

Skandiabanken
Årlig information om kapitaltäckning och
riskhantering - Pelare III 2011

Innehållsförteckning

1	INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING	2
1.1	Information enligt pelare 3 och tillämpade regelverk	2
1.2	Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen	4
	Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna	4
1.3	Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag	5
2	Minimikrav på kapital - Pelare I	5
2.1	Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2011 jämfört med 31 december 2010	5
	Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys	6
2.2	Upplysningar om kreditrisk - Pelare I	7
2.2.1	Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden	7
2.2.2	Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet	8
	Tabell 3: Säkerheter som reducerar kapitalkravet	8
2.2.3	Exponeringar fördelat per exponeringsklass	9
	Tabell 4: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året	9
2.2.4	Exponeringar med och utan extern kreditvärdering	10
	Tabell 5: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering	10
2.2.5	Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag	13
	Tabell 6: Exponeringar fördelat på geografiska områden	13
2.2.6	Företagsexponeringar fördelat per bransch	13
	Tabell 7: Företagsexponeringar per bransch	13
2.2.7	Exponeringarnas fördelning på återstående löptid	14
	Tabell 8: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass	14
2.2.8	Motpartsrisk avseende derivatkontrakt	15
	Tabell 9: Motpartsrisk avseende derivatkontrakt	15
2.2.9	Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov	16
	Tabell 10: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar	16
	Tabell 11: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning	17
	Tabell 12: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar	17
2.3	Beskrivning av kvantitativ information	18
3	Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II	19
4	RISKER OCH RISKHANTERING	20
4.1	Mål, organisation och styrning	20
4.2	Uppföljning och rapportering	23
4.3	Kreditrisk	24
4.4	Marknadsrisk	25
4.4.1	Ränterisk	25
4.4.1.1	Säkringsstrategi	26
4.4.2	Valutarisk	26
4.4.3	Andra prisrisker	27
	Tabell 13: Aktierisk för positioner som hänförs till "Övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav	27
4.6	Likviditetsrisk och finansiering	28
	Tabell 14: Relation in- och utlåning	29
	Tabell 15: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens definition	29
	Tabell 16: Övriga likviditetsreserver	30

	Tabell 17: Totala likviditetsreserver	30
4.7	Operativ risk	31
4.8	Affärsrisk	32
4.9	Ersättningsrisk	32

1. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning, risker 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 III. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

1.1 Information enligt pelare 3 och 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.

Den tredje pelaren reglerar de upplysningar som ska lämnas avseende:

- **Första pelaren som behandlar 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). Specifika upplysningar lämnas för:

Kapitalbas och kapitalkrav

Kreditrisk, motpartsrisk och operativ risk

- **Andra pelaren som behandlar bankens risker, riskhantering och totalt kapitalbehov**

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

Ränterisk och aktiekursrisk för positioner som inte ingår i handelslagret

Likviditetsrisk

Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering och organisation för riskhantering. Upplysningar lämnas dessutom för omfattning och utformning av riskrapportering - och riskmätningssystem samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt strategier och metoder, för att utvärdera effektiviteten av dessa.

- **Andra upplysningskrav enligt den tredje pelaren**

Företaget och den finansiella företagsgruppen

Tidpunkter för när information lämnas och var den finns tillgänglig

Ersättningssystem. Kraven på offentliggörande av information om ersättningar har överförts genom ändringsförfattning FFFS 2011:3 till föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). Upplysningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1112_Information_om_ersattningar

Ändringar i kapitaltäckningsregelverk 2011

Den 31 december 2011 införde Finansinspektionen nya regler som bland annat innebar att avdrag för prisjusteringar för instrument värderade till verkligt värde ska göras på primärkapitalet. I och med att Skandiabanken redan justerar kapitalbasen via stabilitetsfilter för instrument klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas", har inte någon justering varit nödvändig.

Händelser efter balansdagen 31 december 2011 - transaktioner i eget kapital

Skandiabanken har avyttrat delar av servicesegmentet till Skandia Försäljning AB. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen av pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 Mkr, motsvarande belopp erhöles av moderbolaget Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Ändrade internationella redovisningsstandarder 2013 - transaktioner i eget kapital

Nya redovisningsregler för pensioner i standarden IAS 19, den 1 januari 2013, kommer att innebära att korridormetoden inte längre kan tillämpas. I dagsläget tillämpar banken korridormetoden som innebär att aktuariella vinster och förluster periodiseras i resultaträkningen. Ändringen innebär att dessa ska redovisas direkt mot eget kapital via Övrigt totalresultat. Med hänsyn till avyttringen av delar av servicesegmentet till Skandia återstår endast en mindre del aktuariella förluster i Skandiabanken. Dessa kommer att belasta kapitalet som en engångseffekt.

Kommande kapitaltäcknings- och likviditetsregler

År 2013 kommer ett nytt regelverk för kapitaltäckning, stora exponeringar, likviditet och andra risker, benämnt Basel III/CRDIV. Datum för ikraftträdande är 1 januari 2013 för direktivet som helhet med ett antal övergångsregler för separata delar fram till 2019. Regelverket är under behandling av EU och av berörda remissinstanser. Den korta implementeringstiden innebär att det är ett stort antal ämnesområden, som t.ex. kapital, riskvägda tillgångar, Pelare 2-process mm, som ska behandlas på mycket kort tid. Det leder till osäkerhet om vilka effekter de nya reglerna kommer att innebära för Skandiabanken.

