

Skandiabanken

Periodisk information om kapitaltäckning  
och likviditetsrisker

- Pelare 3 31 december 2013

# Innehållsförteckning

## Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

<b>1</b>	<b>Information om Skandiabanken AB (publ)</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Kapitaltäckning</b>	<b>2</b>
2.1	Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2013 jämfört med 31 december 2012	2
2.2	Förändringar i regelverk 2013 som påverkat kapitaltäckningen	3
2.3	Minimikrav på kapital - Pelare 1	4
	Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys	4
	Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass	5
<b>3</b>	<b>Likviditetsrisker</b>	<b>5</b>
	Tabell 3: Relation in- och utlåning	6
	Tabell 4: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens föreskrifter	6
	Tabell 5: Övrig likviditetsreserv	7
	Tabell 6: Total likviditetsreserv	7
<b>4</b>	<b>Tillämpade regelverk</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Effekt av kommande kapitaltäckningsregler CRDIV/CRR år 2014</b>	<b>9</b>
	<b>Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Kapitaltäckning"</b>	<b>10</b>
	<b>Bilaga 2 Upplýsningar om kreditrisk - Pelare 1</b>	<b>11</b>

## Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3.

### 1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia AB", 502017-3083. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv", 502019-6365 med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB. Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Hösten 2012 avyttrades dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget Skandia AB. Det innebar att den sista periodiska och årliga kapitalrapporten, för den finansiella företagsgruppen, lämnades avseende 31 december 2012. Från och med år 2013 avser denna rapport endast redogörelse för företaget Skandiabanken Aktiebolag (publ).

Den 1 januari 2014 fördes all verksamhet i Skandia Liv över till det nybildade bolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, 516406-0948. Skandia Liv har därefter absorberats upp i detta bolag genom fusion.

### 2. Kapitaltäckning

#### 2.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2013 jämfört med 31 december 2012

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 13,48 (14,64) procent och primärkapitalrelationen till 10,88 (10,61) procent, inga primärkapitaltillskott innehas vilket innebär att för Skandiabanken är primärkapital lika med kärnprimärkapital. Redogörelse för förändringar lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Periodens totalresultat har verifierats av bolagets revisorer och därmed medräknats i kapitalbasen som uppgick till 4 815 (4 408) MSEK. Förändringen av kapitalbasen, som uppgick till 407 MSEK, består framförallt av periodens totalresultat och ett aktieägartillskott om 300 MSEK. Kapitalbasen har även påverkats negativt av avdrag för ökade immateriella tillgångar och uppskjutna skattefodringar men består också av både positiva och negativa poster som till stora delar tar ut varandra. Utöver tidigare nämnda aktieägartillskott har även tidsbundna förlagslån på 300 MSEK omvandlats till aktieägartillskott.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 13 991 MSEK och uppgick till 98 669 (84 678) MSEK. Med kreditexponering avses poster i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven minskade med 6 195 MSEK till 19 153 (25 348) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 18 677 MSEK till 77 055 (58 378) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 4 395 MSEK och i Norge med 14 282 MSEK. Övriga exponeringar ökade med 1 509 MSEK.

Riskvägda exponeringar ökade med 5 625 MSEK och uppgick till 35 734 (30 109) MSEK. Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägda tillgångar utgör grund för kapitalkravsberäkning. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakrisrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar, se tabell 1. Av det högre utfallet för riskvägda tillgångar var 5 972

MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, förändringen hänförs framförallt till ökade exponeringar för bostadskrediter. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 3 MSEK och uppgick till 207 (204) MSEK och riskvägda exponeringar för operativ risk minskade med 350 MSEK och uppgick till 3 292 (3 642) MSEK.

## 2.2 Förändringar i regelverk 2013 som påverkat kapitaltäckningen

Ändrade redovisningsregler för pensioner i enlighet med standarden IAS 19 har trätt ikraft den 1 januari 2013. Förändringen har inneburit att korridormetoden inte längre kan tillämpas. Korridormetoden innebar att aktuariella vinster och förluster periodiserades i resultaträkningen, ändrade regler innebär att dessa ska redovisas direkt mot eget kapital via Övrigt totalresultat. Tillgångsförda aktuariella förluster uppgick den 31 december 2012 till 29 MSEK och den 1 januari 2013 har de redovisats som en engångseffekt mot balanserade vinstmedel.

