

	2018 31 dec	2017 31 dec
Total kapitalrelation ¹	24,0%	25,3%
Primärkapitalrelation ¹	19,2%	20,2%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	19,2%	20,2%
Kapitalbaskrav, MSEK ¹	1 497	1 423
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK ¹	18 712	17 787

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, dessutom har Finansinspektionen beslutat att flytta riskviktsgolvet från Pelare 2 till Pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 762 (10 263) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel.

Av den totala likviditeten kvalificeras 9 540 (9 672) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 68 (66) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 188 (180) procent.

Rating

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service (Moody's), vilket senast bekräftades i november 2018.

Väsentliga händelser i verksamheten

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

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering, i enlighet med kapitaltäckningsreglerna, uppgick till 73 481 (69 462) MSEK varav 83,7 (83,2) procent avsåg bostadskrediter till privatpersoner. Skandiabankens nyutlåning sker i enlighet med befintliga regelverk för bolåneinstitut. Detta innebär att låntagare högst kan låna till 85 procent av bostadens värde samt krav på amortering om belåningsgraden överstiger 50 procent (1 procent årlig amortering om belåningsgraden överstiger 50 procent samt 2 procent årlig amortering om belåningsgraden överstiger 70 procent alternativt rak amortering på 10 år vid utökning). Vidare har Skandiabanken ett kreditkriterium avseende bruttoskuldskvot där skulden inte bör överstiga fem gånger inkomsten. Övriga kreditkriterier som exempelvis kvar-att-leva-på-kalkylen bedöms vara i linje med branschpraxis.

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

Skandiabankens kreditexponering avseende placeringar, hänförligt till total likviditet, uppgick till 10 762 (10 263) MSEK. Bankens totala likviditet placeras i räntebärande papper med god kreditkvalitet samt marknadslikviditet.

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

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 33. Information om kapitaltäckning och riskhantering, återfinns även i bankens Pelare 3-rapport, 1812 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2018, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1812 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 december 2018 förelåg inga avsättningar.

Hållbarhet

Från och med räkenskapsåret 2017 är det lag att svenska bolag över en viss storlek måste upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företag arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar. Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRKL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandiabanken utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av den hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på www.skandia.se/liv.

Medarbetare

Under 2018 var medelantalet anställda i Skandiabanken 272 (309) personer. Andelen kvinnor uppgår till 50 (52) procent, varav andelen kvinnliga chefer var 38 (43) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 (35) år. Personalomsättningen uppgick till 32,9 (22,3) procent.

Banken befinner sig i en bransch under förändring. Genom att vara med och driva stora förändringsprocesser och följa utvecklingen skapar banken utrymme för sina medarbetare att utveckla sina personliga och yrkesmässiga kompetenser. På Skandiabanken får medarbetarna möjlighet att växa på flera sätt, exempelvis genom lärande i vardagen via kollegor, genom deltagande i förändringsprojekt, utbildningar, mentorskap eller deltagande i tvärfunktionellt utvecklingsarbete. Den snabbt föränderliga omvärlden ställer också krav på förmåga att strukturera bemanning och säkerställa utvecklingskapacitet. Det innebär en löpande översyn av kompetenser, organisatorisk struktur och behov av interna och externa resurser.

Inom Skandia finns en resultatandelsstiftelse, Skandianen. För ytterligare detaljer kring ersättningar och förmåner se not 6 Personalkostnader. Med undantag för Skandianen är all ersättning till Skandiabankens medarbetare fast.

Penningtvätt

Den organiserade brottsligheten är både snabb och föränderlig och därför arbetar Skandiabanken kontinuerligt med att förstärka arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Under 2018 har banken arbetat intensivt för att optimera och effektivisera transaktionsövervakningssystemet och har i och med detta arbete drastiskt ökat antalet rapporter till Finanspolisen. Flera förbättringar har även gjorts under året för att förbättra Skandiabankens möjlighet att inhämta kundkännedom om samt riskbedöma enskilda kunder. Skandiabanken har även under senare del av 2018 arbetat intensivt med att förbereda för Finanspolisens nya rapporteringssystem goAML som ska införas senast den 1 april 2019.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Nedan anges en del av de regelverk som börjat gälla under 2018 eller som kommer att börja gälla 2019 eller senare.

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, och introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Dessutom innehåller standarden regler om kreditförlustreservering och säkringsredovisning. Övergångseffekten uppgick till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. För mer information, se not 1 Redovisningsprinciper.

Finansinspektionen beslutade i september 2018 att höja det kontracykliska buffertvärdet för Sverige från 2,0 till 2,5 procent, vilket börjar gälla från och med den 19 september 2019. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

I december 2018 fastställde Riksgälden planer för hur svenska banker ska hanteras i en kris och att nio banker, däribland Skandiabanken, alltid behöver ha en viss mängd eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav). För Skandiabanken uppgår MREL-kravet för 2019 till 6,5 procent av bankens totala skulder och kapitalbas. Kravet gäller från och med den 1 januari 2019 och revideras årsvis. Skandiabanken uppfyller MREL-kravet med god marginal.

Den 3 januari 2018 trädde den huvudsakliga delen av lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR i kraft som bland annat innehåller skärpta regler om kundskydd, transparens, rapportering samt organisatoriska krav. De nya reglerna återfinns i direktiv (2014/65/EU) som implementerats i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, i förordning (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument och i flera ytterligare lagstiftningsakter på lägre nivå såsom EU-kommissionens delegerade akter och riktlinjer utfärdade av ESMA. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna.

Den 1 mars 2018 infördes nya krav på amortering av bostadskrediter genom ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2016:16) om amortering av krediter mot säkerhet i bostad. De nya kraven innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna utöver det redan gällande amorteringskravet. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna.

Direktiv (2015/2366/EU) om betaltjänster (det nya betaltjänstdirektivet, PSD2) skulle ha varit genomfört i svensk rätt senast den 13 januari 2018 men ikraftträdandet blev uppskjutet till den 1 maj 2018. Direktivet ersätter det tidigare betaltjänstdirektivet från 2007 som i flera delar reviderats. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna och arbetar vidare med implementeringen av regeltekniska standarder, RTS, som träder i kraft den 14 september 2019. Den mest centrala delen avser så kallade stark kundautentisering och säker kommunikation. Den reglerar hur banker och andra kontoförvaltande institut ska förhålla sig till tredjepartsaktörer – institut som nyttjar bankernas gränssnitt – för sina egna betaltjänster och hur kommunikationen mellan banken och tredjepartsaktören ska gå till för att möta säkerhetskraven enligt standarden.

Förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen) samt en ny svensk dataskyddslag, lag (2018:218) med kompletterande bestämmelser till EU:s dataskyddsförordning, trädde i kraft den 25 maj 2018. Skandiabanken liksom övriga bolag inom koncernen har drivit stora förändringar i verksamheten för att efterleva den nya dataskyddslagstiftningen på EU- och nationell nivå.

Den 1 januari 2019 trädde den nya spellagen (2018:1138) med tillhörande spelförordning (2018:1475) i kraft som innebär att alla som driver någon typ av spelverksamhet (inklusive spel över internet) och riktar sig till den svenska marknaden måste ha en licens. För Skandiabankens del innebär den nya spelregleringen främst att Skandiabanken behöver avvisa betalordrar som avser vinster och insatser hos olicensierade spelföretag där betalkort används, för vilken auktorisation sker genom användning av detaljhandelskoden MCC 7995. Skandiabanken arbetar med att anpassa verksamheten till de nya reglerna.

På internationell nivå pågår en översyn av gällande regler för kapitalkrav samt för risk- och krishantering. Den 23 november 2016 publicerade EU-kommissionen förslag på ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet (bankpaketet) som syftar till att ytterligare stärka stabiliteten i banksektorn samt öka transparens och jämförbarhet mellan banker.

Från och med den 1 januari 2018 är kraven för likviditetstäckningskvot enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 fullt ut implementerade,

vilket innebär en bindande reglering om en likviditetstäckningskvot på 100 procent. Även EBA:s stressverktyg för överlevnadshorisont, så kallad Maturity Ladder, implementerades under det första halvåret 2018.

Finansinspektionen beslutade i augusti 2018 att ändra metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018 och gäller i två år eller till dess att makrotillsynsrisken upphör. Därefter finns möjlighet till förlängning ett år i taget. Beslutet innebär att riskviktsgolvet, som tidigare tillämpats i Pelare 2, tillämpas direkt i Pelare 1 via artikel 458 i tillsynsförordningen. Förändringen innebär att Skandiabankens riskvägda exponeringsbelopp ökar, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalkrav från Pelare 2 till Pelare 1.

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförändring av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning. De nya standarderna innebär ändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för bruttosoliditet. Basel-standarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalbaskrav för svenska banker. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

EBA publicerade den 21 mars 2018 reviderade riktlinjer för intern styrning (GL 11) samt tillsammans med ESMA gemensamma riktlinjer för lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare (GL 12). Riktlinjerna är tillämpliga i Sverige från och med den 30 juni 2018. Riktlinjerna avser att ytterligare harmonisera de åtgärder som ska vidtas och processer som ska implementeras i ett kreditinstituts verksamhet för att uppfylla kraven på styrning, riskhantering och kontroll samt utveckla och stärka lämplighetsbedömningarna av bland annat styrelseledamöter i kreditinstitut. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya riktlinjerna.

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

NYCKELTAL

Volymutveckling	2018	2017	2016	2015	2014
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	70 722	69 578	61 355	55 565	47 222
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,05%	1,14%	1,13%	0,97%	1,05%
Avkastning på tillgångar:					
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen	-0,01%	0,00%	0,06%	0,30%	0,02%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,12%	0,29%	0,31%	-0,52%	0,03%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,71%	4,24%	4,14%	-5,42%	0,27%
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar:					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter	0,91	0,78	0,78	1,05	0,98

Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar	2018	2017	2016	2015	2014
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3 ¹ :					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.	26,8%	—	—	—	—
Reserveringsgrad för osäkra fordringar ² :					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	70,1%	51,4%	35,4%	31,6%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto ¹ :					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.	0,08%	—	—	—	—
Andel osäkra fordringar ² :					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	0,01%	0,02%	0,05%	0,05%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker), och kreditgarantier	0,00%	0,02%	0,02%	0,01%	-0,01%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ³	350	404	448	453	452
Medelantal anställda	272	309	325	306	289

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

² Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

³ Under hösten 2017 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

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

Fem år i sammandrag, verksamhet i Sverige

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige, verksamheten bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015.

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

Resultaträkning	2018	2017	2016	2015	2014
Räntenetto	746	796	693	541	497
Provisioner, netto	160	149	118	100	99
Nettoreultat av finansiella transaktioner	0	3	2	-3	18
Övriga rörelseintäkter	39	37	119	134	65
Totala rörelseintäkter	945	985	932	772	679
Personalkostnader	-256	-236	-262	-240	-220
Övriga administrationskostnader	-532	-471	-396	-486	-399
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-18	-280	0
Övriga rörelsekostnader	-52	-46	-54	-52	-49
Totala kostnader före kreditförluster	-858	-771	-730	-1 058	-668
Kreditförluster, netto	-2	-10	-10	-6	2
Rörelseresultat	85	204	192	-292	13
Koncernbidrag	-95	-206	-157	491	5
Resultat före skatt	-10	-2	35	199	18
Skatt	0	-1	2	-24	-6
Årets resultat	-10	-3	37	175	12

Balansräkning	2018	2017	2016	2015	2014
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	51	16	15	21	23
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 228	4 718	3 640	4 524	2 972
Utlåning till kreditinstitut	1 434	417	230	315	771
Utlåning till allmänheten	60 508	59 190	56 733	46 608	42 359
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	3	25	83	117	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 467	4 643	4 162	6 253	4 149
Aktier och andelar	28	11	14	10	11
Immateriella och materiella tillgångar	106	125	143	161	332
Övriga tillgångar	237	300	291	753	359
Totala tillgångar	72 062	69 445	65 311	58 762	51 160
Skulder till kreditinstitut	130	58	61	79	88
In- och upplåning från allmänheten	40 941	38 800	38 008	35 911	35 219
Emitterade värdepapper m.m.	25 902	25 313	22 137	17 336	11 627
Övriga skulder	444	608	562	473	728
Efterställda skulder	900	900	900	900	900
Totala skulder	68 317	65 679	61 668	54 699	48 562
Eget kapital	3 745	3 766	3 643	4 063	2 598
Totala skulder och eget kapital	72 062	69 445	65 311	58 762	51 160

Fem år i sammandrag

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige. Verksamheten bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015.

NYCKELTAL

Volymutveckling	2018	2017	2016	2015	2014
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	70 722	69 578	61 355	116 714	108 518
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation:					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	24,0%	19,3%	18,9%	21,4%	14,2%
Kärnprimärkapitalrelation:					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	19,2%	15,5%	15,0%	16,9%	12,0%
Resultatmått					
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,05%	1,14%	1,13%	1,10%	1,31%
Avkastning på tillgångar:	-0,01%	0,00%	0,06%	0,78%	0,36%
Nettovinsten dividerat med balansomslutningen					
Avkastning på totalt kapital: ¹					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,12%	0,29%	0,31%	0,08%	0,53%
Räntabilitet på eget kapital: ²					
Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,71%	4,24%	4,14%	1,61%	8,74%
K/I-tal före kreditförluster: ²					
Kostnader exkl. kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens på EK i relation till rörelseintäkter	0,91	0,78	0,78	0,76	0,65

Lånefordringar i stadie 3/Osäkra fordringar	2018	2017	2016	2015	2014
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3³:					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.	26,80%	—	—	—	—
Reserveringsgrad för osäkra fordringar⁴:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	—	70,1%	51,4%	35,4%	65,2%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto³:					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.	0,08%	—	—	—	—
Andel osäkra fordringar:⁵					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	—	0,01%	0,02%	0,05%	0,06%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl. banker)	0,00%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ⁶	350	404	448	453	830
Medelantal anställda	272	309	325	475	490
varav kvarvarande verksamheter	272	309	325	306	289
varav avvecklade verksamheter	—	—	—	169	201

¹ Nyckeltalet för 2015 är justerat.

² Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1 i 2015 års årsredovisning.

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

⁴ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁵ Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁶ Under hösten 2017 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldo.

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

Fem år i sammandrag

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige, verksamheten bedrevs även i Norge fram till den 5 oktober 2015.

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

Resultaträkning	2018	2017	2016	2015	2014
Räntenetto	746	796	693	1 286	1 418
Provisioner, netto	160	149	118	233	260
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	0	3	2	-121	41
Övriga rörelseintäkter	39	37	119	62	51
Totala rörelseintäkter	945	985	932	1 460	1 770
Personalkostnader	-256	-236	-262	-390	-407
Övriga administrationskostnader	-532	-471	-396	-689	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18	-18	-18	-281	-2
Övriga rörelsekostnader	-52	-46	-54	-83	-85
Totala kostnader före kreditförluster	-858	-771	-730	-1 443	-1 155
Kreditförluster, netto	-2	-10	-10	-27	-41
Rörelseresultat	85	204	192	-10	574
Koncernbidrag	-95	-206	-157	491	5
Resultat före skatt	-10	-2	35	481	579
Skatt ¹	0	-1	2	-105	-162
Årets resultat	-10	-3	37	376	417

Balansräkning	2018	2017	2016	2015	2014
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	51	16	15	21	636
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 228	4 718	3 640	4 524	8 110
Utlåning till kreditinstitut	1 434	417	230	411	1 252
Utlåning till allmänheten	60 508	59 190	56 733	46 608	95 558
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	3	25	83	117	184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 467	4 643	4 162	6 253	8 467
Aktier och andelar	28	11	14	10	13
Immateriella och materiella tillgångar	106	125	143	161	335
Övriga tillgångar	237	300	291	753	552
Totala tillgångar	72 062	69 445	65 311	58 858	115 107
Skulder till kreditinstitut	130	58	61	79	100
In- och upplåning från allmänheten	40 941	38 800	38 008	35 911	79 518
Emitterade värdepapper m.m.	25 902	25 313	22 137	17 336	28 007
Övriga skulder	444	608	562	569	1 186
Efterställda skulder	900	900	900	900	900
Totala skulder	68 317	65 679	61 668	54 795	109 711
Eget kapital	3 745	3 766	3 643	4 063	5 396
Totala skulder och eget kapital	72 062	69 445	65 311	58 858	115 107

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1 i årsredovisningen för 2015.