Kapitaltäckning

I följande lämnas en redogörelse i korthet för de delar som förväntas innebära förändringar på kapitalkrav och kapitalbas. Storlek på kärnkaptital och primärkapital ökas stegvis under år 2013 och 2014. Skandiabankens primärkapital består i dagsläget av eget kapital reducerat för vissa poster som inte får medräknas i kapitalbasen. De nya reglerna innebär även att justering ska göras på kärnkapitalet av förmånsbestämda pensionstillgångar, i nuvarande regler justeras dessa på totala kapitalbasen. Sammantaget innebär detta att Skandiabankens kärnkaptital kommer att vara lika med primärkapitalet. De nya kapitalreglerna innebär vidare att kapitalbuffrar införs. Skandiabanken tillämpar som nämnts schablonmetoden för kreditrisk, de föreslagna ändringarna förväntas inte innebära någon större påverkan på Skandiabankens kapitalkrav.

Osäkerhet föreligger om den svenska regeringen kommer att införa striktare kapitalregler för svenska banker. Med reservation för nämnda osäkerhetsfaktorer har Skandiabanken bedömt att de nya kraven bör kunna klaras utan kapitaltillskott.

Likviditet

Nya regler föreslås införas avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet avser att visa ett kortfristigt överlevnadsmått (Liquidity Coverage Ratio), högljvida tillgångar sätts i förhållande till stressade kassautflöden och inflöden. Det andra kravet avser ett långfristigt finansieringsmått; NSFR (Net Stable Funding Ratio) och visar balansen mellan långfristiga tillgångar och finansiering.

1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, ägde 100 procent av aktierna i Skandia fram till 21 mars 2012, då Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv" slutförde köpet av Skandia från Old Mutual.

Skandiabankens verksamhet

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen och "Sverige fondverksamhet". Segmentet "Sverige serviceverksamhet" har sålts till Skandia. 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. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Omorganisation och avyttring av servicesegmentet

År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandiabanken från Skandia. Genom uppdragsavtal utförde Skandiabanken tjänster åt Skandia samt Skandia Liv. Hela rådgivningsverksamheten och större delen av resterande serviceverksamheter har avyttrats till Skandia och Skandia Försäljning AB. Under våren 2011 påbörjades en process att avyttra servicesegmentets verksamheter till Skandia. Avyttringen slutfördes 1 januari 2012. Medelantal anställda i Skandiabanken uppgick den 31 december 2011 till 1 001 personer varav 523 hänförs till kvarvarande verksamheter och 478 till nu avvecklade verksamheter .

Avyttring har skett till bokförda värden, vilket innebär att inget realisationsresultat har uppstått i resultaträkningen. Koncernmässig justering för pensionsförpliktelser och aktuariella förluster har skuldförts den 31 december 2011. Transaktionen resulterade i påverkan av beräkningen av pensioner enligt IAS 19. Tillgångsförda aktuariella förluster har vid transaktionen redovisats mot eget kapital till ett belopp på 35 Mkr, motsvarande belopp erhöles av Skandia i aktieägartillskott under februari 2012.

Avyttring av dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB

Segmentet Sverige fondverksamhet bestod av de två dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. Den 1 februari 2011 har dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB avyttrats. Dotterföretagets verksamhet endast utgjorde en mindre del av bankens totala verksamhet, år 2010 uppgick bolagets tillgångar till 19 Mkr och resultat efter skatt till 3 Mkr. Medelantal anställda uppgick till 2 personer.

Konsolidering kapitaltäckningsregler

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Konsolidering i de finansiella rapporterna, för helägda dotterföretag, sker i enlighet med IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter" och dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

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

SEK Mkr

31 december 2011

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	42	Förvärvsmetoden

31 december 2010

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandiabanken						

Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	41	Förvärvsmetoden
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3	Förvärvsmetoden

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

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. Det svenska dotterföretaget Skandia Fonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

2. MINIMIKRAV PÅ KAPITAL - PELARE 1

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalkrav för valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt 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.

Skandiabanken har under 2011 uppfyllt krav på miniminivå för kapitalbasen.

2.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 31 december 2011 jämfört med 31 december 2010

Kapitaltäckningsgraden ökade jämfört med 31 december 2010 och uppgick till 14,31 (14,18) procent. Förändringen beror framför allt på att årets totalresultat verifierades av bolagets revisorer och därmed medräknades i kapitalbasen. Kapitalbasen förstärktes med 147 Mkr och kapitalkravet för riskvägda tillgångar ökade endast med 64 Mkr (3%) trots att exponeringar för kreditrisk ökade med 8,7 mdr (13%).