## 2.3 Minimikrav på kapital - Pelare 1

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK

<b>Kapitaltäckningsmätt</b>	<b>2013-12-31</b>	<b>2012-12-31</b>
Kapitaltäckningsgrad <sup>1</sup>	13,48%	14,64%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	10,88%	10,61%
Kapitaltäckningskvot <sup>3</sup>	1,68	1,83
<b>Kapitalbas<sup>4</sup></b>		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	4 047	3 263
<b>Eget kapital<sup>4.1</sup></b>	<b>4 047</b>	<b>3 263</b>
<b>Avdrag</b>		
Avgår immateriella tillgångar	-95	0
Avgår uppskjuten skattefordran	-17	-3
Avgår prisjusteringar för finansiella instrument värderade till verkligt värde	-1	-
<b>Avdrag stabilitetsfiler</b>		
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, ränteb. värdepapper/aktier	-45	-65
<b>Primärt kapital<sup>4.2</sup></b>	<b>3 889</b>	<b>3 195</b>
Eviga förlagslån <sup>4.3</sup>	900	900
Tidsbundna förlagslån <sup>4.4</sup>	-	300
<b>Tillkommande poster</b>		
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	26	13
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>926</b>	<b>1 213</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>4 815</b>	<b>4 408</b>
<b>Riskvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav<sup>5</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	32 235	26 263
Valutarisk	207	204
Operativ risk enligt basmetoden	3 292	3 642
<b>Totalt riskvägda exponeringar</b>	<b>35 734</b>	<b>30 109</b>
<b>Kapitalkrav<sup>6</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 579	2 101
Valutarisk	17	16
Operativ risk enligt basmetoden	263	291
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 859</b>	<b>2 408</b>

Startkapital 45 MSEK<sup>7</sup>

Skandiabankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och realiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

		31 december 2013			31 december 2012		
		Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
	Fotnoter	8	5	6	8	5	6
1	Exp mot stater och centralbanker	1 729	0	0	3 380	-	-
2	Exp kommuner, jämf samf/myndigh	6 666	355	28	6 898	523	42
3	Exp adm. organ, trossamfund mfl	302	-	-	304	-	-
4	Exp mot multilaterala utv.banker	70	-	-	-	-	-
5	Exp mot internationella org	-	-	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	2 367	473	38	5 155	1 031	82
7	Företagsexponeringar	1 031	1 031	82	531	451	36
8	Hushållsexponeringar	3 723	2 791	224	3 506	2 630	210
9	Exp mot säkerhet i fastighet	73 332	26 359	2 109	54 872	20 402	1 632
10	Oreglerade poster <sup>9</sup>	127	87	7	26	26	2
11	Högriskposter	-	-	-	-	-	-
12	Exp i form av säkerställda oblig	8 986	899	72	9 779	978	78
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	63	63	5	1	1	-
15	Övriga poster	273	177	14	226	221	19
<b>Summa kreditrisker</b>		<b>98 669</b>	<b>32 235</b>	<b>2 579</b>	<b>84 678</b>	<b>26 263</b>	<b>2 101</b>

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

### 3. Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida medel inte kommer att vara tillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering av tillgångar eller en ökning av kundernas krav på kontanter. Detta inbegriper risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att Skandiabanken får problem att finansiera sig på marknaden.

#### Hantering

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten. Likviditeten i den norska filialen finansieras av och investeras i norska kronor medan likviditeten i den svenska verksamheten finansieras av och investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land till ett annat land utan några juridiska restriktioner. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka skall säkras med valutaderivat.

Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottlikviditet, beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering ("ILU"). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering ("IKU"), men adresserar likviditetsrisk, innebär en kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabankens ramverk för likviditetshantering.

#### Likviditetsreserv - utfall 31 december 2013 jämfört med 31 december 2012

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i behov av likviditet har Skandiabanken en överskottlikviditet, se tabell 6, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 4. Skillnaden mellan den totala överskottlikviditeten och likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition, avser utlåning till kreditinstitut med löptid längre än en bankdag samt likvida räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker, se tabell 5.

Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken på likviditetsreserven. Likviditetsreserven enligt tabell 4 består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller den norska centralbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att omvandla tillgångar till kontanter med kort varsel. Den 31 december 2013 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 16 034 (19 847) MSEK vilket motsvarade 84 (78) procent av den totala överskottslikviditeten.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorisonten under exceptionella men troliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, dvs antal dagar som Skandiabanken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden för t.ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade ej utnyttjade krediter och med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster i och utanför balansräkningen.

### Finansiering av verksamhet

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Den 31 december 2013 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 97 (132) procent. Skandiabanken är huvudsakligen finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt. Därtill emitterar Skandiabanken också räntebärande värdepapper som komplement till inlåningen och har kapitalmarknadsprogram som möjliggör emissioner i certifikat, obligationer och säkerställda obligationer. Kapitalmarknadsupplåningen diversifierar Skandiabankens finansiering och säkerställer framtida utlåningstillväxt. Kvoten mellan inlåning och utlåning har minskat till följd av Skandiabankens förändring i finansieringsstrukturen, där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering har ökat.