Vinstdisposition

(Belopp i SEK)

Förvaltningsberättelse

	2018
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	SEK
Fond för verkligt värde	17 086 812
Balanserade vinstmedel	3 256 641 709
Årets resultat	-9 880 650
Fritt eget kapital	3 263 847 871
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
I ny räkning balanseras	3 263 847 871
	3 263 847 871
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	17 086 812
Balanserade vinstmedel	3 246 761 059
	3 745 247 781

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

Resultaträkning

MSEK	Not	2018	2017
Räntenetto	2	746	796
<i>varav ränteintäkter</i>	2	851	867
<i>varav räntekostnader</i>	2	-105	-71
Erhållna utdelningar		0	—
Provisioner, netto	3	160	149
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	242	254
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-82	-105
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	0	3
Övriga rörelseintäkter	5	39	37
Totala rörelseintäkter		945	985
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-256	-236
Övriga administrationskostnader	7	-532	-471
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	9	-52	-46
Totala kostnader före kreditförluster		-858	-771
Resultat före kreditförluster		87	214
Kreditförluster, netto	10	-2	-10
Rörelseresultat		85	204
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-95	-206
Resultat före skatt		-10	-2
Skatt	11	0	-1
Årets resultat		-10	-3
Hänförligt till			
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		-10	-3

Rapport över totalresultat

MSEK	2018	2017
Årets resultat	-10	-3
Övrigt totalresultat		
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-5	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	1	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-4	4
Årets totalresultat efter skatt	-14	1
Hänförligt till		
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	-14	1

Balansräkning

31 december, MSEK

Tillgångar	Not	2018	2017
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	51	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	3 228	4 718
Utlåning till kreditinstitut	14	1 434	417
Utlåning till allmänheten	15	60 508	59 190
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	3	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	6 467	4 643
Aktier och andelar m.m.	18	28	11
Immateriella tillgångar	19	106	124
Materiella tillgångar		0	1
Aktuella skattefordringar	20	7	13
Uppskjutna skattefordringar	20	8	7
Övriga tillgångar	21	169	180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	53	100
Totala tillgångar		72 062	69 445

Skulder och avsättningar	Not	2018	2017
Skulder till kreditinstitut	23	130	58
In- och upplåning från allmänheten	24	40 941	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	25	25 902	25 313
Övriga skulder	26	363	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	67	72
Avsättningar	28	14	11
Efterställda skulder	29	900	900
Totala skulder och avsättningar		68 317	65 679
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		17	21
Balanserad vinst		3 257	3 267
Årets resultat		-10	-3
Totalt eget kapital	39	3 745	3 766
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		72 062	69 445

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2017	400	81	17	3 145	3 643
Årets resultat	—	—	—	-3	-3
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-5	—	-5
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	10	—	10
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-1	—	-1
Årets totalresultat	—	—	4	-3	1
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017	400	81	21	3 264	3 766
Ingående eget kapital 2018	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ²	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Årets resultat	—	—	—	-10	-10
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-7	—	-7
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	2	—	2
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	1	—	1
Årets totalresultat	—	—	-4	-10	-14
Utgående eget kapital 2018	400	81	17	3 247	3 745

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

² Se not 1 redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), MSEK

Den löpande verksamheten	2018	2017
Rörelseresultat	-10	-2
varav inbetalda räntor	855	856
varav utbetalda räntor	-121	-73
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdeförändring placeringstillgångar	0	-3
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18	18
Kreditförluster	7	11
Koncernbidrag från/till moderbolag	95	206
Betald skatt	7	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	117	228
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-1 325	-2 469
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-363	-1 546
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	2 162	792
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	569	3 176
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	26	45
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 186	226
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	—	—
Avyttring av materiella tillgångar	—	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	—

Finansieringsverksamheten ¹	2018	2017
Aktieägartillskott	—	122
Likvidreglerade koncernbidrag föregående år (avgivet/erhållet)	-206	-157
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-206	-35
Årets kassaflöde	980	191
Likvida medel vid periodens början	375	184
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Årets kassaflöde	980	191
Likvida medel vid periodens slut	1 355	375
Likvida medel	2018	2017
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	51	16
Utlåning till kreditinstitut	1 434	417
Skulder kreditinstitut	-130	-58
Likvida medel	1 355	375

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

¹ Låmnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 37 Upplysningar om närstående. Under året har banken lämnat ett koncernbidrag om 95 MSEK som likvidregleras 2019.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Notförteckning

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	24
NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN		
2	Räntenetto	34
3	Provisionsnetto	34
4	Nettoreultat finansiella transaktioner	35
5	Övriga rörelseintäkter	35
6	Personalkostnader	36
7	Övriga administrationskostnader	40
8	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	40
9	Övriga rörelsekostnader	40
10	Kreditförluster, netto	41
11	Skatt	41
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN		
12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	42
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	42
14	Utlåning till kreditinstitut	42
15	Utlåning till allmänheten	42
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	44
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44
18	Aktier och andelar m.m.	44
19	Immateriella tillgångar	45
20	Aktuella och uppskjutna skattefordringar	46

21	Övriga tillgångar	46
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46
23	Skulder till kreditinstitut	47
24	In- och upplåning från allmänheten	47
25	Emitterade värdepapper m.m.	47
26	Övriga skulder	47
27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48
28	Avsättningar	48
29	Efterställda skulder	48
ANDRA UPPLYSNINGAR		
30	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser	49
31	Klagomål och tvister	49
32	Information om kapitaltäckning	50
33	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	55
34	Upplysningar om derivatinstrument	70
35	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	71
36	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	72
37	Upplysningar om närstående	75
38	Tilläggsupplysningar eget kapital	76
39	Vinstdisposition	76
40	Händelser efter balansdagen	76

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

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

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnumret 516401-9738 avser perioden 1 januari – 31 december 2018. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 mars 2019. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 6 maj 2019.

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

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för 2018 har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skandiabankens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för Skandiabanken presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inget annat anges.

3. Ändrade redovisningsprinciper 2018

IFRS 9 Finansiella Instrument

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

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Om affärsmodellens syfte är att bäda uppbära de kontraktuella kassaflödena i verkligt värde ovan men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. I andra affärsmodeller värderas instrumenten också till verkligt värde, men med förändringarna i verkligt värde i resultaträkningen. För affärsmodeller där instrumenten värderas till upplupet anskaffningsvärde eller med förändringarna i verkligt värde i Övrigt totalresultat, finns en option att värdera samtliga instrument till verkligt värde med värdeförändringarna i resultaträkningen (så kallad verkligt värde-option). Möjligheten är bara tillgänglig under förutsättningen att dess tillämpning innebär att man i betydande utsträckning minskar konsekvenser i värdering eller redovisning (bristande överensstämmelse i redovisningen) som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgångar eller skulder eller redovisning av vinsterna och förlusterna avseende dem på olika grunder.

Finansiella skulder klassificeras fortfarande antingen till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultaträkningen. Däremot innebär IFRS 9 en förändring vad gäller värdering av finansiella skulder. Enligt IFRS 9 ska, för finansiella skulder som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, det belopp av förändring i verkligt värde som beror av förändring i kreditrisk för skulden presenteras i Övrigt totalresultat. Detta gäller under förutsättning att redovisningen av effekterna av förändring i skuldens kreditrisk i Övrigt totalresultat inte skapar eller ökar fel av matchningen i redovisningen av resultatet. Förändringar i verkligt värde beroende på skuldens kreditrisk kommer inte att klassificeras om till resultaträkningen efterföljande period.

IFRS 9 inkluderar också nya principer för kreditförlustreserveringar. För samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller redovisas med värdeförändringen i Övrigt totalresultat ska reservering för sannolika kreditförluster beräknas. Detta gäller även poster utanför balansräkningen som beviljade men ännu inte utbetalda krediter. De nya principerna innebär att man beräknar reserveringar för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster snarare än inträffade. De tillgångar för vilka kreditförlustreservering ska beräknas delas in i tre stadier beroende på graden av kreditrisk. Stadie 1 omfattar tillgångar där det inte inträffat någon ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Stadie 2 omfattar tillgångar där det har inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Stadie 3 omfattar tillgångar som fallerat. I stadie 1 redovisas ett års förväntad förlust redan vid första redovisningstillfället. Vid en väsentlig ökning av kreditrisken, stadie 2, ska reserveringen motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under kreditens återstående löptid. I samband med beräkningen av dessa reserveringar ska framåtblickande faktorer beaktas. Vidare ska reserveringar baseras på ett sannolikhetsvägt utfall till skillnad från dagens mest förväntade

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

utfall. I stadie 3, fallissemang, görs en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering av tillhörande säkerheter.

Principerna för säkringsredovisning i IFRS 9 förändras också och ger större möjlighet att koppla säkringsaktiviteterna till den faktiska riskhanteringen. De retrospektiva beräkningarna av effektiviteten i säkringarna ersätts med mer kvalitativa bedömningar. Möjlighet medges att fortsätta tillämpa IAS 39 vad gäller säkringsredovisning istället för reglerna i IFRS 9, detta i enlighet med IFRS 9 punkt 7.2.21. Skandiabanken har valt att nyttja denna möjlighet.

Tillämpningen av IFRS 9 har påverkat de redovisade beloppen av bankens utlåningsportföljer. Effekten uppgick till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. Förändringen är hänförlig till de nya reserverna för utlåning i stadie 1. Standarden har tillämpats framåt-riktat varför omräkning av jämförelsesiffror inte har skett. Den nya standarden fick inte någon betydande inverkan på kapitaltäckningen för den första tillämpningsperioden. Skandiabanken har inte nyttjat övergångsreglerna¹ i kapitaltäckningen avseende den effekt som uppstod vid övergången till IFRS 9.

IFRS 15 Intäkter

Standarden ersätter befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Standarden är inte tillämplig på finansiella instrument och leasingavtal. En samlad modell för intäktsredovisning har införts oberoende av bransch och typ av transaktion. Detta ska ske enligt en femstegsmodell som i korthet innebär att ett företag ska redovisa intäkter i takt med att prestationsåtaganden i avtal fullgörs. Ett företag ska för varje kontrakt med kund identifiera prestationsåtaganden för varje produkt eller tjänst och därefter sätta ett transaktionspris som fördelas till respektive prestationsåtagande. En intäkt ska därefter redovisas när respektive prestationsåtagande fullgörs. Standarden har inte medfört några finansiella effekter vid övergången.

Inkomstskatter

Inkomstskattesatserna kommer att sänkas till 21,4 % för år 2019 och 20,6 % från och med år 2021. Skandiabankens uppskjutna skatter är omräknade enligt dessa skattesatser beroende på när skatten bedömts bli betalbar. Effekten av omräkningen ger ett negativt resultat på 0,4 MSEK.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2018 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter. Inte heller förändringar från och med 2019 bedöms få någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna vid första tillämpningen.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

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

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

Reservering för kreditförluster

Vid beräkning av reserveringar för lånefordringar i stadie 1 och 2 används flera olika antaganden som sannolikhet för fallissemang, utveckling av makroekonomiska faktorer samt sannolikhet för olika framtida scenarier. Reserveringar avseende fallerade lånefordringar, stadie 3, bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter.

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

En känslighetsanalys avseende makroekonomisk utveckling där bostadsprisutveckling, arbetslöshet, BNP-tillväxt och STIBOR 3 mån stressas visar att reserveringsbeloppet för bolåneportföljen ökar i enlighet förväntansbild. Analysen visar därmed att rimliga förändringar i de väsentligaste antaganden leder till förväntade förändringar i reserveringsbeloppet.

Immateriella tillgångar

Skandiabanken avslutade under 2015 en omfattande implementering av ett nytt banksystem. Systemet togs i bruk under våren 2015 och förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Med anledning av detta har utvecklingskostnader tagits upp som en immateriell tillgång med avskrivningstid på 10 år. Årligen, eller om indikationer finns på värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning genom att beräkna investeringens återvinningsvärde. Detta görs genom att beräkna nyttjandevärdet baserat på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Företagsledningens antaganden om framtida volymer, kostnadsbesparingar, kapitalbindning, använd diskonteringsränta (10,97 procent jämfört med 11,18 procent föregående år) samt fortsatt tillväxt de närmaste åren får en stor betydelse. Tillväxten är fortsatt hänförd till bostadskrediter och sparande. Tillväxten de närmsta åren efter planperioden är satt till låga nivåer och därefter har modellen en rak framskrivning av balansräkning och resultaträkning. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper. En analys gjordes på den av styrelsen beslutade affärsplanen för kommande 5 års period vilken visade att ett nedskrivningsbehov inte föreligger för den immateriella tillgången.

Finansiella instrument till verkligt värde

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

5. Segmentsrapportering

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

6. Transaktioner i utländsk valuta

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat finansiella transaktioner.

7. Finansiella instrument - klassificering och värdering

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

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

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

Brutto- respektive nettoredovisning

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

Initial redovisning och värdering

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

Klassificering och värdering 2018

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

Finansiella tillgångar

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

Kategorierna är:

- Upplupet anskaffningsvärde: Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden och där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.

- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat: Portföljer där innehavet innebär att instrument innehas för att både erhålla avtalsenliga kassaflöden men också säljas.
- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen: Övriga portföljer som förvaltas och/eller utvärderas baserat på verkliga värden.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via Övrigt totalresultat

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

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

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

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen. Som derivat redovisas också emitterade värdepapper som avvecklas senare än den avvecklingsperiod som är gängse praxis på marknaden.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva medan valutaswappar respektive valutaterminer värderas till aktuell terminkurs på balansdagen. Principen för hur realiserad respektive realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

*Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper***Klassificering och värdering 2017**

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

Finansiella tillgångar*Lånefordringar och kundfordringar*

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

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner. Denna kategori inkluderar aktier, fondandelar samt derivat. Ränteutgifter på dessa instrument redovisas i Räntenettet.

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

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen. Som derivat redovisas också emitterade värdepapper som avvecklas efter den avvecklingsperiod som är gängse praxis på marknaden. Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva medan valutaswappar respektive valutaterminer värderas till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur realiserad respektive realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinst och förlust på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt placering av total likviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid samt för ett mindre innehav av aktier. Värdering sker till verkligt värde med realiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner och förs därmed bort från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkning på raden Ränteutgifter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner.

Kreditförlustreserveringar avseende finansiella tillgångar 2018

För finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en reservering för sannolika kreditförluster beräknas. Denna bygger på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. I beräkningen tas även hänsyn till relevanta makrofaktorer och flera olika scenarier. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och/eller sen betalning mer än 29 dagar.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier beroende på kreditrisk.

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

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

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

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

Övrig utlåning

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

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

Åtaganden utanför balansräkningen

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

Modifieringar

Banken har inga väsentliga effekter av modifieringar.

Kreditförlustreserveringar avseende räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreserv beräknas. Värdepapperen i balansräkningen är värderade till verkligt värde med resultat-effekten i Övrigt totalresultat. I marknadspriset tas redan hänsyn till kreditrisken. Detta innebär att ingen ytterligare reservering görs. Resultateffekten av kreditrisikomponenten omförs dock från Övrigt totalresultat till resultaträkningen. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper emitterade av motparter med en "investment grade", vilket innebär att ett externt kreditbetyg på en viss nivå satts på emittenten av värdepapperet. Av denna anledning bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper.

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar 2017

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

Lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

- Oreglerade lånefordringar - Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsanstånd.
- Osäkra lånefordringar - En osäker lånefordran är en oreglerad fordran, sedan mer än 60 dagar, där det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.
- Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra - Som oreglerade fordringar, som inte bedöms vara osäkra, avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då Skandiabanken beviljat en eftergift på grund av att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Lån som är föremål för omstrukturering/omförhandling klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta.

d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger - Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning på följande sätt:

- Individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga.
- I grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt väsentliga, vilka benämns som homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.
- Portföljvärdering för kreditförluster som på individuell basis inte har identifierats som osäkra.