Riskvägda exponeringar uppgick till 27 630 (26 830) Mkr, förändring avsåg primärt ökade kreditriskexponeringar under det andra halvåret 2011. Med riskvägda exponeringar avses det åsatta värdet på en exponering för kreditrisk, valutarisk och operativ risk. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

Riskvägda exponeringar för kreditrisk ökade med 362 Mkr. Lägre utlåning med 564 Mkr till hushåll samt bolån resulterade i lägre riskvägda tillgångar med 80 Mkr, exponeringar avseende likviditetsreserven ökade med 10,1 mdr och innebar ökade riskvägda tillgångar med 154 Mkr, övriga riskvägda kreditriskexponeringar ökade med 289 Mkr. Till den sistnämnda posten hänförs t.ex. fondlikvidfordringar och derivatinstrument. Kapitalkrav för valutakursrisk minskade med 2 Mkr och kapitalkravet för operativ risk ökade med 37 Mkr. Det minoritetsägda dotterföretaget Svenska Lärarfonder AB avyttrades den 1 februari 2011, påverkan på riskvägda tillgångar respektive minoritetsintresse uppgick till 6 Mkr vardera.

Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys

SEK Mkr

Kapitaltäckningsmått	2011-12-31	2010-12-31
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,31%	14,18%
Primärkapitalrelation ²	9,95%	9,71%
Kapitaltäckningskvot ³	1,79	1,77
Kapitalbas ⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	2 806	2 641
Föreslagen utdelning	-	-
Minoritetsintresse	-	6
Primärt kapital brutto ^{4.1}	2 806	2 647
Avgår immateriella tillgångar	-3	-7
Avgår uppskjuten skattefordran	-35	-33
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-20	-2
Primärt kapital netto	2 748	2 605
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	4	-
Eviga förlagslån ^{4.2}	900	900
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300	300
Summa supplementärt kapital	1 204	1 200
Kapitalbas	3 952	3 805
Riskvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav ⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 585	23 223
Valutarisk	134	156
Operativ risk enligt basmetoden	3 911	3 451
Totalt riskvägda exponeringar	27 630	26 830
Kapitalkrav ⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 887	1 858
Valutarisk	10	12
Operativ risk enligt basmetoden	313	276
Totalt minimikapitalkrav	2 210	2 146

Startkapital 45 Mkr ⁷

Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för vissa poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnkapital.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

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

2.2.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

2.2.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

2.2.4 Exponeringar med och utan extern kreditvärdering

2.2.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

2.2.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch

2.2.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

2.2.8 Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

2.2.9 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

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

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

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

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

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

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

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

För Skandiabanken innebär det att exponeringar mot dotterföretaget Skandia Fonder AB erhåller riskvikt 0%.

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 Skandiabanken

kreditvärdering tillämpas. I tabell 4 lämnas upplysningar aggregerat per exponeringsklass och i tabell 5 lämnas upplysningar om ratingfördelning inom respektive exponeringsklass.

2.2.2 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 är garantier och en sammanfattning lämnas nedan för dessa.

Skandiabanken tillämpar följande riktlinjer för garantier som reducerar kapitalkravet. Att formen är godtagbar innebär att krav ställs på att utfärdaren anses kvalificerad. Kvalificerade utfärdare är de som kan hänföras till exponeringsklass 1-6, t.ex. stater, kommuner, institut, se tabell 4. Företag kan vara kvalificerade när de har en extern kreditvärdering som motsvarar kreditkvalitetssteg 2 dvs A+ till A-, eller bättre. Att formen är godtagbar innebär dessutom att skyddet skall vara direkt, det skall tydligt framgå vilka exponeringar som omfattas och avtalet skall vara bindande i berörda jurisdiktioner. Det skall inte gå att göra ändringar i skyddet och inte heller skall skyddet kunna återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet, i annat fall träder reglerna om värdepapperisering in. Krav på reglering ska kunna ställas på utfärdaren utan att banken behöver vända sig till gäldenären. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknad kreditriskskydd. Skandiabanken har inga avtal om nettning, vilket kan reducera kreditrisken.

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. För övriga garantier där löptidsobalans föreligger reduceras garantins värde med en faktor som motsvarar garantins återstående löptid minus 0,25 dividerat med den garanterade exponeringens återstående löptid minus 0,25.

Tabell 3: Säkerheter som reducerar kapitalkravet

SEK Mkr

2011-12-31

Säkerheter som reducerar kapitalkravet	Exponeringar ⁸		Snitt Riskvikt	Riskvägda tillgångar ⁵		Kapitalkrav ⁶		Reducering Kapitalkrav
	Inflöde	Utflöde		Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde	
Exponeringar mot stater och centralbanker	931	-	0%	-	-	-	-	-
- varav danska staten	931	-	0%	-	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner	232	-	0%	-	-	-	-	-
Institutsexponeringar	-	-1 132	20%	-	-227	-	-18	-
Företagsexponeringar	-	-31	20%	-	-6	-	-1	-
Summa	1 163	-1 163		-	-233	-	-19	-19

2010-12-31

Säkerheter som reducerar kapitalkravet	Exponeringar ⁸		Snitt Riskvikt	Riskvägda tillgångar ⁵		Kapitalkrav ⁶		Reducering Kapitalkrav
	Inflöde	Utflöde		Inflöde	Utflöde	Inflöde	Utflöde	
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 203	-	16%	198	-	16	-	-
- varav danska staten	808	-	0%	-	-	-	-	-
- varav irländska staten	395	-	50%	198	-	16	-	-
Institutsexponeringar	-	-1 022	51%	-	-520	-	-42	-
Företagsexponeringar	-	-181	20%	-	-36	-	-3	-
Summa	1 203	-1 203		198	-556	16	-45	-29

Med inflöde avses inflöde mot motpart som ställt garanti och med utflöde avses den exponering som skyddas av garanti.