**Tabell 3: Relation in- och utlåning**

Procent	2013-12-31	2012-12-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	97	132

**Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter**

MSEK	2013-12-31				2012-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	843	529	15	1 387	1 616	876	5	2 497
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	672	-	-	672	805	697	-	1 502
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	2 582	3 142	-	5 725	2 149	4 031	-	6 179
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 192	4 059	-	8 251	4 657	4 563	-	9 221
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	-	-	-	448	-	-	448
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition<sup>1</sup></b>	<b>8 289</b>	<b>7 730</b>	<b>15</b>	<b>16 034</b>	<b>9 675</b>	<b>10 167</b>	<b>5</b>	<b>19 847</b>

<sup>1</sup> Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter, exklusive intradagssäkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 5: Övrig likviditetsreserv

MSEK	2013-12-31				2012-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	126	-	-	126
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	858	75	-	933	701	-	-	701
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	502	212	-	714	300	235	-	535
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	100	-	-	100
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 472	-	-	1 472	1 935	2 104	-	4 039
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa övrig likviditetsreserv <sup>2</sup></b>	<b>2 832</b>	<b>287</b>	<b>-</b>	<b>3 119</b>	<b>3 162</b>	<b>2 339</b>	<b>-</b>	<b>5 501</b>

<sup>2</sup> Den övriga likviditetsreserven står till Treasuryfunktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 6: Total likviditetsreserv

Avser summan av likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter plus Skandiabankens övriga likviditetsreserv.

MSEK	2013-12-31				2012-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	843	529	15	1 387	1 616	876	5	2 497
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	672	-	-	672	931	697	-	1 628
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 440	3 217	-	6 657	2 850	4 031	-	6 880
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 694	4 271	-	8 965	4 957	4 798	-	9 756
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	100	-	-	100
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 472	-	-	1 472	2 383	2 104	-	4 487
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa total likviditetsreserv</b>	<b>11 121</b>	<b>8 017</b>	<b>15</b>	<b>19 153</b>	<b>12 837</b>	<b>12 506</b>	<b>5</b>	<b>25 348</b>
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	8 289	7 730	15	16 034	9 675	10 167	5	19 299
varav Pantsatta tillgångar	2 599	2 676	-	5 276	2 767	2 244	-	5 011
<b>Kreditfaciliteter</b>	<b>SEK</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>	<b>Summa</b>	<b>SEK</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>	<b>Summa</b>
Egna erhållna kreditfaciliteter	-	43	-	43	400	47	-	447



## 4. Tillämpade regelverk

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

### Pelare 1 - Minimikrav på kapital

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

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. För ytterligare information om beräkning av kreditrisk, se bilaga 2. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

### Pelare 2 - Regler för tillsynsmyndigheternas samlade kapitalbedömning och intern kapitalutvärdering (IKU)

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital ska banker hålla kapital för samtliga risker i verksamheten, dessa beräkningar hanteras under Pelare 2, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till det totala kapitalbehovet i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Skandiabankens strategi har till och med mars 2013 varit att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av intern kapital. Det innebär att Skandiabanken höll ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de som ingick i beräkningar för minimikrav på kapital dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker.

I samband med upprättande av intern kapitalutvärdering för perioden 2013-2018 har strategin ändrats till att överstiga legalt minimikrav på kapital med 1 procentenhet. Förändringen innebär en anpassning till kommande kapitaltäckningsregler, benämnda Basel III. Skandiabankens limiter för kärn- och primärkapital samt kapitaltäckningsgrad kommer att vara lika med legala minimikrav på kapital inklusive kapitalkonserveringsbuffert. Skandiabankens nya målnivå är att överstiga limiterna med 1 procentenhet.

#### Förslag till miniminivåer på kapitalbasens beståndsdelar, enligt CRDIV och CRR

	Kärnprimärkapital	Primärkapital (inkl primärkapital-tillskott)	Totalt eget kapital (primärkapital plus supplementärt kapital)
Minimikrav	4,5%	6,0%	8,0%
Buffert för kapitalkonservering	2,5%		
Minimum plus buffert	7,0%	8,5%	10,5%
Intervall för konjunkturutjämnande buffert	0-2,5%		

Förändring har även gjorts av metod för intern utvärdering av kapitalbehov. Ändringen baseras på utökade stresstester för att analysera kapitalbehov. Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet.

EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

## Pelare 3 - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Den årliga fullständiga informationen omfattar även offentliggörande av information om ersättningar.

Periodisk information lämnas avseende kapitaltäckning och likviditetsrisk på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

## 5. Effekt av kommande kapitaltäckningsregler CRDIV/CRR år 2014

### Minimikrav på kapital - pelare 1

De nya kapitaltäckningsreglernas ikraftträdande i Sverige sker i två steg. Den direktverkande kreditinstitutsförordningen 575/2013/EU (CRR) trädde ikraft den 1 januari 2014 och kreditinstitutsdirektivet 2013/36/EU (CRDIV) kommer enligt plan, genom implementering i svensk lagstiftning, att träda ikraft den 1 juli 2014. Ett antal övergångsregler för separata delar gäller fram till 2019. Effekten av de nya reglerna på Skandiabankens kapitaltäckningsgrad förväntas innebära en negativ påverkan med cirka 0,4 procentenheter.