Objektiva belägg föreligger för kategori 1) och 2) i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, det vill säga att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar till exempel att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten. Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning enligt kategori 1) eller 2) inkluderas tillgången i kategori 3). För denna kategori avses grupper av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av respektive grupps tillgångars nedskrivningsbehov. Som en indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i en grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser. Reservering för denna typ sker genom att en sannolikhet för att bli en konstaterad förlust beräknas utifrån utvecklingen av betalningspåminnelser och appliceras för gruppen av fordringar som är 1-60 dagar. En annan indikator är förändringar i riskklassificering för en grupp där tillgångarna ingår i ett internt riskklassificeringssystem. Eventuell nedskrivning baseras då på beräknad förväntad förlust för de fordringar som inte redan är individuellt värderade. I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga klassificeras lånefordran som Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som Osäkra lånefordringar.

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

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

Beräkning av reservering för kreditförlust – individuell värdering för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga

För osäkra lånefordringar som är enskilt väsentliga beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

beräknades vid det första redovisningstillfället. Denna kategori avser primärt bolånekrediter med säkerhet i fastighet. Det innebär att när återvinningsvärdet beräknas, bedöms också marknadsvärdet för säkerheten.

Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga
Reserveringsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Dessa lånefordringar är dock enskilt identifierade. Metoden bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar.

Beräkning av reservering kreditförlust - Portföljreservering för enskilt väsentliga lån och lån som inte är individuellt väsentliga
Vid beräkning av reserveringsbehovet för lånefordringar som inte kan hänföras till enskilda krediter grupperas dessa efter kreditegenskaper, till exempel bostadskrediter, konto- och kortkrediter, privatlån med flera. För respektive grupp beräknas sannolikheten för att de skall bli konstaterade. Beräkning sker antingen baserat på förändringar i betalningsstatus eller baserat på förändringar i riskklass.

f) Bortbokning och återvinning av konstaterade kreditförluster

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

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas

Bedömning görs om det föreligger objektiva belägg på att förväntade kassaflöden kommer att minska och därmed leda till ett nedskrivningsbehov. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov kan vara nedgraderingar i kreditbetyg från kreditvärderingsföretag, att det kommer Skandiabanken till kännedom om potentiellt framtida obestånd hos motparten, att svårigheter uppstår på marknaden att avyttra tillgången. En indikation på det sistnämnda kan vara att creditspreadarna ökar kraftigt och att detta inte är av tillfällig karaktär. Orealiserat resultat för Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i Övrigt totalresultat. När en nedskrivning redovisas för dessa tillgångar, görs en omföring från Övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Det belopp som förs till resultaträkningen motsvarar skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för instrumentet med avdrag för tidigare nedskrivningar. Återföring av nedskrivningar på grund av att det verkliga värdet ökat görs inte för egetkapitalinstrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultaträkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

Säkringsredovisning 2017 och 2018

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

Säkrade poster

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

Säkringens effektivitet

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

Portföljsäkring samt säkring av redovisad enskild skuld till verkligt värde

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

Finansiella skulder 2018

Skandiabankens finansiella skulder klassificeras enligt nedan.

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Finansiella skulder 2017

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

Övriga finansiella skulder

Räntebärande skulder - Inlåning, emitterade värdepapper och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. För upplysningsändamål delas sedan bestämningen av verkligt värde in i följande nivåer för Skandiabanken:

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

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

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

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

8. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod för inventarier bedöms uppgå till fem år. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde. Resultateffekten redovisas i resultaträkningen.

9. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Dessa tillgångar består av tillgångar i form av övertagande av kundavtal samt förvärvade och/eller egenutvecklade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Aktivering av egenupparbetade immateriella tillgångar förs om till bundet eget kapital tills de blir helt avskrivna.

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

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

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

10. Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

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

11. Avsättningar för pensionsförpliktelser

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

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

12. Övriga avsättningar

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

13. Intäkts- och kostnadsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs.

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

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

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner i instrument klassificerade som Verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Vid avyttring av Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat redovisas realisationsresultatet under denna rubrik.

Posterna avser värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar.

Personal- och pensionskostnader

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

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

Pensionskostnaderna består av pensionspremier för avgiftsbestämda- och förmånsbestämda pensionsplaner.

14. Skatter

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

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

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

Aktuell skatt utgår med 22,0 procent under räkenskapsåret 2018. Med anledning av att inkomstskattesatserna kommer att sänkas till 21,4 % från räkenskapsår som inleds efter den 31 december 2018 och ytterligare till 20,6 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2020 har den uppskjutna skatten beräknats utifrån den skattesats som blir aktuell beroende på när skatten bedöms bli betalbar för respektive berörd post.

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

Kvittning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvittning föreligger.

15. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda panter för egna skulder

Här upptas ställda panter för säkerställda obligationer. Ställd pant omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandiabankens program för säkerställda obligationer har en separat säkerhetsmassa upprättats vilken fungerar som säkerhet för de SEK-denominerade obligationerna innehållandes endast svenska bostadskrediter med säkerheter i Sverige. Obligationerna följer svensk lagstiftning för säkerställda obligationer. Värdet för säkerhetsmassan ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligations-skuld. Obligationsinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs.

*Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper***Övriga ställda säkerheter**

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

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

Eventualförpliktelser

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

Åtaganden

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

16. Kassaflödesanalys

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

17. Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Balansräkning, övergångseffekt på grund av IFRS 9

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Övergång till IFRS 9, nya benämningar för ”Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

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

¹ Inklusivt IFRS 9 justering för kreditförlustreservering per 2018-01-01. Den totala effekten av övergången till IFRS 9 uppgick till - 7 MSEK. I ovan tabell har utlåning till allmänheten värderad till upplupet anskaffningsvärde justerats med -5 MSEK vilket avser övergångseffekten av de nya reglerna om kreditförlustreserveringar i IFRS 9. Ytterligare -2 MSEK avser effekten av kreditförlustreserveringar för poster utanför balansräkningen, vilka redovisas som en avsättning. Denna post är inte en finansiell skuld och ingår därför inte i tabellen ovan.

2. Räntenetto

	2018		2017	
	Ränta	Medel-ränta	Ränta	Medel-ränta
Utlåning till kreditinstitut ¹	-4	-0,46%	-4	-0,45%
Utlåning till allmänheten ²	873	1,50%	883	1,53%
Räntebärande värdepapper	-18	-0,17%	-12	-0,12%
Övriga	0	0,00%	0	0,00%
Totala ränteintäkter	851	1,20%	867	1,25%
Skulder till kreditinstitut	0	-0,51%	0	-0,50%
In- och upplåning från allmänheten	-102	0,26%	-85	0,23%
Emitterade värdepapper ³	8	-0,03%	25	-0,10%
Efterställda skulder	-7	0,85%	-7	0,76%
Övriga	-4	0,08%	-4	0,08%
Totala räntekostnader	-105	0,15%	-71	0,10%
Totalt	746	1,05%	796	1,14%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 908 (948) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 105 (71) MSEK.

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

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

³ Positiv på grund av rådande 3 månaders Stibor samt reporänta.

3. Provisionsnetto

	2018	2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	95	94
Utlåningsprovisioner	1	1
Inlåningsprovisioner	1	2
Värdepappersprovisioner	144	148
Övriga provisioner	1	9
Totala provisionsintäkter	242	254
Betalningsförmedlingsprovisioner	-61	-58
Värdepappersprovisioner	-21	-38
Övriga provisioner	0	-9
Totala provisionskostnader	-82	-105
Totalt	160	149

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgick för provisionsintäkter till 97 (97) MSEK och för provisionskostnader till 61 (58) MSEK.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgick för provisionsintäkter till 144 (148) MSEK och för provisionskostnader till 21 (38) MSEK.

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2018	2017
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	8	5
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	8	5
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1 ¹	0	—
Återköp av emitterade värdepapper	-8	-5
Säkringsredovisning ²	0	3
- Värdeförändring för säkrad post	-22	-58
- Värdeförändring för säkringsinstrument	22	61
Valutakursförändringar	0	0
Totalt	0	3

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

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

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat

	2018	2017
Realiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-7	-5
Orealiserade värdeförändringar	2	10
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	-5	5
Realiserat resultat i resultaträkningen²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	7	5
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	-7	-5
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	0	0
Totalt	-5	5

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

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

5. Övriga rörelseintäkter

	2018	2017
Intäkter från övriga koncernföretag inom Skandia ¹	36	36
Övriga intäkter	3	1
Totalt	39	37

¹ För detaljerad information se not 37 Upplysningar om närstående.

6. Personalkostnader

	2018	2017
Löner och ersättningar	-154	-143
Pensionkostnader	-25	-23
Löneskatt	-7	-6
Sociala kostnader	-52	-49
Rörliga ersättningar ¹	-7	-6
Övriga personalkostnader	-11	-9
Totalt	-256	-236

¹ Med rörliga ersättningar avses Skandias resultatandelsstiftelse Skandianen. Under 2017 avsat-tes 6 951 KSEK av vilka 5 910 KSEK utbetalades till stiftelsen 2018. Avseende 2018 har 8 162 KSEK reserverats. Skandias koncernledning, däribland bankens vd, får inga andelar i stiftelsen.

	2018			2017						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Medelantalet anställda	137	50%	135	50%	272	162	52%	147	48%	309

Könsfördelning per 31 december	2018			2017						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Styrelse	5	62%	3	38%	8	5	56%	4	44%	9
Vd och andra personer i företagets ledning	4	57%	3	43%	7	4	57%	3	43%	7

2018	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Sverige					
Styrelseordförande					
Björn Fernström	900	—	—	—	900
Styrelseledamot Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Vd Johanna Cerwall	3 482	—	32	1 235	4 750
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	9 727	163	198	2 608	12 696
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (8 personer) ¹	7 616	165	248	1 976	10 005
Övriga anställda (256 personer)	127 068	6 792	10 525	19 103	163 488
Totalt	149 343	7 120	11 003	24 922	192 388

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

2017	Grundlön/ Styrelse- och utskotts arvode ²	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersätt- ningar	Pensions- kostnad	Summa
KSEK Sverige					
Styrelseordförande					
Niklas Johansson	900	—	—	—	900
Styrelseledamot Per Anders Fasth	550	—	—	—	550
Styrelseledamot Björn Fernström	13	—	—	—	13
Fd Styrelseledamot Bengt-Åke Fagerman	90	—	—	—	90
Vd Johanna Cerwall	3 221	—	38	972	4 231
Övriga ledande befattningshavare (6 personer)	6 554	116	134	1 982	8 786
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (5 personer) ¹	5 371	97	122	1 564	7 154
Övriga anställda (297 personer)	123 760	6 136	8 538	18 414	156 848
Totalt	140 459	6 349	8 832	22 932	178 572

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

² Under året har en anställd fått en gratifikation i samband med anställning om 150 KSEK.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Ersättningspolicy

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

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

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

Risakanalys

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

Risakanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagets risknivå.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i risakanalysen:

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

Berednings- och beslutsprocess

I Skandiabanken finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. I slutet av året var utskottets ledamöter Frans

Lindelöw och Björn Fernström. Vd och ansvarig för lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft tre möten under året.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandia-banken. Utskottet ska bland annat bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, övriga medlemmar i ledningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller vd. Styrelsens beslut om ersättning till vd ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade ”farfarsprincipen” som tillämpas i Skandiakoncernen.

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

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

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

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

Lön och arvoden

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

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse där anställda i Sverige kan erhålla ersättning, förutom de som ingår i Skandias koncernledning. Skandiabankens vd ingår i Skandias koncernledning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2018 kan avsättningen maximalt uppgå till 28 400 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Fortsättning not 6. Personalkostnader

Tjänstepensioner till vd

Skandiabankens nuvarande vd har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön ovan 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 35 (30) procent.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

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

För övriga ledande befattningshavare uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 23 (29) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad uppgick i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 0 (0) procent.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2018		2017	
	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgifts- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	35%	—	30%	—
Andra ledande befattningshavare 7 (6) personer	23%	—	29%	—

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har nuvarande vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har vd rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag

2018	Verk- ställande ledning	Anställda som kan påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
KSEK				
Kostnadsförda belopp				
avseende avgångsvederlag				
Avgångsvederlag	1 032	2 445	336	3 813
Antal personer	1	1	3	5
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	—	—	676	676
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	1 650	—	—	1 650
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 650	—	—	1 650
2017				
KSEK				
Kostnadsförda belopp				
avseende avgångsvederlag				
Avgångsvederlag	—	—	1 902	1 902
Antal personer	—	—	6	6
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	—	—	2 685	2 685
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	1 550	—	—	1 550
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	—	—	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 550	—	—	1 550

¹ Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 2 445 (340) KSEK.

*Fortsättning not 6. Personalkostnader***Lån**

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

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

Lån till personer i ledande ställning¹

KSEK	2018	2017
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	4 344	4 322
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	9 286	7 340
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	53 019	47 789
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	0	—
<i>varav verkställande direktör i Skandiabanken</i>	2 200	1 500
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	4 571	7 730

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (0) KSEK samt 214 (367) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 450 (1 420) KSEK.

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

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

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

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

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

7. Övriga administrationskostnader

	2018	2017
Lokalkostnader	-36	-38
IT-kostnader	-35	-26
Arvodet och köpta tjänster	-353	-324
Telefon och porto	-6	-5
Kontorskostnader	0	-1
Drift- och transaktionskostnader	-94	-65
Övriga administrationskostnader	-8	-12
Totalt	-532	-471

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster med -335 (-322) MSEK, se not 37 upplysningar om närstående.

Kontrakterade lokalhyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler

Revisionskostnader**Revisionsuppdrag**

- Deloitte	-3	-2
Totalt revisionsuppdrag	-3	-2

Övriga uppdrag

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag Deloitte	0	0
Övriga tjänster Deloitte ¹	-3	-11
Totala kostnader för övriga uppdrag	-3	-11

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

¹ Övriga tjänster omfattar främst projektrelaterade kostnader i samband med bankens penningtvättprojekt. Dessa har godkänts av bankens risk- och revisionsutskott.

8. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2018	2017
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	0	0
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- immateriella tillgångar	-18	-18
Totalt	-18	-18

9. Övriga rörelsekostnader

	2018	2017
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-52	-46
Totalt	-52	-46

¹ Marknadsrelaterade kostnader avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

10. Kreditförluster, netto

	2018 helår
Enligt IFRS 9	
Årets förändring av reservering för lån	
Lån i stadie 1	0
Lån i stadie 2	0
Lån i stadie 3	-2
Årets förändring av reservering för lån	-2
Årets konstaterade kreditförluster	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	5
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-2
Enligt IAS 39	2017 helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar	
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i Årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0
Årets reservering för sannolika kreditförluster	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-2
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	-3
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0
Årets förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-3

	2017 helår
Enligt IAS 39	
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk	
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-10
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	4
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-5
Årets nettokostnad för kreditförluster	-10

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

11. Skatt

Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2018	2017
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	0	0
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt ¹	0	-1
Totalt	0	-1

Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2018	2017
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	-10	-2
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 %	2	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-2	-1
Effekt av ändring av skattesats till 21,4%	0	—
Totalt	0	-1

Skandiabankens skattepliktiga resultat har via koncernbidrag överförts till moderbolaget Skandia AB. Bolaget får därmed ingen aktuell skatt på årets resultat. Den effektiva skattesatsen uppgick till 2 (-80) %.

¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	0	0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	0	-1
Totalt	0	-1

12. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2018	2017
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	51	16
Totalt	51	16

13. Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2018	2017
Svenska kommuner	3 228	4 718
Totalt	3 228	4 718
Nominellt värde	3 193	4 673
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,6	1,6
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

14. Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2018	2017
Sveriges Riksbank	1 016	—
Svenska kreditinstitut	373	374
Utländska kreditinstitut	45	43
Totalt	1 434	417
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2018	2017
Betalbara på anfordran	418	417
Högst 3 månader	1 016	—
Totalt	1 434	417
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

15. Utlåning till allmänheten

	2018	2017
Upplupet anskaffningsvärde ¹	60 525	59 201
Reservering kreditförluster ²	-17	-11
Totalt	60 508	59 190

Utlåning fördelat efter återstående löptid

Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	46 977	46 940
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 779	3 529
Längre än 1 år men högst 5 år	8 523	6 423
Längre än 5 år	2 229	2 298
Totalt	60 508	59 190
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,4	1,3

Reserveringar för kreditförluster 2018 enligt IFRS 9²

Lånefordringar per stadie ¹	2018
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1 ¹	56 267
Reserveringar i stadie 1	-4
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 1 ¹	56 263
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	4 203
Reserveringar i stadie 2	-4
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 2	4 199
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	55
Reserveringar i stadie 3	-9
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 3	46
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar	60 508

Fortsättning not 15. Utlåning till allmänheten

Reservering för kreditförluster enligt IFRS 9²

	2018
Ingående balans	11
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	5
Justerad ingående balans reserver	16
Reserveringar i stadie 1	
Ingående balans	—
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	4
Justerad ingående balans reserver	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4
Reserveringar i stadie 2	
Ingående balans³	4
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	0
Justerad ingående balans reserver	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4
Reserveringar i stadie 3	
Ingående balans⁴	6
Justering för förändrad redovisningsprincip ²	1
Justerad ingående balans reserver	7
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	0
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	4
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0
Minskningar av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	-2
Övriga justeringar	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	2
Omklassificeringar	0
Utgående balans	9
Utgående balans reserver	17

Reservering för kreditförluster enligt IAS 39

	2017
Lånefordringar	59 201
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	59 201
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	4
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	4
Totala reserveringar	11
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	59 190
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	5

	2017
Avstämning reservering för kreditförluster	12
Ingående balans reserver	12
Specifika reserveringar	
Ingående balans	2
Under året konstaterade kreditförluster	0
Avsättningar	0
Återföringar	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	0
Omklassificeringar	0
Utgående balans	2
Gruppvisa reserveringar	
Ingående balans	10
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1
Omklassificeringar	0
Utgående balans	9
Utgående balans reserver	11

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (887) MSEK.² Då IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 och omräkning av 2017 ej har skett är jämförelsetalen inte helt jämförbara.³ Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar per 2017-12-31.⁴ Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar och gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar per 2017-12-31.

16. Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2018	2017
Ingående balans	25	83
Värdeförändring av säkrad post	-22	-58
Utgående balans	3	25

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

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

Övrigt totalresultat	2018	2017
Emitterade av offentliga organ	384	50
Emitterade av andra låntagare	6 083	4 593
Totalt	6 467	4 643

Emittenter

Svenska kommuner	384	50
Svenska kreditinstitut	4 827	3 212
Övriga svenska emittenter	574	341
Utländska kreditinstitut	682	940
Övriga utländska emittenter	—	100
Totalt	6 467	4 643

Återstående löptid

Högst 1 år	3 284	1 622
Längre än 1 år men högst 5 år	3 183	3 021
Totalt	6 467	4 643

Genomsnittlig återstående löptid, år	1,8	1,9
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,2	0,1
varav noterade värdepapper	5 638	4 643
varav onoterade värdepapper	829	—
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	2 315	2 290

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

	2018	2017
Noterade aktier och andelar	1	1
Onoterade aktier och andelar	0	0
Totalt	1	1

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt

totalresultat	2018	2017
Onoterade aktier och andelar	27	10
Totalt	27	10

Totalt	28	11
---------------	-----------	-----------

19. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar	2018			2017		
	Egenutvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Egenutvecklade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde						
Anskaffningsvärde vid årets början	434	5	439	434	5	439
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	5	439	434	5	439
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets början ¹	-312	-3	-315	-295	-2	-297
Årets avskrivningar	-17	-1	-18	-17	-1	-18
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-329	-4	-333	-312	-3	-315
Netto redovisat värde	105	1	106	122	2	124

¹ Under 2015 skedde en partiell nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK.

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

20. Aktuella och uppskjutna skattefordringar

	2018	2017
Aktuella skattefordringar	7	13
Uppskjutna skattefordringar netto ¹	8	7
Totalt	15	20

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

Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0	0
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	10	11
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3	2
Totalt	13	13

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

Uppskjutna skatteskulder för realiserade vinster/förluster för finansiella skulder värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	-5	-6
Totalt	-5	-6
Totalt	8	7

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

21. Övriga tillgångar

	2018	2017
Fondlikvidfordringar	149	155
Derivatinstrument ¹	18	13
Kundfordran	8	6
Övrigt	3	11
Reservering för sannolika kundförluster	-9	-5
Totalt	169	180

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

22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018	2017
Upplupna räntor	24	28
Reservering kreditförluster räntor	0	0
Övriga upplupna intäkter	23	65
Förutbetalda kostnader	6	7
Totalt	53	100

23. Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2018	2017
Svenska kreditinstitut	130	58
Totalt	130	58
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran	130	58
Totalt	130	58
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

24. In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2018	2017
Betalbara vid anfordran	40 713	38 500
Högst 3 månader	15	60
Längre än 3 månader men högst 1 år	21	110
Längre än 1 år men högst 5 år	192	130
Totalt	40 941	38 800
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

25. Emitterade värdepapper m.m.

	2018	2017
Certifikat ¹	400	555
Obligationslån	5 817	5 059
Säkerställda obligationslån	19 664	19 699
Utställda postväxlar ²	21	—
Totalt	25 902	25 313
Återstående löptid högst 1 år	5 946	5 811
Återstående löptid mer än 1 år	19 956	19 502

¹ Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

² Omklassificerade från Inlåning från allmänheten under 2018.

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

	2018	2017
Emitterat under året	11 560	12 400
Återköp	-5 392	-3 312
Förfallit	-5 707	-5 938
Förändring upplupet anskaffningsvärde	122	29
Värdetförändring av säkringsinstrument	6	-3
Årets förändring	589	3 176

26. Övriga skulder

	2018	2017
Fondlikvidskulder	83	96
Derivatinstrument ¹	17	41
Leverantörsskulder	25	28
Övrigt ²	238	360
Totalt	363	525

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

² Inklusive skuld till Skandia AB avseende koncernbidrag om 95 (206) MSEK.

27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018	2017
Upplupna räntor	26	38
Upplupna personalkostnader	30	24
Övriga upplupna kostnader	11	10
Totalt	67	72

28. Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser	2018	2017
Ingående balans	11	12
Årets avsättningar	1	0
Anspråktaget belopp under året	—	-1
Återförda belopp under året	—	0
Utgående balans	12	11

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

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

Skandiabanken har tryggt de anställdas pensionsplaner. Pensionsplanerna utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, främst till Skandia Liv.

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna, 48 (47) MSEK, motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar. I resultaträkningen består kostnaderna av pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt.

Övriga avsättningar enligt IFRS 9¹

Reserveringar för poster utanför balansräkningen	2018
Ingående balans	—
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ¹	2
Justerad ingående balans	2
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	2

¹ Inga jämförelsesiffror presenteras för 2017 då IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 och tillämpas framåtriktat. Se not 1 redovisningsprinciper.

29. Efterställda skulder

	2018	2017
Eviga förlagslån	900	900
Totalt	900	900

	2018	2017
Nominellt belopp	900	900
Räntevillkor	3 mån Stibor	3 mån Stibor
Förfallodag	+1,25%	+1,25%
	Evigt	Evigt

De eviga förlagslånen är lämnade av Skandia Liv. Ränteförfallodag är kvartalsvis.

ANDRA UPPLYSNINGAR**30. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser**

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2018	2017
Ställd pant för säkerställda obligationer - bostadskrediter ¹	25 098	25 135
Totalt	25 098	25 135

¹ Ställd pant omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Se not 1, Redovisningsprinciper för ytterligare information.

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2018	2017
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	2 316	2 290
Kontanta medel ²	137	132
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	48	47
Totalt	2 501	2 469

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

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

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

³ I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 48 (47) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2018	2017
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 806	1 842
Beviljade men ej utbetalade krediter	12 631	11 342
Totalt	14 437	13 184

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

31. Klagomål och tvister

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

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

Per den 31 december 2018 respektive 2017 förelåg inga avsättningar.

32. Information om kapitaltäckning

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018	2017
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365
Akkumulerat annat totalresultat	-4	4
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-10	-3
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 745	3 766
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9
Immateriella tillgångar	-106	-124
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-8	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-150	-140
Kärnprimärkapital¹	3 621	3 626
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	3 595	3 626
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 495	4 526
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	18 712	23 462

Kapitalrelationer och buffertar	2018	2017
Kärnprimärkapital ⁵	19,2%	15,5%
Primärkapital ⁶	19,2%	15,5%
Totalt kapital ⁷	24,0%	19,3%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	13,2%	9,5%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	28	10
--	----	----

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	4 955	21 827
varav schablonmetoden	1 502	21 827
varav internmetoden	3 453	—
Motpartsrisk	18	16
varav marknadsvärderingsmetoden	17	15
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	56	5
Operativ risk	1 761	1 614
varav basmetoden	1 761	1 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	11 922	—
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 712	23 462

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Kapitalbaskrav	2018	2017
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	396	1 746
varav schablonmetoden	120	1 746
varav internmetoden	276	—
Motpartsrisk	1	1
varav marknadsvärderingsmetoden	1	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	5	1
Operativ risk	141	129
varav basmetoden	141	129
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	954	—
Totalt minimikapitalbaskrav	1 497	1 877
Bruttosoliditetsgrad¹	4,9%	5,1%

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2018-12-31		2017-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden				
Exponeringar mot hushåll	3 449	276	—	—
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 449	276	—	—
Övriga motpartslösa tillgångar	4	0	—	—
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 453	276	—	—

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

31 december		2018		2017	
		Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- baskrav ¹⁰
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	0	0
6	Exponeringar mot institut	188	15	130	10
	<i>varav motpartsrisk</i>	<i>17</i>	<i>1</i>	<i>14</i>	<i>1</i>
7	Exponeringar mot företag	355	28	351	28
	<i>varav motpartsrisk</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
8	Exponeringar mot hushåll	418	33	463	37
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	—	—	20 399	1 632
	<i>varav bostadsfastigheter</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>20 399</i>	<i>1 632</i>
10	Fallerande exponeringar	7	1	36	3
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	524	42	396	32
15	Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0
16	Aktieexponeringar	28	2	11	1
17	Övriga poster	—	—	56	4
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden		1 520	121	21 842	1 747
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav		4 973	397	21 842	1 747

Definitioner och begrepp

- ¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet. Om resultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år.
- ² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- ³ Supplementärkapital består av ett evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ⁴ Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (Pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ⁹ Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt Pelare 1. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser Pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹¹ Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Rad	Information	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
1	Emittent	Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Skandiabanken Aktiebolag (publ)
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag	Svensk lag
	Rättslig behandling		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 28	Supplementärkapital enligt förordning (EU) 575/2013 artikel 63
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljöer, enligt senaste rapporteringsdatum)	400 000 000 SEK	900 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	400 000 000 SEK	900 000 000 SEK
9a	Emissionspris	Inte tillämpligt	100%
9b	Inlösenpris	Inte tillämpligt	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld- upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	9 juni 1994	2 januari 2014
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt	Evigt
13	Ursprunglig förfalldag	Ingen förfalldag	Ingen förfalldag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	Inte tillämpligt	2 januari 2019
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	Inte tillämpligt	Årligen den 30 mars, 30 juni, 30 september, 31 december efter 2019-01-02
	Kuponger/utdelningar		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Inte tillämpligt	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Inte tillämpligt	STIBOR + 125 baspunkter
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Delvis skönmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Inte tillämpligt	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	Inte tillämpligt	Skandiabanken har, för att undvika likvidation, rätt att ianspråkta hela eller delar av lånets kapitalbelopp inklusive upplupna räntor, genom att konvertera summan till ett villkorat aktieägartillskott.
25	Om konvertibla, helt eller delvis	Inte tillämpligt	Helt eller delvis
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	Inte tillämpligt	Valfritt för emittenten
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Supplementärkapital (på grund av att Övrigt primärkapital är noll)	Prioriterad skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	Nej

Inte tillämplig – där frågan inte är tillämplig

Fortsättning not 32. Information om kapitaltäckning

Tillämpade regelverk

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

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1812 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

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

Finansinspektionen beslutade i augusti 2018 att ändra metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska boläneexponeringar. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018. Riskviktsgolvet, som tidigare tillämpats i Pelare 2, tillämpas direkt i Pelare 1 via artikel 458 i tillsynsförord-

ningen. Förändringen innebär att Skandiabankens riskvägda exponeringsbelopp ökar, vilket leder till lägre kapitalrelationer per 31 december 2018. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalkrav från Pelare 2 till Pelare 1.

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 31 december 2018 till 661 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Som ett kompletterande kapitalmätt beräknas bruttosoliditet i enlighet med tillsynsförordningen. Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskvägt exponeringsmått där primärkapitalet sätts i relation till balansomslutningen och åtaganden utanför balansräkningen omräknade med en konverteringsfaktor.

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

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

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Minimikravet på kapital enligt tillsynsförordningen, Pelare 1, uppgår till 8 procent. Utöver minimikravet håller banken kapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet samt för att täcka det totala kapitalbehov som blivit resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som utförs inom Pelare 2. Kapitalutvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt Pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsförordningen och som redogjorts för ovan. Den interna kapitalutvärderingen bygger på Skandiabankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 33 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

33. Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

33.1 Mål och policy

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

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

33.2 Intern styrning och kontroll

Styrelse

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

Styrelsens risk- och revisionsutskott

Utskottet ska, för styrelsens räkning, granska ledningens rekommendationer avseende riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om strukturen och implementeringen av Skandiabankens riskramverk, den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskkapitlimiter, riskprofiler och kapitalplaneringsprocessen, såväl som resultatet av bankens IKLU. Utskottet ska även bistå styrelsen vid fullgörandet av styrelsens skyldigheter att fortlöpande bedöma Skandiabankens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Utskottet ska fatta beslut i sådana frågor som styrelsen har delegerat till utskottet.

Vd och vd kommittéer

Skandiabankens vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande internkontroll inom organisationen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen och kontrollen av Skandiabankens risker. Vd har även, genom organisationen delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering till bolagets enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning.

ALCO

Asset and Liability Committee (ALCO) är ett beslutsfattande organ som stöttar vd och Chief Financial Officer (CFO) i kapital- och likviditetsfrågor. ALCO har en sammansättning av medlemmar som möjliggör diskussioner vilka syftar till att optimera riskhanteringen samt säkerställa att proaktiva och effektiva åtgärder vidtas. ALCO behandlar frågor kring bankens kapitalstruktur och strategier som påverkar kapital, likviditet och finansiell stabilitet. ALCO ska diskutera och hantera bankens portföljsammansättning och nyckeltal relaterade till riskerna och ska använda styrverktyg som möjliggör portföljoptimering utifrån krav på riskjusterad avkastning och effektiv utnyttjande av kapital. I ALCO ingår vd, CFO, treasurychef samt riskchef. Kommittén ska ha minst åtta möten årligen.

Riskkommittén

Riskkommittén är ett beredande organ som ska bistå vd och riskchef med att ge samlad information om bankens, nuvarande och framtida, risker. Riskkommittén har i uppdrag att övervaka och utmana bankens samlade riskbild i förhållande till beslutad riskaptit och limiter, övervaka bankens system för riskhantering inklusive bankens interna riskklassificeringssystem (IRK-system) och dess ändamålsenlighet samt bereda bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Riskkommittén ska löpande bereda frågor inför risk- och revisionsutskottets beslut avseende förändringar i bankens riskstrategi, riskramverk, riskaptit och limiter samt IRK-systemet och IKLU. I riskkommittén ingår vd, riskchef, CFO och kreditchef. Kommittén ska ha minst fyra möten årligen.