Skandiabanken har erhållit garantier från stater och kommuner avseende räntebärande värdepapper hänförligt till likviditetsreserven. I tabell 5 nedan framgår in- och utflöden avseende kreditriskskydd fördelat per exponeringsklass och per kreditkvalitetssteg. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.3 Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 4: Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

SEK Mkr

31 december 2011					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	4 331	-	-	4 089
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	3 165	97	8	1 690
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 937	1 172	94	5 681
7	Företagsexponeringar	919	758	61	1 219
8	Hushållsexponeringar	3 242	2 431	195	3 267
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 177	17 919	1 433	50 013
10	Oreglerade poster ⁹	26	26	2	26
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	9 881	988	79	6 659
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	53	53	4	57
15	Övriga poster	145	141	11	138
Summa kreditrisker		76 876	23 585	1 887	72 839
31 december 2010					
Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Genomsnitt exponeringsbelopp ¹⁰
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	2 726	197	16	2 860
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	399	80	6	731
3	Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	0
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	5 361	1 056	84	7 671
7	Företagsexponeringar	901	690	55	2 457
8	Hushållsexponeringar	3 162	2 371	190	3 044
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 821	18 059	1 445	46 535
10	Oreglerade poster ⁹	23	23	2	22
11	Högriskposter	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 627	563	45	5 704
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	59	59	5	57
15	Övriga poster	138	125	10	140
Summa kreditrisker		68 217	23 223	1 858	69 221

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.4 Exponeringar med och utan extern kreditvärdering

För de klasser där exponeringar föreligger lämnas upplysningar om exponeringsbelopp, före och efter kreditriskkydd, för respektive kreditkvalitetssteg.

Tabell 5: Klassificering av exponeringar med och utan extern kreditvärdering

Klass 1. Exponeringar mot stater och centralbanker

Exponeringar mot stater och centralbanker, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Skandiabankens exponeringar avser exponeringar mot de svenska och norska centralbankerna i respektive stater. Exponeringar föreligger även mot stater som utfärdat garantier.

SEK Mkr	31 december 2011				31 december 2010		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	0%	3 399	-	0%	1 523	-
Summa		0%	3 399	-	0%	1 523	-
Exponeringar som täcks av kreditriskkydd							
AAA till AA-	1	0%	931	-	0%	808	-
BBB+ till BBB-	3	-	-	-	50%	395	198
Summa inflöde kreditriskkydd		0%	931	-	16%	1 203	198
Exponeringar efter inflöde		0%	4 331	-	7%	2 726	198

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

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten. Exponeringar mot utländsk kommun inom EES erhåller, om exponeringen där behandlas som exponering mot den egna staten, samma riskvikt som en exponering mot staten. Skandiabankens filial i Norge har exponeringar mot norska kommuner och erhåller i enlighet med norska regelverket 20% i riskvikt, se kreditkvalitetssteg 2 i nedan tabell.

SEK Mkr	31 december 2011				31 december 2010		
	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
Kreditvärdering/klassificering							
AAA till AA-	1	0%	2 449	-	-	-	-
AAA till AA-	2	20%	484	97	20%	399	80
Summa		3%	2 933	97	20%	399	80
Exponeringar som täcks av kreditriskkydd							
AAA till AA-	1	0%	232	-	-	-	-
Summa inflöde kreditriskkydd		0%	232	-	-	-	-
Exponeringar efter inflöde		3%	3 165	97	20%	399	80

forts 2.2.4

Klass 6. Institutsexponeringar

Exponeringar mot institut erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditvärdering, det innebär att t.ex. svenska värdepapper åsätts en kreditvärdering som motsvarar svenska statens kreditvärdering som är AAA och placeras i kreditkvalitetssteg 1.

SEK Mkr	31 december 2011				31 december 2010		
Kreditvärdering/klassificering	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	6 989	1 398	20%	5 907	1 181
BBB+ till BBB-	3	100%	-	-	100%	395	395
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	80	-	0%	81	-
Summa		20%	6 989	1 398	25%	6 383	1 576
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	20%	-1132	-227	20%	-627	-125
BBB+ till BBB-	3	100%	-	-	100%	-395	-395
Summa utflöde kreditriskskydd		20%	-1 132	-227	51%	-1 022	-520
Exponeringar efter inflöde		20%	5 937	1 171	20%	5 361	1 056

¹ Se punkt 2.2.1 Metod för beräkning av kreditrisk .

Klass 7. Företagsexponeringar

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

SEK Mkr	31 december 2011				31 december 2010		
Kreditvärdering/klassificering	Kredit-kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	232	46	20%	381	75
A+ till A-	2	50%	-	-	50%	79	40
BBB+ till BBB-	3	100%	-	-	100%	-	-
Utan kreditvärdering	6	100%	718	718	100%	611	611
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	-	-	0%	11	-
Summa		67%	950	764	67%	1 082	726
Exponeringar som täcks av kreditriskskydd							
AAA till AA-	1	20%	-31	-6	20%	-181	-36
Summa utflöde kreditriskskydd		20%	-31	-6	20%	-181	-36
Exponeringar efter inflöde		77%	919	758	77%	901	690

¹ Se punkt 2.2.1 Metod för beräkning av kreditrisk .