Krav på storlek och kvalitet avseende primärkapital ökas under år 2014. Enligt kommande Basel III-regler kommer orealiserade vinster och förluster, både för värdepapper och aktier klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, att beaktas i primärkapitalet. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

De nya reglerna innebär vidare att krav på kapitalbuffrar införs. En kapitalkonserveringsbuffert införs som ska uppgå till 2,5% av riskvägda tillgångar och uppfyllas av samtliga banker. Bufferten byggs upp under normala perioder för att kunna användas under kritiska perioder. Denna buffert ska upprätthållas med kärnprimärkapital.

Vidare införs en konjunkturutjämnande buffert som fastställs av tillsynsmyndigheten och som kan komma att uppgå till mellan 0% och 2,5% av riskvägda tillgångar. Tillsynsmyndigheterna ska således kunna ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutjämnande buffert. Det ska kunna göras under perioder med expansiv utlåning hos bankerna, som kan innebära en risk för den finansiella stabiliteten eller då det föreligger andra risker som kan hota stabiliteten. Lika kapitalbevaringsbufferten ska denna buffert upprätthållas med kärnprimärkapital. Om institutens buffertnivåer inte uppfyller ställda krav inträder begränsningar för utdelning och rörliga ersättningar.

Ytterligare exempel på förändringar är ändrad metodik för åsättande av riskvikter vid beräkning av riskvägda tillgångar för kreditrisk, för Skandiabanken innebär det ökat kapitalkrav framför allt för bostadskrediter och exponeringar hänförliga till likviditetsreserven.

Utöver minimikrav på kapital och kapitalbuffrar så införs ett nytt mått/kapitalkrav, benämnt bruttosoliditet (leverage ratio), vilket träder i kraft fr.o.m. 2018. Risk i engagemangen beaktas inte utan måttet beräknas som en kvot mellan totala exponeringar inkl. poster utanför balansräkningen och primärkapital vilket uttrycks i procent. Måttet ska komplettera kapitaltäckningsgraden och kan jämföras med en typ av högsta tillåtna skuldsättningsgrad.

### Likviditet

Nya regler införs avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet, som införs 1 januari 2015, avser att visa ett kortfristigt överlevnadsmått LCR (Liquidity Coverage Ratio), högljvida tillgångar sätts i förhållande till stressade utflöden och inflöden. Det andra kravet, som införs 1 januari 2018, avser ett långfristigt finansieringsmått; NSFR (Net Stable Funding Ratio) och visar balansen mellan långfristiga tillgångar och finansiering.

## Bilaga 1

### Beskrivning av kvantitativ information (regler till och med 2013)

#### <sup>1</sup>Kapitaltäckningsgrad

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

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

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

#### <sup>3</sup>Kapitaltäckningskvot

Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.

<sup>4</sup>Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Primärt kapital skall uppgå till minst 50 procent av summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

<sup>4.1</sup>Eget kapital motsvarar eget kapital enligt balansräkning. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer verifierat resultatet, eventuell förlust dras alltid av från eget kapital. Avdrag görs för av styrelsen föreslagen utdelning.

<sup>4.2</sup> Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och prisjusteringar. Avdrag från primärt kapital för prisjusteringar ska göras då en försiktigare värdering anses nödvändig för poster värderade till verkligt värde, vilka inte redan exkluderas från kapitalbasen. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

#### <sup>4.3</sup>Eviga förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

#### <sup>4.4</sup>Tidsbundna förlagslån

Tidsbundna förlagslån har i september 2013 omvandlats till kärnprimärkapital genom att Skandiabanken erhållit ett aktieägartillskott på motsvarande belopp. I enlighet med tidigare avtalsvillkoren bestämdes räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen hade efterställd betalningsrätt och löpte utan ställd säkerhet.

<sup>5</sup> Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

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

<sup>7</sup> I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

<sup>8</sup> Med exponering avses poster i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet.

<sup>9</sup> Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster". Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

## Bilaga 2

### Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

#### Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare 1, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar

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

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

- Exponeringar vilka har dragits av från kapitalbasen

#### Beräkning av riskvägt belopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan, inom respektive klass, ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

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

#### Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet avser garantier.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. I de fall löptidsobalans föreligger mellan den garanterade exponeringen och garantin, medräknas inte garantin om den ursprungliga löptiden på denna är mindre än ett år eller om den återstående löptiden är mindre än tre månader. Dessutom medräknas inte garantier längre än fem år.