Kreditkommittén

Kreditkommittén ansvarar huvudsakligen för att övervaka Skandiabankens kreditrisksituation samt för att fatta beslut om större och/eller komplexa krediter. Kreditkommittén ska alltid sammanträda i samband med betydande händelser, såväl interna som externa, som väsentligt påverkar bankens kreditrisk. Rapportering från kreditkommittémöten sker till riskkommittén med fokus på väsentliga diskussioner som förts och beslut som fattats. Kreditkommitténs ledamöter är kreditchef, VD, Chef Kundservice och Administration, CFO, Chef Bolån Frontoffice och Chef Kund Låna.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen för riskkontroll ansvarar bland annat kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Funktionen för riskkontroll ska även övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt. Funktionen för riskkontroll ansvarar även för bankens IRK-system och IKLU. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. Skandiabankens riskchef ansvarar för funktionen för riskkontroll och för all rapportering avseende bankens samlade riskbild. Riskchefen rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga

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

verksamheten som kan leda till sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och relevanta personer i verksamheten. Funktionens uppföljande arbete utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen är direkt underställd och rapporterar löpande till vd. Funktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regelefterlevnad till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas.

Inom Compliancefunktionen finns en utsedd Chief Compliance Officer (CCO) som är ansvarig för funktionens uppgifter och för all rapportering om regelefterlevnad.

Internrevision

Internrevisionen utgör en oberoende granskningsfunktion och dess huvuduppgift är att granska och utvärdera den interna kontrollen i Skandiabanken. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen bereds av risk- och revisionsutskottet och avslutas av styrelsen. Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionen är centralt placerad i Skandia Liv.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionanalyser baseras på ett antal makrosценарier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapital- och likviditetsbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts är likviditetsrisken då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital. Risken hanteras via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroller och finansieringsplaner samt av styrelsen fastställda policyer och limiter.

33.3 Fördelning av risk- och kontrollansvar – tre försvarslinjer

Intern kontroll

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bolagets riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom bolaget och skiljer mellan:

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

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

Verksamhetens ansvar – första försvarslinjen

De operativa affärsenheterna utgör första försvarslinjen, vilket innebär att affärsenheterna själva ansvarar för styrning av verksamheten och hantering av de risker som finns i denna. De operativa

affärsenheterna har med andra ord det fulla ansvaret för verksamhetsstyrning och de risker som uppkommer i den egna verksamheten.

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

Skandiabankens funktioner i andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen ansvarar för självständig uppföljning av risker och regelefterlevnad samt för en samlad analys och rapportering av Skandiabankens risker. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt genomför oberoende validering av metoder och modeller för riskmätning och kontroll. Den andra försvarslinjen ska även utmana första linjens arbete. Organisationen och styrningen av verksamheten och personerna i den andra försvarslinjen får inte heller utformas på ett sådant sätt att den äventyrar eller riskerar att äventyra kraven på självständighet och oberoende.

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

Skandiabankens funktion i tredje försvarslinjen

Tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende utvärdering (granskning) av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Internrevisionsfunktionen utgör den tredje försvarslinjen.

Internrevisionsfunktionen är en funktionellt oberoende, granskande och till viss del rådgivande funktion, som har till uppgift att utvärdera och därigenom förbättra verksamheten i Skandiabanken. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Skandiabankens styrelse och är organisatoriskt helt separerad från Skandiabankens övriga verksamhet.

Skandiabankens styrelse antar en policy om internrevision som bland annat anger funktionens ansvarsområden, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner.

33.4 Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Styrning av kreditrisk

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

Riskchefen har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av Skandiabankens samtliga risker. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté, ALCO och kreditkommitté. Kreditkommittén övervakar Skandiabankens kreditrisk, fattar beslut i särskilda kreditfrågor och behandlar beslutsriterier för kreditgivning. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, metoder, modeller och styrande dokument som avser Skandiabankens hantering av kreditrisk.

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

Hantering och mätning av kreditrisk

Hantering av kreditrisk bestäms av om kreditrisken hänförs till utlåning till allmänheten i form av hushållsexponeringar eller om kreditrisken avser övriga exponeringar, framförallt hänförligt till placeringar av likviditet.

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

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kredit-sökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning, värdering av kredit-sökande genom kredit-scoring samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att kreditrisken ska motsvara den låga riskaptiten som Skandiabanken har för kreditrisk. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter uppgick kreditexponeringen till 61 (58) mdr kronor och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 1 (1) mdr kronor. Kreditkvalitén på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kreditförlusterna är fortsatt låga. Per den 31 december 2018 redovisade banken totala kreditförluster på 2 (10) MSEK, varav konstaterade förluster var 5 (12) MSEK, återvunna förluster 5 (1) MSEK och förändring i reserveringar -2 (1) MSEK.

Skandiabanken håller en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter och emittenter inom stat, kommun, institut och företag. Därtill har Skandiabanken exponeringar mot derivatmotparter. Kreditrisken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av eventuella erhållna säkerheter. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparter och emittenter alltid genom en manuell prövning. Styrelsen har delegerat dessa prövningar till ALCO. Innehav av räntebärande värdepapper utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 33.6. Likviditetsrisk.

Kreditrelaterade koncentrationsriskerna uppstår när enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Skandiabankens kreditstrategi är att portföljen av bostadskrediter ska vara koncentrerad till större orter i Sverige med väl fungerande bostadsmarknad, det vill säga tillväxtorter med varaktig efterfrågan på bostäder och kreditgivning för spekulativa syften ska inte förekomma. Skandiabanken övervakar och rapporterar koncentrationsrisken på regelbunden basis. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 84 (84) procent, exponeringar mot kreditinstitut 8 (6) procent varav 76 (87) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushålls-låning

uppgick till 3 (3) procent, stats- och kommunexponeringar 4 (7) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (1) procent, se följande tabell för kreditrisker.

Motpartsrisik härrör från kreditrisken i Skandiabankens transaktioner i ränte- och valutaderivat. Motpartsrisik mäts och limiteras enligt gällande interna processer. För kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden, utan beaktande av netting, där ett belopp påförs marknadsvärdet för att ge uttryck för möjlig förändring av framtida kreditexponering under löptiden. ISDA-avtal, finns upprättade med samtliga derivatmotparter. Alla ISDA-avtal har även påkopplade bilaterala CSA-avtal som reglerar ställande av säkerheter för att reducera motpartsrisken. För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettingsavtal se not 35 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettingsavtal. Motparts-exponering uppgick till 72 (58) MSEK varav 18 (13) MSEK utgörs av positiva marknadsvärden och 55 (44) MSEK av möjlig framtida kreditexponering. Upplýsingar lämnas i följande tabell för kreditrisker.

Tabell 1 – Kreditriskexponering brutto och netto

	2018			2017		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	2	2	—	2	2	—
- Övrigt	3	4	—	2	3	—
Företag	5	6	—	4	5	—
- Villa och fritidshus	34 266	91 422	45	32 677	91 388	84
- Lägenheter	25 579	51 869	2	24 873	53 597	1
- Övriga fastigheter	36	105	—	70	129	—
- Övrigt	622	100	523	679	111	569
Privatpersoner	60 503	143 496	570	58 299	145 225	654
Offentlig sektor						
Riksgälden	—	—	—	887	—	887
Offentlig sektor	—	—	—	887	—	887
Total utlåning till allmänheten	60 508	143 502	570	59 190	145 230	1 541

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

	2018			2017		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till kreditinstitut²						
- AAA	1 016	—	1 016	—	—	—
- AA	0	—	0	0	0	0
- A	394	—	394	412	—	412
- Utan rating	24	—	24	5	—	5
Institut	1 434	—	1 434	417	—	417
Total utlåning till kreditinstitut^{1 2}	1 434	—	1 434	417	—	417
Räntebärande värdepapper³						
- AAA	1 653	—	1 653	2 453	—	2 453
- AA+	1 939	—	1 939	2 265	—	2 265
- Utan rating	20	—	20	50	—	50
Stater och kommuner	3 612	—	3 612	4 768	—	4 768
- AAA	4 563	—	4 563	3 727	—	3 727
- AA	711	—	711	325	—	325
- A	150	—	150	—	—	—
- BBB	85	—	85	100	—	100
Institut	5 509	—	5 509	4 152	—	4 152
- AA	311	—	311	100	—	100
- A	263	—	263	341	—	341
Företag	574	—	574	441	—	441
Totala räntebärande värdepapper^{1 3}	9 695	—	9 695	9 361	—	9 361

	2018			2017		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Derivat						
-AAA - AA-	18	—	18	13	—	13
-A+ till A-	—	—	—	—	—	—
Totala derivat institut¹	18	—	18	13	—	13
- Utan rating	0	—	0	0	—	0
Totalt derivat	18	—	18	13	—	13
Totalt i balansräkningen	71 655	143 502	11 717	68 981	145 230	11 332
Derivat möjlig riskförändring	55	—	55	44	—	44
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 806	—	1 806	1 842	—	1 842
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 631	—	12 631	11 342	—	11 342
Totalt utanför balansräkningen	14 492	—	14 492	13 228	—	13 228
Totalt	86 147	143 502	26 209	82 209	145 230	24 560

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

¹ Kreditbetyg enligt Standard and Poor's, Moody's och Fitch. Exponeringar grupperas i ovan tabell efter kreditbetyg på respektive värdepapper, om sådan inte finns används motpartens kreditbetyg och om exponeringen är garanterad används garantiutfärdarens kreditbetyg. Ett fåtal exponeringar mot institut är garanterade av stater och kommuner, dessa har hänförs till garantiutfärdarens kategori Stater och kommuner. Om det finns tre kreditvärderingar för en exponering eller motpart, väljs de två bästa ut, om de skiljer sig åt väljs den sämre. Om det finns två kreditvärderingar väljs den sämre ut.

² Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

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

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

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

För att reducera kreditrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av bostadsfastighet eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats avseende bolånefinansiering. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell nedan avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

2018	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-säkerheter oreglerade	
					lånefordringar i stadie 1 och 2 ²	Värde-säkerheter lånefordringar i stadie 3 ²
Företag						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	4	4	—	—
Totalt företag	2	—	4	6	—	—
- Villa och fritidshus	91 421	—	1	91 422	1 130	22
- Lägenheter	—	—	51 869	51 869	1 003	16
- Övriga fastigheter	105	—	—	105	—	—
- Övrigt	10	21	69	100	8	1
Totalt privatpersoner	91 536	21	51 939	143 496	2 141	39
Totala säkerheter	91 538	21	51 943	143 502	2 141	39

2017	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde-säkerheter oreglerade	
					fordringar	Värde-säkerheter osäkra fordringar
Företag						
- Fastigheter	2	—	—	2	—	—
- Övrigt	—	—	3	3	—	—
Totalt företag	2	—	3	5	—	—
- Villa och fritidshus	91 387	—	1	91 388	972	1
- Lägenheter	—	—	53 597	53 597	925	—
- Övriga fastigheter	129	—	—	129	—	—
- Övrigt	11	28	72	111	8	1
Totalt privatpersoner	91 527	28	53 670	145 225	1 905	2
Totala säkerheter	91 529	28	53 673	145 230	1 905	2

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

² Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger. Samtliga fordringar som är 90 dagar eller mer betraktas som Lånefordringar i stadie 3, se tabell 5 nedan.

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

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar. Kreditkvaliteten avseende utlåning till allmänheten har varit konstant under året, även om en avmattning i bostadsmarknaden har noterats under 2018. Kreditkvaliteten för portföljen mäts genom exempelvis genomsnittlig belåningsgrad, skuldkvot och fallissemangssannolikhet (PD) samt andel obetalda och fallerade krediter.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 61 (58) mdr kronor exklusive lån till Riksgälden. För bostadskrediter, 60 (58) mdr kronor, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysna kreditkvaliteten.

Skandiabankens interna riskklassificeringssystem (IRK-system) består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet skattas fallissemangssannolikhet (PD), förlustandel givet fallissemang (LGD) samt exponering givet fallissemang (EAD). Klassificeringen baserar sig på statistiska modeller och beaktar, för att skatta sannolikheten för fallissemang faktorer som betalningshistorik, antal medlåntagare och inlånade medel. På basen av modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av nio riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 9 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, det vill säga säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Vid skattning av förväntad kreditförlust, enligt IFRS 9, för Skandiabankens bolåneportfölj har banken valt att ta utgångspunkt i befintliga IRK-modeller. IFRS 9 stipulerar dock att konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler som CRD IV kräver inte får appliceras. Därför har nya PD-, LGD- och CCF-modeller konstruerats och validerats där konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler har exkluderats. Vidare beaktas kontraktuell löptid, med justering för historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikhet för framtida återbetalningar i förtid.

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

Tabell 3 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Riskklass	2018		2017	
	Total	Andel	Total	Andel
1	14 813	0,25	14 093	0,25
2	14 345	0,24	13 285	0,23
3	12 398	0,21	12 637	0,22
4	7 160	0,12	6 940	0,12
5	5 987	0,10	5 334	0,10
6	3 839	0,06	3 653	0,06
7	962	0,02	1 258	0,02
8	123	0,00	126	0,00
9	175	0,00	196	0,00
Fallissemang	48	0,00	34	0,00
Totalt	59 850	1,00	57 556	1,00

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se tabell 1 och exponeringar avseende utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper samt beskrivning av Skandiabankens likviditetsreserv under nedan punkt 33.6 Likviditetsrisk.

Lånefordringar i stadie 3

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

Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,00 procent.

Lånefordringar i stadie 3 netto 2018, det vill säga lånefordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster uppgick till 0,08 procent av utlåningen 2018. För lånefordringar i stadie 3 respektive Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabeller. För ytterligare beskrivning av lånefordringar i stadie 3, se not 1 Redovisningsprinciper.

Oreglerade och osäkra fordringar 2017. Kreditförlustnivån det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten hade ett utfall på 0,02 procent. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,01 procent av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell.

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

Tabell 4 – Oreglerade fordringar¹

31 december 2018	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60-89 dgr	Reserveringar i stadie 1 och 2	Total efter reserveringar
Privatpersoner					
- Villa och fritidshus ²	1 049	69	12	-2	1 128
- Lägenheter ²	925	73	5	-2	1 001
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0
- Övrigt	6	1	0	-4	3
Privatpersoner	1 980	143	17	-8	2 132
Total utlåning till allmänheten	1 980	143	17	-8	2 132

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

31 december 2017	30 dgr eller mindre	>30 dgr <60 dgr	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
Privatpersoner							
- Villa och fritidshus ³	905	52	4	6	5	0	972
- Lägenheter ³	857	49	6	9	1	3	925
- Övriga fastigheter	0	0	0	0	0	0	0
- Övrigt	7	1	0	0	0	0	8
Privatpersoner	1 769	102	10	15	6	3	1 905
Total utlåning till allmänheten							
	1 769	102	10	15	6	3	1 905

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

² Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger. Samtliga fordringar som är 90 dagar sena eller mer betraktas som Lånefordringar i stadie 3, se tabell 5 nedan.

³ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

Majoriteten av de oreglerade fordringarna i intervallet 29 (30) dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Tabell 5 – Lånefordringar i stadie 3

2018 enligt IFRS 9 ¹	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar
Privatpersoner		
- Villa och fritidshus	33	3
- Lägenheter	15	0
- Övrigt	8	6
Privatpersoner	56	9
Utlåning till allmänheten	56	9

Osäkra fordringar 2017 enligt IAS 39 ¹	Osäkra fordringar före reservering	Reserveringar
Privatpersoner		
- Villa och fritidshus	10	3
- Lägenheter	—	3
- Övrigt	6	5
Privatpersoner	16	11
Utlåning till allmänheten	16	11

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

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,53 (0,51) procent av utlåningen till allmänheten. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 4 (4) MSEK per december 2018.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2018.

33.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas negativt till följd av förändringar i räntor, valutakurser eller aktiepriser. Skandiabanken har en låg marknadsriskkapit och exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk. Skandiabanken har ett begränsat handelslager för att möjliggöra aktie- och fondhandel och kurs- och prisrisk förekommer i ytterst begränsad omfattning. Utvecklingen av marknadsrisk har varit stabil under året och enligt förväntansbild.

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

33.5.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Styrning av ränterisk

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

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

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån ska spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor. Huvudprincipen är att säkra räntebunden ut- och upplåning med hjälp av ränteswappar och matchande upp- och utlåning. Huvuddelen av Skandiabankens balansräkning, efter riskavtäckning, är därför kortfristig. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar, skulder och derivat i balansräkningen.