Klass 8. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter, privatlån, avbetalning samt depåkrediter och erhåller en riskvikt på 75%. För att hushållsexponeringar skall kunna föras till denna Skandiabanken

exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 600 000 euro. Dessutom skall det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

forts 2.2.4

Klass 9. Exponeringar mot säkerhet i fastighet

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

Klass 10. Oreglerade poster

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

Klass 12. Exponeringar mot säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer hänförs till en egen exponeringsklass. Den riskvikt som tilldelas exponeringen utgår från hemstatens kreditvärdering, med följande samband:

Riskvikt mot institut med hänsyn till hemstatens kreditvärdering	Riskvikt säkerställd obligation
20%	10%
50%	20%
100%	50%
150%	100%

SEK Mkr	31 december 2011				31 december 2010		
	Kredit- kvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	10%	9 881	988	10%	5 628	563
Summa		10%	9 881	988	10%	5 628	563

Klass 14. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

Klass 15. Övriga poster

Skandiabankens exponeringar avseende "Övriga poster", fördelas på exponeringar vilka erhåller riskvikt 100% och avser till exempel materiella tillgångar och aktieinnehav, kassa erhåller riskvikt 0%, likaså immateriella tillgångar för vilka avdrag görs från kapitalbasen. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 97 (90)%.

2.2.5 Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 6: Exponeringar fördelat på geografiska områden

SEK Mkr

31 december 2011							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Neder- länderna	Finland	-	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 035	2 397	899	-	-	-	4 331
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	1 501	1 434	-	-	230	-	3 165
Institutsexponeringar	1 947	3 522	288	180	-	-	5 937
Företagsexponeringar	485	404	30	-	-	-	919
Hushållsexponeringar	710	2 532	-	-	-	-	3 242
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24 708	24 469	-	-	-	-	49 177
Oreglerade poster ⁹	2	24	-	-	-	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 602	5 279	-	-	-	-	9 881
Exponeringar mot fonder	53	-	-	-	-	-	53
Övriga poster	121	24	-	-	-	-	145
Summa kreditrisker	35 164	40 085	1 217	180	230		76 876

31 december 2010							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Danmark	Neder- länderna	Irland	USA	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 210	496	626	-	394	-	2 726
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	-	399	-	-	-	-	399
Institutsexponeringar	1 188	3 717	-	180	-	276	5 361
Företagsexponeringar	338	383	180	-	-	-	901
Hushållsexponeringar	736	2 426	-	-	-	-	3 162
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	24 964	24 857	-	-	-	-	49 821
Oreglerade poster ⁹	2	20	-	-	-	-	22
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 809	1 818	-	-	-	-	5 627
Exponeringar mot fonder	60	-	-	-	-	-	60
Övriga poster	114	24	-	-	-	-	138
Summa kreditrisker	32 421	34 140	806	180	394	276	68 217

Upplysningar skall lämnas om exponeringarnas fördelning på motpartsslag. För flera exponeringsklasser framgår typ av motparter som t.ex. stater, kommuner, institut och företag. Avseende motparter för Skandiabankens hushållsutlåning avser det lån till privatpersoner. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser till största delen bolånekrediter till privatpersoner. Exponeringar i form av säkerställda obligationer avser motparter som är kreditinstitut. Upplysningar om företagsexponeringar per bransch återfinns i tabell 7. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.6 Företagsexponeringar fördelat per bransch

Tabell 7: Företagsexponeringar per bransch

SEK Mkr

Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker	31 dec 2010	31 dec 2010
Finans- och försäkringsverksamhet	637	568
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	200	200
Annan serviceverksamhet	81	133
Summa	919	901

Företagsexponeringar avser till största delen fondlikvidfordringar 570 (461) Mkr och placeringar i räntebärande värdepapper, 200 (281) Mkr. Skandiabanken tillämpar, så långt som möjligt, den branschklassificering som utförs av Statistiska Centralbyrån (SCB) avseende svenska exponeringar och motsvarande inhämtas information inhämtas för exponeringar hänförliga till den norska verksamheten.

2.2.7 Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Tabell 8: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

SEK Mkr

2011-12-31							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	3 399	-	-	31	901	-	4 331
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	23	365	-	197	2 580	-	3 165
Institutsexponeringar	1 779	936	232	1 484	1 506	-	5 937
Företagsexponeringar	719	-	100	-	100	-	919
Hushållsexponeringar	504	57	84	161	824	1 612	3 242
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	9 868	6 118	1 095	2 113	9 146	20 837	49 177
Oreglerade poster ⁹	-	-	17	4	5	-	26
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	301	861	1 019	7 700	-	9 881
Exponeringar mot fonder	53	-	-	-	-	-	53
Övriga poster	145	-	-	-	-	-	145
Summa kreditrisker	16 490	7 777	2 389	5 009	22 762	22 449	76 876
2010-12-31							
Specifikation av exponeringar för kreditrisker	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 523	896	181	-	127	-	2 726
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	240	29	73	58	-	-	399
Institutsexponeringar	668	1 183	710	460	2 341	-	5 361
Företagsexponeringar	701	-	-	-	201	-	901
Hushållsexponeringar	473	12	18	40	750	1 869	3 162
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	10 585	6 624	940	2 106	8 861	20 705	49 821
Oreglerade poster ⁹	23	-	-	-	-	-	23
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	1 320	151	832	3 325	-	5 628
Exponeringar mot fonder	60	-	-	-	-	-	60
Övriga poster	138	-	-	-	-	-	138
Summa kreditrisker	14 409	10 063	2 071	3 496	15 604	22 575	68 217

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring. För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.8 Motpartsrisik avseende derivatkontrakt

Motpartsrisik ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken.

Skandiabanken tillämpar marknadsvärderingsmetoden, enligt standardmetoden, vid beräkning av exponeringsbelopp för kreditrisk för derivatkontrakt. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisik vid fallissemang. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Rättsligt bindande nettningsöverenskommelser har inte ingåtts, det innebär att inga nettningsvinster föreligger och inga säkerheter innehas som reducerar kreditexponeringen.

Tabell 9: Motpartsrisiker i derivatkontrakt

SEK Mkr

2011-12-31	Positivt marknads-	Möjlig riskförändring	Totalt exponerings-	Riskvägda	
Exponeringsklass	värde brutto	exponeringsbelopp	belopp ⁸	exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	23	30	53	53	4
2010-12-31	Positivt marknads-	Möjlig riskförändring	Totalt exponerings-	Riskvägda	
Exponeringsklass	värde brutto	exponeringsbelopp	belopp ⁸	exponeringar ⁵	Kapitalkrav ⁶
Företagsexponeringar	51	29	79	54	4

Vid beräkning av internt kapital för motpartsrisik enligt Pelare 2, utgår beräkning av exponeringsbelopp från samma metod som redogjorts för ovan och som ingår i den legala beräkningen för minimikapitalkrav för kreditrisker.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt pga av förändringar i räntor och valutakurser

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till fotnoter under punkt 2.3.

2.2.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Definitioner

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

Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, dvs att lånefordran inte har inte betalas inom 60 dagar samt för lån med obetalda lånefordringar före 60 dagar, i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar, t.ex. att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten. Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreliggande klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

Tabell 10: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

SEK Mkr

2011-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9	112	121	-	1	1
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	44	48	92	10	44	54
Summa	53	160	213	10	45	55

2010-12-31	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9	102	111	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	15	40	55	12	23	35
Summa	24	142	166	12	23	35

¹ Exponeringar med nedskrivningsbehov

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

² Förfallna exponeringar

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

Forts 2.2.9 Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Tabell 11: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

2011-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	7	91	98	7	28	35
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	13	22	35	7	3	10
Summa	20	113	133	14	31	45

2010-12-31	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	5	85	90	7	41	48
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	7	19	26	-1	0	-1
Summa	12	104	116	6	41	47

³ Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen

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

⁴ Årets nedskrivningar och värdejusteringar

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

Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 12: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

SEK Mkr

Avstämning av reserver balansräkning	2011-12-31	2010-12-31
Ingående balans	116	108
Specifika reserveringar		
Ingående balans	27	33
Konstaterade kreditförluster	0	-2
Avsättningar	19	6
Återföringar	-9	-9
Förändringar redovisade i resultaträkningen	10	-4
Omräkningsdifferens	0	-1
Omklassificeringar	0	-1
Utgående balans specifika reserveringar	37	27
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	90	75
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	9	22
Omräkningsdifferens	0	-6
Omklassificeringar	-3	-2
Utgående balans gruppvisa reserver	96	90
Utgående balans reserver	133	116

2.3 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Minimikrav på kapital - Pelare 1"

¹ Kapitaltäckningsgrad

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

² Primärkapitalrelation

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

³ Kapitaltäckningskvot

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

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

^{4.1} Primärt kapital brutto avser eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital.

^{4.2} Eviga förlagslån

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

^{4.3} Tidsbundna förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet.

Förfallodag för är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2019 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år.

Återbetalning av förlagslån kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

⁵ Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn.

Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

⁶ Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

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

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

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

¹⁰ Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

3. STRATEGI, METODER OCH PROCESSER FÖR KAPITALSTYRNING - PELARE II

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

Metodval för beräkning av internt kapitalbehov utgår från interna modeller för beräkning av kapitalbehov avseende kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen har angivits till 1 mellan de olika risklagen vilket innebär att ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna. Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfatta minst tre år vid upprättandet.

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

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se nedan under punkt 4 "Risker och riskhantering".

4. RISKER OCH RISKHANTERING

Finansiell information i detta avsnitt baseras på Skandiabankens finansiella rapporter, vilka är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III.

4.1 Mål, organisation och styrning

Mål

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

Styrelse

Skandiabankens styrelse ansvarar för den övergripande styrningen och kontrollen av alla risker i bankens verksamhet, såväl affärsmässiga risker som verksamhetsrisker. Detta sker bland annat genom det interna regelverket. Styrelsens risk- och revisionskommittéer, som är utskott till styrelsen, ansvarar för att granska riskhantering och regelefterlevnad inom banken enligt vad som närmare framgår av instruktioner beslutade av styrelsen. VD har den samlade bilden av risker och regelefterlevnad samt ansvarar för att säkerställa att riskerna identifieras, hanteras och rapporteras samt för att vid behov ge stöd till verksamheten beträffande riskhantering. VD ska även koordinera all riskrapportering samt uppföljning av regelefterlevnad.