Tabell 6 – Ränterisk - räntebindingstider för tillgångar och skulder

31 december 2018

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar												
Kassa	51	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 228	2 000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3 228
Utlåning till kreditinstitut	1 434	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 434
Utlåning till allmänheten	17 027	32 887	698	1 605	3 535	3 200	762	794	—	—	—	60 508
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	702	4 748	977	—	—	—	40	—	—	—	—	6 467
Totala räntebärande tillgångar	20 442	39 635	1 675	1 605	3 535	3 200	802	794	—	—	—	71 688
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	374	374
Totala tillgångar	20 442	39 635	1 675	1 605	3 535	3 200	802	794	—	—	374	72 062
Räntebärande skulder												
In- och upplåning från allmänheten	40 730	28	38	51	33	30	18	13	—	—	—	40 941
Emitterade värdepapper m.m.	2 725	19 103	800	500	1 400	800	300	—	—	250	—	25 878
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 455	20 031	838	551	1 433	830	318	13	—	250	—	67 719
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 343	4 343
Totala skulder och eget kapital	43 455	20 031	838	551	1 433	830	318	13	—	250	4 343	72 062
Ränteswappar												
Långa positioner	2 554	8 905	300	500	900	300	300	—	—	250	—	14 009
Korta positioner	350	2 750	610	1 650	3 610	3 375	814	850	—	—	—	14 009
Differens tillgångar och skulder	-20 809	25 759	527	-96	-608	-705	-30	-69	—	—	-3 969	—

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

31 december 2017

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	7-10 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar												
Kassa	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 830	2 888	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 718
Utlåning till kreditinstitut	417	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	417
Utlåning till allmänheten	17 508	32 484	1 291	1 734	2 173	2 754	493	753	—	—	—	59 190
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 250	3 151	202	—	—	—	—	40	—	—	—	4 643
Totala räntebärande tillgångar	21 021	38 523	1 493	1 734	2 173	2 754	493	793	—	—	—	68 984
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	461	461
Totala tillgångar	21 021	38 523	1 493	1 734	2 173	2 754	493	793	—	—	461	69 445
Räntebärande skulder												
In- och upplåning från allmänheten	38 502	38	30	80	71	23	23	13	—	—	—	38 780
Emitterade värdepapper m.m.	5 332	17 434	—	—	800	900	300	300	—	250	—	25 316
Efterställda skulder	—	900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900
Totala räntebärande skulder	43 834	18 372	30	80	871	923	323	313	—	250	—	64 996
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 449	4 449
Totala skulder och eget kapital	43 834	18 372	30	80	871	923	323	313	—	250	4 449	69 445
Ränteswappar												
Långa positioner	2 770	7 820	—	—	500	900	300	300	—	250	—	12 840
Korta positioner	400	3 400	1 260	1 760	2 150	2 580	530	760	—	—	—	12 840
Differens tillgångar och skulder	-20 443	24 571	203	-106	-348	151	-60	20	—	—	-3 988	—

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

Skandiabankens riskpolicy kvantifierar ränterisken som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med 2 procentenhets ökning. Per den 31 december 2018 skulle ett sådant parallellskifte ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 63 (112) MSEK i negativ resultat effekt.

Skandiabanken kvantifierar dessutom ränterisken med en kompletterande modell som utgår från ett konfidensbaserat kombinerat scenario som kraftigt förändrar nivå, lutning och form på räntekurvan. Per den 31 december 2018 medför utfallet 61 (100) MSEK i negativ resultat effekt.

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Inlåningskonton utan fastställd löptid antas ha 0 procent elasticitet till marknadsräntan så länge reporäntan är negativ. Därefter 100 procent elasticitet. Per den 31 december 2018 uppskattades en ökning av räntenettet med 111 (194) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet.

33.5.2 Valutakursrisk

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

Styrning av valutakursrisk

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

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

Hantering och mätning av valutarisk

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

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna upptas till bokfört värde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Valutarisken beräknas som en möjlig kursförändring på 5 procent applicerat på nettoexponeringen i utländska valutor. Per den 31 december 2018 uppgick valutarisken till 3 (0) MSEK.

Tabell 7 – Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2018				2017			
	SEK	EUR	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	51	—	51	—	16	—	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	3 228	—	—	3 228	4 718	—	—	4 718
Utlåning till kreditinstitut	1 404	22	8	1 434	392	16	9	417
Utlåning till allmänheten	60 508	—	—	60 508	59 190	—	—	59 190
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	3	—	—	3	25	—	—	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 467	—	—	6 467	4 643	—	—	4 643
Övriga tillgångar	331	7	33	371	418	6	12	436
Totala tillgångar	71 941	80	41	72 062	69 386	38	21	69 445
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	130	—	—	130	58	—	—	58
In- och upplåning från allmänheten	40 905	36	—	40 941	38 773	27	—	38 800
Emitterade värdepapper	25 902	—	—	25 902	25 313	—	—	25 313
Övriga skulder inkl. eget kapital	4 178	0	11	4 189	4 353	2	19	4 374
Efterställda skulder	900	—	—	900	900	—	—	900
Totala skulder och eget kapital	72 015	36	11	72 062	69 397	29	19	69 445

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

33.6 Likviditetsrisk

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

Styrning av likviditetsrisk

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

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

Hantering av likviditetsrisk

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

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

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

I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt scenarionanalys inom ramen för den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken funktionen för riskkontroll ansvarar för. IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer bankens ramverk för likviditetshantering.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och som är godtagbara som säkerhet hos Riksbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att med kort varsel omvandla tillgångar till likvida medel. I slutet av december 2018 uppgick likviditetsreserven till 9,5 (9,7) mdr kronor vilket motsvarade 89 (94) procent av Skandiabankens totala likviditet

Treasury förfogar även över övrig likviditet som inte uppfyller kraven för likviditetsreserven men som också kan användas för att säkerställa bankens betalningsförmåga. Dessa värdepapper för-

väntas dock kräva längre tid att avveckla och/eller till en högre kostnad jämfört med tillgångarna i likviditetsreserven.

Total likviditet uppgick till 10,8 (10,3) mdr kronor vid årets slut. Värdepapperen i den totala likviditeten, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 2,1 (2,5) mdr kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 64 (66) procent AAA-klassade, 29 (47) procent AA-klassade, 4 (0) procent A-klassade, 0 (3) procent BBB-klassade och 1 (0) procent hade ingen extern långfristig rating. Exponeringar utan långfristig rating utgörs uteslutande av svenska kommuner. Ratingen baseras på kreditvärderingar publicerade av Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

Mätning av likviditetsrisk

Utöver att följa upp likviditetsrisken intradag, så mäts den även utifrån ett kortsiktigt och långfristigt perspektiv. Treasury mäter dagligen likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska standardmättet likviditetstäckningskvot (LCR). Likviditetstäckningskvoten mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 188 (180) procent, alla valutor per den 31 december 2018.

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter det ackumulerade finansieringsgapet på ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen. Finansieringsgapet baseras på balansposternas kontraktuella löptider där så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Mättet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per den 31 december 2018 hade banken ett likviditetsöverskott om 7,5 (8,5) mdr kronor på ett års horisont, och ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 24 månader.

Mättet kompletteras av det regulatoriska standardmättet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR), vilket mäter bankers förmåga att matcha långfristig illikvid utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december 2018 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt Baselkommitténs NSFR-definition, om 1,28 (1,28), vilket visar på en finansieringsprofil som väl möter den långfristiga utlåningen.

Stresstester

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestet definierar hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella, såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden avseende stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men ej nyttjade krediter. Med marknadsrelaterade stresshändelser avses störningar på kapitalmarknaden som påverkar möjligheten att ta upp finansiering och ökade krav på ställande av säkerheter för bankens derivatexponeringar. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster på och poster utanför balansräkningen. Stresstesterna utförs både av Treasury och av funktionen för riskkontroll. Per den 31 december 2018 uppgick Skandiabankens överlevnads-horisont till 102 (75) dagar.

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

Tabell 8 – Likviditetsreserv¹

	31 december 2018			31 december 2017		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 016	51	1 067	887	16	903
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	1 000	—	1 000	1 690	—	1 690
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 228	—	2 228	3 118	—	3 118
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 245	—	5 245	3 961	—	3 961
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	9 489	51	9 540	9 656	16	9 672

¹ Likviditetsreserven hanteras enligt Finansinspektionens föreskrifter (2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. I tabellen presenteras likviditetsreserven enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasury funktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråkta som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 9 – Avtalade odiskonterade kassaflöden

	2018					Totalt
	Betalbara på anfordran	Åter-stående på löptid <3 mån	Åter-stående löptid >3 mån men <1 år	Åter-stående löptid >1 år men <5 år	Åter-stående löptid >5 år	
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	—	3 195	1	—	—	3 196
Utlåning till kreditinstitut	1 461	24	—	—	—	1 485
Utlåning till allmänheten	—	47 657	2 541	8 645	2 221	61 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	6 224	154	41	—	6 419
Totalt	1 461	57 100	2 696	8 686	2 221	72 164
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	130	—	—	—	130
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	40 713	19	22	199	—	40 953
Emitterade värdepapper m.m.	—	22 431	514	2 539	—	25 484
Övriga skulder	—	427	—	—	—	427
Förlagslån	—	903	—	—	—	903
Totalt	40 713	23 910	536	2 738	—	67 897
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	7	15	38	20	80
Kassautflöde	—	15	14	40	—	69
Netto	—	-8	1	-2	20	11
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 806	—	—	—	—	1 806
Beviljade men ej utbetalda krediter	12 631	—	—	—	—	12 631
Totalt poster utanför balansräkning	14 437	—	—	—	—	14 437

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

	2017					Totalt
	Betalbara på anfordran	Åter-stående på löptid <3 mån	Åter-stående löptid >3 mån men <1 år	Åter-stående löptid >1 år men <5 år	Åter-stående löptid >5 år	
MSEK						
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statskskuld-förbindelser m.m.	—	4 452	222	—	—	4 674
Utlåning till kreditinstitut	428	5	—	—	—	433
Utlåning till allmänheten	—	47 639	3 228	6 553	2 295	59 715
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	3 881	681	41	—	4 603
Totalt	428	55 977	4 131	6 594	2 295	69 425
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	58	—	—	—	58
In- och upplåning från allmänheten Inlåning	38 500	75	112	134	—	38 821
Emitterade värdepapper m.m.	—	19 352	3 310	2 344	—	25 006
Övriga skulder	—	567	—	—	—	567
Förlagslån	—	902	—	—	—	902
Totalt	38 500	20 954	3 422	2 478	—	65 354
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	11	17	51	25	104
Kassautflöde	—	30	24	23	—	77
Netto	—	-19	-7	28	25	27
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 842	—	—	—	—	1 842
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 342	—	—	—	—	11 342
Totalt poster utanför balansräkning	13 184	—	—	—	—	13 184

33.7 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, det vill säga risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, eller att rättsliga processer inleds som på ett negativt sätt kan påverka bankens verksamhet, samt compliancerisk, det vill säga risken för rättsliga påföljder, ekonomisk skada eller förlorat anseende/förtroende till följd av bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer. Riskchefen har det övergripande ansvaret för kontroll av operativ risk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av Skandiabankens risk-, likviditets- och kapitalsituation. Förslag om förändringar i policy- och risktoleransnivå lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott efter behandling i Skandiabankens riskkommitté. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av operativ risk.

Hantering och mätning av operativ risk

Operativa risker kan i princip bara hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandiabanken hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera eventuella för Skandiabanken negativa uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster.

Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledningsgruppen, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Skandiabanken och dess produkter, tjänster samt information. Ledorden i Skandiabankens verksamhet är säkerhet, hög tillgänglighet, trygghet och hög kvalitativ service. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Det interna regelverket inklusive beredskapsplaner beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyer fastställs av styrelsen och instruktioner beslutas av vd. Hot och risker som kan påverka Skandiabanken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Skandiabanken har, vid sidan av policyer, instruktioner, rutin- och arbetsbeskrivningar, en självvärderingsprocess för operativa risker. Utvärderingen syftar till att identifiera och mäta

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

operativa risker, samt kvantifiera de förluster som kan uppstå. Arbetet resulterar i åtgärdsplaner vars genomförande är föremål för löpande bevakning. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning.

Utvecklingen av operativ risk har varit relativt stabil under året där risker inom ramen för informations- och cybersäkerhet har konkretiserats och risk att banken skall utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism har sänkts.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandiabanken ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Samtliga incidenter, såväl realiserade som icke-realiserade rapporteras i systemet. Alla incidenter följs upp och åtgärder vidtas för att händelsen inte ska upprepas.

33.8 Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende ut- och inlåning samt investeringsportföljen, ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. Inom affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på Skandiabankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller om Skandia i övrigt, uppmärksammade problem i verksamheten eller större projekt. Skada på grund av rykten kan leda till betydande påverkan på marknadsandelar och lönsamhet.

Med strategisk risk avser Skandiabanken den långsiktiga risk som uppstår från felaktiga och missriktade affärsbeslut, olämpligt eller felaktigt genomförande av beslut eller brist på lyhörddhet avseende förändringar i samhället, av regelsystem eller av branschen.

Styrning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Alla riskkapitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Risker som kan resultera i en negativ inverkan på Skandiabankens rykte rapporteras av funktionen för riskkontroll till Skandiabankens ledning och styrelse, samt till riskchef i Skandia AB och riskchef i Skandia Liv.

Hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

Affärsrisken hanteras genom att se till att det finns diversifiering av intäkter, stabilitet i intäktsgenereringen och kontroll över kostnaderna.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i bedömningar enligt punkt 33.4 - 33.7. Skandiabanken inkluderar ryktesrisk och strategiska risker i affärsrisken även om dessa inte specifikt kan mätas och isoleras som enskilda risker. 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 och hur väl affärsplanen är prognosticerad. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan ytterligare andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall.

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Skandiabankens anseende på marknaden övervakas fortlöpande.

Utvecklingen av affärsrisk och ryktesrisk har varit stabil under året.

Strategisk risk

Strategiska risker uppkommer i samband med valsituationer och större förändringar (internt eller externt), till exempel genom felaktiga och missriktade affärsbeslut, som påverkar Skandiabanken på lång sikt.

De strategiska riskerna kan ofta bara hanteras genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförandet av förändringar i verksamheten. Detta gör att de strategiska riskerna ofta hanteras som en del av Skandiabankens strategi- och affärsplanearbete. Även om det finns vissa riskbegränsande åtgärder att tillgå är det ofta svårt att helt undvika dessa risker som är förenade med all affärsverksamhet.

Skandiabankens strategiska risk att nå hållbar lönsamhet är fortfarande på en hög nivå.

33.9 Ersättningsrisk

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

Styrning av ersättningsrisk

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

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

Hantering och mätning av ersättningsrisk

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

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

För alla medarbetare förutom vd kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2018 kan avsättningen maximalt uppgå till 28 400 SEK per medarbetare.