Särskilda kommittéer under styrelsen

Styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering), vars uppgift är att granska ledningens rekommendationer kring risk; i synnerhet kopplat till strukturen och implementeringen av Skandiabankens ramverk för styrning och hantering av risker benämnt ERM, vilket innefattar kvaliteten och effektiviteten hos interna kontroller, riskkapitlimiter, riskprofil och hanteringen av kapital. Således omfattas alla riskkategorier inom kommitténs ansvarsområde. Specifikt för Skandiabankens riskkommitté är att den även granskar och följer upp bankens interna kapitalutvärdering (IKU/ICAAP). Med ERM (Enterprise Risk Management) avses det för banken implementerade ramverket för riskstyrning, se sidan 22 "Fördelning av riskansvar - tre försvarslinjer".

Styrelsens kreditkommitté vars uppgift är att utveckla och förbättra effektiviteten avseende kredithantering, samt fatta beslut om större krediter. Tillsammans med ALCO och Skandiabankens kreditkommitté (se nedan) ansvarar kommittén även för översyn och uppföljning av kreditrisk.

Inom Skandiabanken finns sedan 2011 en **ersättningskommitté**. Kommittén är en permanent styrelsekommitté med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda inom Skandiabanken. Ersättningskommittén ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningsinstruktion och ersättningssystem. Vidare har Skandiabankens styrelse delegerat vissa uppgifter till ersättningskommittén, bland annat att fatta beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningsinstruktionen.

Styrelsens revisionskommitté vars uppgift är att granska Skandiabankens principer, policies och rutiner för finansiell rapportering, samt utvärdera huruvida siffrorna till den finansiella rapporteringen uppfyller kraven i tillämpliga regelverk. Kommittén ska även stödja styrelsen i dess ansvar att säkerställa den finansiella rapporteringens integritet, samt granska oberoendet och effektiviteten hos intern- och externrevision.

Verksamhet

Riskerna i bankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive produkt- och processområde. Den metodik som banken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse. Treasury har egen riskkontroll som ansvarar för den daglig uppföljning och kontroll av risker.

Särskilda kommittéer i verksamheten

Under bankledningen finns tre kommittéer, "Asset and Liability Committee" (ALCO) samt kommittén för "Executive Risk, Internal Audit and Compliance Committee" (SKERCC) och Kreditkommittén.

I **ALCO-kommittén** sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiten till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. ALCO-kommittén består av följande ledamöter VD, administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), Head of Risk Management and Analysis.

I **SKERCC-kommittén** bevakas riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. kommittén stöttar VD och Board Risk and ICAAP Committee i att förstå exponeringen och hanteringen av alla riskkategorier och compliancefrågor inom Skandiabanken. SKERCC-kommittén består av följande ledamöter; Chief Risk Officer (CRO), Chief Compliance Officer (CCO), Head of Internal Audit och Head of Governance, dessutom ingår riskkategoriägare som administrativ vVD, Chief Financial Officer (CFO), Head of Operations Sverige, Head of Strategy and Change.

Kreditkommittén fattar beslut i kreditfrågor, utför kreditanalyser, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning. Kreditkommittén består av VD, administrativ vVD, kreditchefen, Head of Operations Norge och chef Produkt och Process Bank.

ALCO-kommittén samt SKERCC-kommittén sammanträder 4-12 gånger per år och kreditkommittén sammanträder månadsvis.

Funktion för hantering av risk- och compliance i verksamheten

Enheten för hantering av risk och compliance i banken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och ingår som en del av första försvarslinjen. Funktionen för riskhantering följer upp och stöder linjeansvariga med riskbedömning vilket avser enskilda affärer och för verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Compliance följer upp bankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externt och internt regelverk. Enheten rapporterar dels till bankens ledning och dels till funktionerna för oberoende risk- och compliance kontroll.

Enheten "Risk Management and Analysis"

Enheten "Risk Management and Analysis" (RMA) har som uppgift att utveckla och upprätthålla bankens modeller för riskmätning. Enheten ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella risksituationen.

Funktioner för hantering av risk- och compliance i verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av moderbolaget Skandia enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Det är moderbolagets riskkontroll som svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna.

Oberoende risk- och compliancekontroll -uppdragsavtal med moderbolaget Skandia

CRO och enheten för Oberoende riskkontroll samt CCO och enheten för compliancekontroll, ansvarar för att - var för sig - ta fram och ge styrelsen, ledningen och berörda delar av verksamheten en samlad, allsidig och saklig information och analys av bankens risker och regelefterlevnad samt utöva kontroll och utmana verksamheten avseende denna riskbild som rapporteras till VD och styrelse.

Inom funktionen för Oberoende riskkontroll finns en utsedd Chief Risk Officer (CRO) för Skandiabankens räkning och som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD. På motsvarande sätt finns inom funktionen för Oberoende compliancekontroll en utsedd Chief Compliance Officer (CCO) för Skandiabankens räkning och som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) analyseras bankens samtliga risker som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att banken håller kapital för de risker banken bedöms vara exponerade för, hur riskerna hanteras och med hänsyn till ovan redogörelse avseende riskorganisation.