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

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

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagens risknivå.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

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

33.10 Avvecklingsrisk

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

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

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

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

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

34. Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2018			2017		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk						
Valutaderivat						
Swappar	0	0	18	0	0	5
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	17	17	14 009	13	41	12 840
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	17	17	14 009	13	41	12 840
Valutaderivat	0	0	18	0	0	5
Totalt	17	17	14 027	13	41	12 845

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker i bankboken hänförligt till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 81 (83) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till 5 år. Bankens medelanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig in- och upplåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

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

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

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

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans- räkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans- räkningen
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
2018								
Derivat	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Tillgångar	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Derivat	17	—	17	-16	—	1	—	17
Skulder	17	—	17	-16	—	1	—	17
2017								
Derivat	13	—	13	-12	—	1	—	13
Tillgångar	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Skulder	41	—	41	-12	-26	3	—	41

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

a) Klassificering och värdering av tillgångar och skulder enligt IFRS 9

2018	Värderat till verkligt värde i resultat-räkningen	Säkrings-redovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	51	—	51	51
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	—	—	—	3 228	3 228	3 228
Utlåning till kreditinstitut	—	—	1 434	—	1 434	1 434
Utlåning till allmänheten	—	—	60 508	—	60 508	60 531
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	3	—	—	3	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	6 467	6 467	6 467
Aktier och andelar	1	—	—	27	28	28
Övriga tillgångar	—	17	158	—	175	175
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	47	—	47	47
Totala tillgångar	1	20	62 198	9 722	71 941	71 964
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	130	—	130	130
In- och upplåning från allmänheten	—	—	40 941	—	40 941	40 941
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	25 902	—	25 902	25 944
Övriga skulder	1	17	298	—	316	316
Efterställda skulder	—	—	900	—	900	900
Totala skulder	1	17	68 171	—	68 189	68 231

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

Klassificering och värdering av tillgångar och skulder enligt IAS 39

2017	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel	Derivat i säkrings- redovisning	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	16	—	—	16	16
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	4 718	—	4 718	4 718
Utlåning till kreditinstitut	—	—	417	—	—	417	417
Utlåning till allmänheten	—	—	59 190	—	—	59 190	59 219
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	25	—	—	—	25	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	4 643	—	4 643	4 643
Aktier och andelar	1	—	—	10	—	11	11
Övriga tillgångar	—	13	161	—	—	174	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	93	—	—	93	93
Totala tillgångar	1	38	59 877	9 371	—	69 287	69 316
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	58	58	58
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	38 800	38 800	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	25 313	25 313	25 442
Övriga skulder	3	41	—	—	446	490	490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	72	72	72
Efterställda skulder	—	—	—	—	900	900	900
Totala skulder	3	41	—	—	65 589	65 633	65 762

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

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

Bestämning av verkligt värde för fastförräntad utlåning

Fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år och bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Vid beräkning av verkligt värde för dessa lån, har som marknadsränta använts Skandiabankens nytulningsränta för motsvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter.

Fortsättning not36. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2018			2017		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar						
Aktier och andelar ¹	0	28	28	1	0	1
Derivatinstrument	—	18	18	—	13	13
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	515	2 713	3 228	—	4 718	4 718
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 266	1 201	6 467	3 093	1 550	4 643
Totalt	5 781	3 960	9 741	3 094	6 281	9 375
Skulder						
Derivatinstrument	—	17	17	—	41	41
Övrigt	1	—	1	3	—	3
Totalt	1	17	18	3	41	44

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017 har inte omräknats enligt IFRS 9.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under året har 6 värdepapper motsvarande 1 073 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1 och ett värdepapper motsvarande 40 MSEK flyttat från nivå 1 till nivå 2.

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

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1, Redovisningsprinciper punkt 7.

37. Uppllysningar om närstående

Uppllysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra koncernföretag inom Skandia. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges nedan. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Uppllysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 6 Personal-kostnader.

	2018		2017	
	Skandia AB	Andra koncern-företag	Skandia AB	Andra koncern-företag
Rörelseintäkter				
Räntenetto	1	34	0	45
Provisionsnetto	5	66	6	58
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	—	0
Övriga rörelseintäkter	24	12	25	11
Totala intäkter	30	112	31	114
Rörelsekostnader				
Övriga administrationskostnader	—	-335	—	-322
Övriga rörelsekostnader	—	-52	0	-46
Totala kostnader	—	-387	0	-368
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—
Derivat	—	0	—	0
Övriga tillgångar	3	—	1	—
Totala tillgångar	3	0	1	0
Skulder				
Inlåning och upplåning från allmänheten	3 697	14	2 829	0
Derivat	—	—	—	—
Övriga skulder	158	27	287	27
Efterställda skulder	—	900	—	900
Totala skulder	3 855	941	3 116	927

Ut- och inlåning samt placeringar

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

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

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

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

Värdepapper - aktiehandel och fondhandel

I tillägg till distributionsersättning erläggs fasta provisioner till Skandia Liv för rådgiven affär. Erhållna provisionsersättningar för Skandia ABs tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

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

Övriga administrationskostnader

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

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

Andra koncernföretag

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

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

Fortsättning not 37. Upplysningar om närstående

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 25 (27 MSEK) i inbetalda premier till Skandia Liv.

Kapitaltillskott och koncernbidrag

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 206 MSEK som lämnades i december 2017 till moderbolaget Skandia AB. Ett koncernbidrag om 95 MSEK har i december 2018 lämnats till Skandia AB.

38. Tilläggsupplysningar eget kapital**Aktiekapital**

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

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB.

Fond för verkligt värde*Verkligt värdereserv*

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

39. Vinstdisposition

	SEK
Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	2018
Fond för verkligt värde	17 086 812
Balanserade vinstmedel	3 256 641 709
Årets resultat	-9 880 650
Fritt eget kapital	3 263 847 871

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

I ny räkning balanseras	3 263 847 871
	3 263 847 871

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

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	17 086 812
Balanserade vinstmedel	3 246 761 059
	3 745 247 781

40. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken eller bolaget) ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Skandia Liv bildades i sin nuvarande form den 28 juni 2013 och förvärvade vid årsskiftet 2013/2014 den verksamhet som därefter bedrivits i Skandia AB. I och med förvärvet blev Skandia Liv moderbolag i en grupp av bolag som bedriver finansiell verksamhet. Skandiakoncernen tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige. Skandia ägs av dess kunder.

Allmänt om Skandias bolagsstyrning – styrning för värdeskapande

Bolagsstyrning handlar om hur bolag ska drivas så att främst ägarnas men också kundernas och medarbetarnas intressen tillvaratas. Det övergripande målet är att öka värdet för ägarna och på så sätt möta de krav ägarna har på det investerade kapitalet. De centrala externa och interna styrinstrumenten för Skandiabanken är lag om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), den av stämman fastställda ägarinstruktionen, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott, vd-instruktionen samt policyer och instruktioner. Skandiabankens styrelse är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av företaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsens ordförande sammanställer, i dialog med vd, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till dessa möten. Vd ser också till att styrelsens ledamöter får information om Skandiabankens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

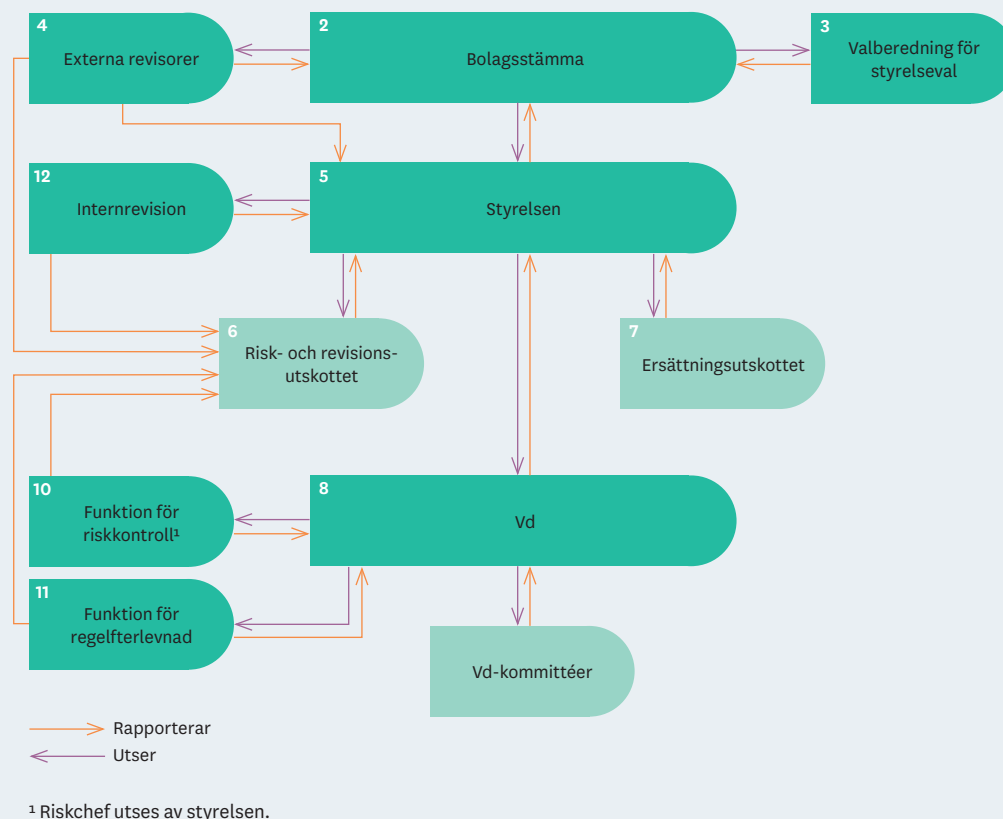
1. Ägare

Skandiabanken ägs av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv).

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. På bolagsstämman är det aktieägaren som fattar besluten enligt de regler som finns i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. Vid ordinarie bolagsstämma fastställs resultat- och balansräkning samt utses revisorer och ledamöter i styrelsen. Det hölls två (2) bolagsstämmor under 2018.

Övergripande beskrivning av bolagsstyrningen i Skandiabanken



Styrdokument beslutade av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagets bolagsordning. Skandiabanken har enligt dess bolagsordning som föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse. Bolaget får vidare bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Därutöver får Bolaget bedriva pensions-sparrörelse och försäkringsförmedling.

Bolagsstämman ska besluta om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet. Ägarinstruktionen ska vara utformad på sådant sätt att styrelsens ansvar för verksamheten inte rubbas genom detaljerade föreskrifter från bolagsstämman. Instruktionen ska också vara ett ”levande dokument” som utvecklas över tiden. Det innebär att ägarinstruktionen efter eventuella ändringar ska fastställas varje år vid ordinarie bolagsstämma. Ägarinstruktionen stadgar att styrelsens primära uppgift är att värna Skandiabankens skyddsintresse, det vill säga att se till att bolaget följer de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Styrelsen ska därför vid utförandet av sitt uppdrag särskilt utmana ledning och ägare vad gäller bolagsstyrning och regulatoriska frågor, varvid styrelsen ska beakta bolagets och ägarens intressen såsom de uttrycks i bland annat affärsplan och strategi. Vidare ska styrelsen fastställa en strategi och affärsplan för bolaget som är förenlig med den övergripande strategin och affärsplanen för Skandiakoncernen.

Bolagsstämman ska även besluta om en instruktion till valberedningen i bolaget. Instruktionen anger valberedningens sammansättning och uppgifter.

3. Valberedningen för styrelsen

Valberedningen för styrelsen föreslår kandidater till densamma. Valberedningen har som utgångspunkt för sitt arbete att styrelsen som helhet ska ha en god insikt i och förmåga att leva upp till de krav rörande företagsstyrning och riskhantering som ställs på styrelsen i ett kreditinstitut. Styrelsens sammansättning ska ha en god bredd i fråga om kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har även fokus på att styrelseutskotten ska ha en adekvat bemanning. Valberedningen för styrelsen består av Björn Fernström, styrelseordförande, Frans Lindelöw, styrelseledamot och koncernchef samt Ann-Charlotte Stjerna, styrelseledamot och vd i Skandia AB.

4. Externa revisorer

På årsstämman den 8 maj 2018 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till Skandiabankens revisorer till utgången av 2018 års ordinarie bolagsstämma. Patrick

Honeth är även revisor för, SBAB Bank, Sparbanken Rekarne och Swedbank. Under 2018 har Deloitte AB utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster, se även not 7 Övriga administrationskostnader.

De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision.

5. Styrelse

Styrelsen bestod vid utgången av 2018 av Björn Fernström (ordförande), Per Anders Fasth, Frans Lindelöw, Pia Marions och Ann-Charlotte Stjerna. Härtill består styrelsen av de fackliga representanterna Anja Nordenson och Ingrid Laurén-Heumann. Björn Fernström och Per Anders Fasth är oberoende styrelseledamöter.

Styrelsen är enligt bank- och finansieringsrörelselagen ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den beslutar om den strategiska inriktningen som ska vara förenlig med Skandias övergripande strategi, utser vd och fastställer policyer. Styrelsen ska se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll och har i anslutning till utvecklingen av affärsstrategin genomfört en riskanalys. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandiabankens verksamhet och ekonomiska resultat.

Vidare hanterar och beslutar styrelsen i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandiabanken. Styrelsens beslutanderätt inskränks av bolagsstämmans ensamrätt att besluta i vissa frågor och möjlighet att besluta i andra frågor som inte uttryckligen hör till styrelsens eller vd:s kompetens. Särskilda lagregler gäller även om jäv.

Styrelsen utvärderar årligen sitt arbete med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Årets utvärdering behandlades vid styrelsemötet den 17 december 2018.

Styrelsens hantering av Svensk kod för bolagsstyrning

Skandiabanken har liksom Skandia Liv valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom ”följ eller förklara”, det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. De regler som styrelsen vid tillämpningen av Koden valt att avvika från och förklarar till dessa följer nedan.

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Bolaget följer den manual för styrning av dotterbolagen som beslutats av Skandia Liv och som syftar till att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandiakoncernen. Manualen fastställer ramarna för bolagsstyrningen och är antagen av alla bolag i Skandiakoncernen.

Styrelsens arbete under 2018

Skandiabankens styrelse har under 2018 haft 8 sammanträden, varav två (2) per capsulam. Agendan har, utöver bland annat vd-rapporter och finansiella rapporter, fokuserat på strategiska projekt. Styrelsen har vid sidan av dessa större frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen. Styrelsen har vidare analyserat och behandlat de omfattande nya regelverk som berör bolagets verksamhet. Styrelsen har även utvärderat bankens vd.

Ordförandens roll

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

Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2018

Ledamöter	Styrelsen (8 möten)	Risk- och revisionsutskottet (9 möten)	Ersättnings- utskottet (4 möten)
Björn Fernström ¹	8	8	3
Per Anders Fasth ²	8	9	Ej medlem
Niklas Johansson ³	2	5	1
Frans Lindelöw	8	Ej medlem	4
Pia Marions	8	9	Ej medlem
Ann-Charlotte Stjerna	8	9	Ej medlem
Erika Hagwall ⁴	2	Ej medlem	Ej medlem
Anja Nordenson ⁵	6	Ej medlem	Ej medlem
Ingrid Laurén-Heumann	8	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2018 anges inom parentes.

¹ Björn Fernström är styrelsens ordförande.

² Per Anders Fasth är ordförande i risk- och revisionsutskottet.

³ Niklas Johansson avgick den 8 maj 2018.

⁴ Erika Hagwall avgick den 1 mars 2018.

⁵ Anja Nordenson tillträdde den 1 mars 2018.

Avvikelser från regler i Svensk kod för bolagsstyrning

Regel	Avsnitt	Kommentar
1.1-1.5	Bolagsstämma	Skandiabanken följer inte Kodens regler om bolagsstämma. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
2.3-2.4	Valberedning	Skandiabanken följer inte Kodens regler om antal ledamöter i valberedningen samt att styrelseledamöter inte får utgöra en majoritet av valberedningen ledamöter. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
2.6	Valberedning	Skandiabanken följer inte Kodens regler om publicering av valberedningens förslag till styrelse. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
4.4	Styrelsens storlek och uppgifter	Skandiabanken följer inte Kodens regler om att majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Anledningen är att bolaget bara har en ägare.
7.6	Styrelsens arbetsformer	Skandiabanken följer inte Kodens regler om att halvårs- eller niomånadersrapporter översiktligt ska granskas av revisor.
9.1-9.8	Ersättningar till ledande befattningshavare	Skandiabanken följer inte Kodens regler och tillämpar istället Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut m.m.

Arbetsfördelningen inom styrelsen

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

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse

Björn Fernström

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1950. Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Tidigare auktoriserad revisor och partner på Ernst & Young med uppdrag som påskrivande i bland annat Nordnet Bank, marknadsplatsen OMX, försäkringsbolaget AMF Pension, värdepappersbolaget ABN AMRO Asset Management samt Öhman-koncernen. Styrelseledamot i värdepappersbolaget Skandia Investment Management Aktiebolag, A3 Allmänna IT- och Telekomaktiebolaget (publ), Aktiebolaget för Varubelåning och Pantauktioner Sverige AB.

Per Anders Fasth

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1960. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare vd för SBAB Bank och chefsroller på Skandinaviska Enskilda Banken. Styrelseordförande i inkassobolaget Sileo Kapital AB. Styrelseledamot i betalningsinstitutet Clear-On AB och i det grekiska kreditinstitutet Piraeus Bank S.A.

Frans Lindelöv

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Anställd i Skandia sedan 2015. Koncernchef i Skandia sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank AB och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service Aktiebolag samt i SFS - Svensk Försäkring Service AB.

Pia Marions

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017. Född 1963. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Anställd i Skandia sedan 2017. CFO i Skandiakoncernen sedan 2017. Tidigare CFO Folksam, Carnegie Investment bank och Skandia Liv samt chefsroller på RBS, Länsförsäkringar Liv samt Finansinspektionen.

Ann-Charlotte Stjerna

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2012. Född 1972. Magisterexamen i ekonomi från Göteborgs universitet. Anställd i Skandia sedan 1999. Vd för Skandia AB sedan 2012. Har tidigare varit CRO i Skandia Norden, chef för affärsanalys i Skandia Link och arbetat som controller i koncernfunktioner.

Anja Nordenson

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

Ingrid Laurén Heumann

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandiabanken sedan 1995. Arbetar i dag inom clearing och ekonomiadministration på banken. Ordförande i Skandias FTF Klubb Öster sedan 2017 och ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2015.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse

Maria Westberg Jonsson

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandias banks styrelse sedan 2018. Född 1959. Ekonomexamen vid Högskolan i Jönköping. Anställd i Skandia sedan 1985. Arbetar som privatrådgivare. Ledamot i Sacoföreningen på Skandia.

Charlott Rönnbäck

Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant) i Skandias banks styrelse sedan 2018. Född 1962. Anställd i Skandia sedan 1986. Arbetar i dag inom Skandia IT som systemansvarig. Vice ordförande i Skandias FTF Klubb Öster sedan 2017 och ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2017.

6. Risk- och revisionsutskott

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen som inrättats med uppdrag att inför styrelsemöten bereda ärenden om riskhantering och intern kontroll samt bokföring, redovisning, finansiell kontroll och uppföljning inom Skandiabanken. Utskottet ska därmed övervaka riskhantering och riskkontroll, särskilt i fråga om den interna kontrollens kvalitet och effektivitet, riskaptit, riskprofil, regelefterlevnad och kapitalplaneringsprocessen men även resultatet av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Utskottet ska vidare övervaka bolagets finansiella rapportering samt, med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll samt internrevision. Utskottet ska slutligen också hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och övervaka den externa revisorns opartiskhet.

Risk- och revisionsutskottet består av fyra styrelseledamöter, varav två är oberoende och innehar redovisnings- eller revisionskompetens. Vd, Chief Financial Officer (CFO), riskchef, Chief Compliance Officer (CCO), andra ledande befattningshavare i bolaget, internrevisionschefen samt representanter för de bolagsstämموvalda revisorerna ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Risk- och revisionsutskottet har haft nio (9) möten under året varav tre (3) per capsulam. Utskottet består av Per Anders Fasth (ordförande), Björn Fernström, Ann-Charlotte Stjerna och Pia Marions.

7. Ersättningsutskottet

Utskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiabanken. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt vd:s förslag om ersättningar till ledningen och andra som är direkt ansvariga inför styrelsen.

Ersättningsutskottet tillsätts av styrelsen och ska bestå av minst två styrelseledamöter. Styrelsen utser även ordförande i utskottet. Vd och HR-chefen ska vara adjungerade i den utsträckning som utskottet begär. Vidare kan riskchefen vara adjungerad avseende utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som Skandiabanken utsätts för och hanteringen av dessa. Ersättningsutskottet har haft fyra (4) möten under året varav fyra (4) per capsulam. Ersättningsutskottet består av Björn Fernström (ordförande) och Frans Lindelöw.

8. Vd och bankledning

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i produkt- och affärsområden samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar Skandiabanken externt i olika angelägenheter och vd:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. Vd ingår i ledningen för Skandia och i de relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat.

Vd kan delegera beslutanderätt till underordnade medarbetare, både inom ramen för sitt beslutsmandat för den löpande verksamheten, och den beslutanderätt som vd anförtrotts av styrelsen utöver detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag. Det innebär att det åligger den överordnade medarbetaren att följa upp utförandet av det delegerade ansvaret, och att i förekommande fall ifrågasätta eller åsidosätta ett beslut.

Förutom de övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning, vilka framgår av Skandiabankens ägarinstruktion samt av styrelsens arbetsordning, har vd beslutat mer detaljerade regler avseende styrnings- och organisationsstruktur. Av dessa regler framgår hur vd har delegerat beslutanderätt till medarbetare som rapporterar direkt till henne.

Vd har utsett en bankledningsgrupp och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i bankledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till bankledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut i ärenden som hanteras av bankledningen. Bankledningen utgörs, förutom av vd, av chef Produkt, chef Försäljning och kundadministration, CFO, chefsjurist, riskchef och CCO. Bankledningen träffas regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering och strategi. Vidare förbereder bankledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår vd att verkställa beslut av styrelsen.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av specifika områden som berör banken. Exempel på vd-inrättade kommittéer är kreditkommittén, pris- och räntekommittén, och riskkommittén.

Skandiabankens ledning

Johanna Cerwall

Verkställande direktör i Skandiabanken sedan 2016. Född 1962. Civilekonom-examen från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandia sedan 2015. Tidigare bland annat områdeschef och kreditchef på Swedbank. Har styrelse-uppdrag i Bankgirocentralen BGC Aktiebolag och BGC Holding AB. Vd har inget delägarskap i företaget som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Kristina Tänneryd

Chef Produkt sedan 2017. Född 1971. Tidigare bland annat chef för betalningar, konton och likviditetshantering på Swedbank, chef för processeffektivisering på Swedbank samt Chief Operating Officer på Alfred Berg Kapitalförvaltning.

Christofer Zetterquist

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

Lisa Lindholm

Chefsjurist sedan 2015. Född 1976. Anställd i Skandia sedan 2011. Jur.kand. examen från Stockholms universitet samt magisterexamen i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare jurist och advokat på Mannheimer och Swartling samt bolagsjurist på Skandia.

Lisbeth Alainentalo

Riskchef i Skandiabanken sedan 2015. Född 1970. Magisterexamen i matematisk statistik samt magisterexamen molekylärbiologi/neurofysiologi. Tidigare bland annat chef för kreditriskmodellering på Swedbank samt kreditriskanalytiker på PWC och på Skandinaviska Enskilda Banken.

Stian Frøiland

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

9. Intern kontroll – allmänt och finansiell internkontroll

Ett kreditinstitut ska ha ett system för intern kontroll som omfattar en funktion för riskkontroll, en funktion för regelefterlevnad och en funktion för internrevision.

Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer. Dessa utgör den generella grunden för verksamhetens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen om tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk- och regelefterlevnad inom Skandiabanken:

- I den första försvarslinjen ligger affärsverksamheten som sådan. Där finns medarbetarna som känner kunden och den specifika marknaden bäst och som därmed kan styra och kontrollera sin verksamhet med dess risker och krav på regelefterlevnad. I första försvarslinjen hanteras bland annat den finansiella internkontrollen (FIK), vilken beskrivs ytterligare nedan. Ramarna för arbetet regleras i, den av vd, beslutade instruktionen för finansiell redovisning och rapportering.
- Funktionerna i andra försvarslinjen (risk och compliance) följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen.
- Funktionen i tredje försvarslinjen (internrevision) utvärderar Skandiabankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad samt intern styrning och kontroll.

Funktionen för riskkontroll, compliance och internrevision beskrivs närmare under avsnitten 10-12.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som tillämpas i Skandia och som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket benämns Finansiell Internkontroll (FIK) i Skandia. Ramverket bygger på nedan fem internkontrollkomponenter.

Skandiabankens CFO ansvarar för bankens FIK-ramverk och agerar som kravställare för banken. Skandiabankens FIK-ramverk utgår från en koncerngemensam riktlinje som ägs av koncernens CFO.

Kontrollmiljö

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

Riskbedömning

Utgångspunkten är riskbedömningen som är en analys av balans- och resultaträkning i syfte att bedöma vilka poster som är väsentliga för den finansiella rapporteringen. Utifrån denna analys sker en avgränsning med avseende på vilka processer, enheter och IT-system som är väsentliga för Skandiabanken. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

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

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

Information och kommunikation

Policyer, riktlinjer och handböcker kopplat till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranät. En effektiv intern informationsspridning är viktigt för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Bristar i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av

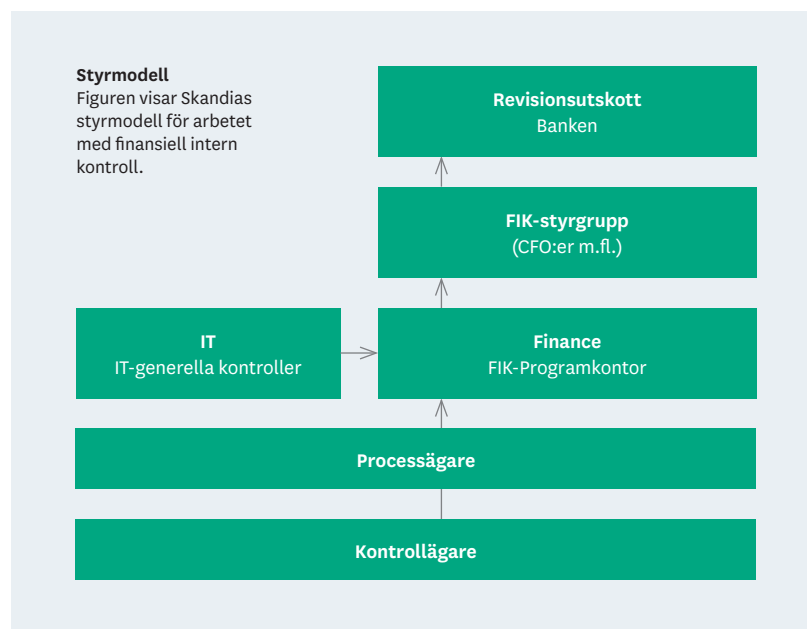
kontroller och kommuniceras löpande till processansvariga samt CFO. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlat i det koncernövergripande GRC-systemet (Governance Risk & Control) för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

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

10. Funktionen för riskkontroll

Inom Skandiabanken finns en självständig enhet för riskstyrning och riskkontroll. Avdelningen handhar bolagets riskhanteringssystem, vilket utgörs av de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Skandiabanken fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och



rapportera risker. Därmed tar avdelningen fram riktlinjer, metodik och verktyg för verksamhetens riskhantering samt följer upp verksamhetens riskhantering och kontroll. Riskchefen är ansvarig inför vd för övergripande styrning och kontroll av Skandiabankens risker. Riskchefen ska även ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens risker till vd, bankledning och styrelse.

11. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad är underställd vd. Funktionen rapporterar till styrelsen och vd ifråga om efterlevnaden av bland annat lag om bank- och finansieringsrörelse. Vidare ska funktionen lämna råd till bolagets styrelse och vd om förebyggande av brister i regelefterlevnad, bedöma konsekvenser av förändringar i bestämmelser som är tillämpliga för bolaget samt identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad. CCO ska ge en självständig, saklig och aggregerad bild av Skandiabankens compliancerisker till vd, bankledning och styrelse.

12. Internrevision

Skandiabankens funktion för internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och revisionsutskott och är oberoende i förhållande till verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som löper över flera år och som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och övriga interna kontrollfunktioner i syfte att skapa hög effektivitet i kontrollfunktionernas arbete. Chefen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen, avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar löpande vd. Rapporter till styrelse och vd omfattar såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar.

Underskrifter

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

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

Stockholm den 20 mars 2019

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt fastställande sker på årsstämma den 6 maj 2019.

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöv

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 20 mars 2019.

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ) organisationsnummer 516401-9738

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsår 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-84. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 5-76 och 85 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandiabanken Aktiebolag (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt gällande regelverk. IFRS 9 är ett komplext område med stor påverkan på bolagets verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är ett nytt och komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storlek på reserv för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av krav för fastställandet av storlek på reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, vilket återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2018 uppgick utlåning till allmänheten till 60 508 miljoner kronor, med en reserv för sannolika förluster på 17 miljoner kronor.

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna (84 % av totala tillgångar) och givet den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlusterreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även avsnitt redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 33.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att nyckelkontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut vid lednings- och kommittémöten som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har skapat oss en förståelse för systembaserade och manuella kontroller avseende redovisning och värdering av reserven för förväntade kreditförluster och testat att identifierade nyckelkontroller varit effektivt fungerande under året.

- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Tillämpning av säkringsredovisning

För att kvalificera sig för säkringsredovisning måste vissa kriterier i IAS 39 vara uppfyllda, det inkluderar dokumentation av karaktären och syftet med säkringen och att regelbundna tester av effektiviteten utförs. På grund av den komplexa karaktären av reglerna för säkringsredovisning är detta ofta ett område med betydande risker för banker.

Skandiabanken har valt att tillämpa säkringsredovisning för säkring av ränte- och valutarisker och tillämpar både säkring av verkligt värde.

Per den 31 december 2018 uppgår effekterna från den säkrade posten i Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde i resultaträkningen till -22 miljoner kronor och i Övrigt totalresultat till -5 miljoner kronor. Med hänsyn tagen till komplexiteten i reglerna för säkringsredovisning och subjektiviteten involverade i gjorda bedömningar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om marknadsrisk i not 33.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Bedömningen av nyckelkontroller över dokumentation och översyn av säkringsrelationer och deras inledande och fortlöpande effektivitet.
- Granskning av säkringsdokumentation och relationer för att bedöma om säkringarna var lämpligt utformad i enlighet med IFRS.
- Granskning av ledningens mätning av effektiviteten i säkringarna, samt mätning och redovisning av ineffektiviteten i säkringarna.
- Slutligen bedömde vi fullständighet och riktighet av de uppgifter som hänför sig till säkringsredovisning för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner

Skandiabanken är väsentligt beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja sina affärsprocesser, (3) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner och (4) stödja den övergripande ramen för intern kontroll. Många av Skandiabankens interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen.

Skandiabanken Aktiebolag kategoriserar sina viktiga IT-risker och kontrollområden:

- Ändringar av IT-miljö.
- Drift och övervakning av IT-miljö.
- Informationssäkerhet.

Ändringar av IT-miljö

Olämpliga ändringar i IT-miljön kan leda till ändringar som inte fungerar som förväntat och kan leda till felaktiga beräkningar och opålitliga databehandling med inverkan på redovisningen. Mot bakgrund av detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att stödja att förändringar införs på lämpligt sätt och att funktion överensstämmer med ledningens avsikter.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har bedömt företagsledningens principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat företagsledningens övervakning av ändringar.
- Vi har verifierat uppdelning av arbetsuppgifter.

Drift och övervakning av IT-miljö

Olämplig drift och övervakning av IT-miljön kan eventuellt inte förhindra eller upptäcka olämplig behandling av transaktioner som orsakar att finansiella poster är ofullständiga eller felaktiga. Med hänsyn till detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att stödja att IT-miljön övervakas kontinuerligt och att felaktiga bearbetningar identifieras och korrigeras.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat ändamålsenliga processer för schemalagd informationsbearbetning och larmkonfiguration för IT-system.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.

Informationssäkerhet

Om fysiska och logiska säkerhetsverktyg och kontroller inte genomförs och konfigureras på lämpligt sätt kan det leda till

att nyckelkontroller blir ineffektiva, att önskad uppdelning av arbetsuppgifter inte upprätthålls, och att information förändras, görs otillgängligt eller sprids på olämpliga sätt. Detta är särskilt viktigt givet rådande cyberhot. Mot bakgrund av detta har Skandiabanken infört processer och kontroller för att bland annat stödja att informationen skyddas genom åtkomstkontroller och kända systemsvagheter hanteras inom rimlig tid.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat processer för identitets- och åtkomsthantering, inklusive beviljande av tillgång, ändringar och borttagning.
- Vi har granskat processer och verktyg för att säkerställa tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up och återläsningsrutiner är lämpligt utformade.
- Vi har granskat styrning och kontroll av systemkonfiguration för att skydda system och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetsincidenter och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-4. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig

för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsår 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77-84 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Deloitte AB, utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ):s revisor av bolagsstämman 2018-05-08 och har varit bolagets revisor sedan 2012-06-25.

Stockholm 20 mars 2019

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se