Fördelning av riskansvar - tre försvarslinjer

Riskansvar inom Skandiabanken

Skandiabankens riskhantering bygger på tre försvarslinjer och utgör utgångspunkten i bankens modell avseende riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Modellen tar sikte på ansvarsfördelningen avseende risk och regelefterlevnad inom banken. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad och hanterar dessa (första linjen), funktioner för övervakning och självständig kontroll av risker och regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning och tillsyn (tredje linjen). Nedan presenteras en översikt av uppgifter och ansvar inom respektive försvarslinje.

	Styrelsen		
	Verkställande		Ej verkställande
	Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje försvarslinjen
Vad som täcks in	<ul style="list-style-type: none"> • Riskhantering (identifiera, bedöma/hantera, mäta/följa upp och rapportera risker) • Strategi för riskhantering • Bestämma riskaptit och sätta limiter (i samråd med andra försvarslinjen) • Vara uppmärksam på risker och klagomål i verksamheten • Affärsrutiner som uppfyller kraven och riskmedvetenhet • Ledningens attityd och tydligt visade ansvar för risk och regelefterlevnad 	<ul style="list-style-type: none"> • Tydliga och väl kommunicerade riskpolicies • Implementera effektiva modeller/system • Utbilda • Rapportera en aggregerad riskbild • Validera • Återkoppla • Koordinera riskstrategin 	<ul style="list-style-type: none"> • Oberoende testning/validering av effektiviteten i risk management processerna och aktiviteterna
Ansvar	Den affärsansvarige eller den som enligt interna /externa regelverk, befattningsbeskrivning eller arbetsuppgifter äger och hanterar risken, tex: <ul style="list-style-type: none"> • VD • Alla chefsnivåer • Alla medarbetare 	Den som enligt interna/externa regelverk, befattningsbeskrivning eller arbetsuppgifter ska kontrollera risken, t ex: <ul style="list-style-type: none"> • VD • Kontrollfunktioner, såsom risk och regelefterlevnad 	<ul style="list-style-type: none"> • Internrevision • Externrevision • Styrelsens underkommitté för revision och risk

Första försvarslinjen

För den första försvarslinjen fastställer styrelsen risktolerans för banken, godkänner strategin för riskhantering och ansvarar för bankens system för intern kontroll. Det är i första linjen som riskägare avseende de olika riskkategorierna återfinns. Bankens VD har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hantering av de risker som banken utsätts för. Ledningen och personalen bär ansvaret för riskhantering och regelefterlevnad, d v s ansvarar för att genomföra riskinventering, att regelbundet rapportera och hantera risker samt rapporterar incidenter och överträdelser av internt eller externt regelverk, samt att skriva och implementera policydokument, instruktioner och/eller riktlinjer anpassade till affärsenheten.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen är den del av verksamheten som utför en självständig risk- och regelverksövervakning och tillsyn av första försvarslinjen. Den andra försvarslinjen ansvarar för att rutiner, metoder och verktyg för hantering och kontroll av risker och regelefterlevnad finns tillgängliga. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter vid behov såsom utbildning, information och rådgivning. Andra försvarslinjen får dock aldrig utföra tjänster eller bedriva verksamhet som de själva övervakar. Den andra försvarslinjens arbete regleras av ett av VD antaget ramverk för riskhantering och regelefterlevnad inom banken, vilket tydliggör roller, ansvar och rapporteringskrav för dessa enheter. Syftet med ramverket är att kontinuerligt vidareutveckla och effektivisera arbetet med riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad genom gemensamma processer över hela verksamheten, samt att säkra upp oberoendet gentemot första försvarslinjen, den operativa verksamheten. Ett antal olika kommittéer inom banken finns på plats där de olika riskerna diskuteras; t ex Asset & Liability Committee (ALCO) och "Exekutiva Risk, Internal Audit and Compliancekommitté." (SKERCC) och Kreditkommittén.

Tredje försvarslinjen

Funktionerna i den tredje försvarslinjen ska tillhandahålla en oberoende objektiv försäkran till styrelsen avseende effektiviteten av bankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Detta hanteras av internrevision, styrelsens Revisionskommitté samt av de externa revisorerna.

Riskhantering inom moderbolaget Skandia

Skandiabankens riskhantering påverkas av det ramverk för riskhantering som hela Skandiakoncernen har satt upp för att efterlevnad.

4.2 Uppföljning och rapportering

Syfte och principer för upplysningar

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

Var och när extern informationen lämnas

Samtliga rapporter publiceras på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info

Årliga rapporter

Koncern- och årsredovisning, rapporterna innehåller en kapitaltäckningsanalys.

Rapport lämnas årligen avseende offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering för den finansiella företagsgruppen. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar för risk. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Rapport lämnas årligen för offentliggörande av information om ersättningar till anställda. Rapporten lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida

Delårsrapporter

Delårsrapport upprättas för första kalenderhalvåret. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Kvartalsrapporter

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker lämnas avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

Finansiell rapportering till styrelse och bankledning

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

4.3 Kreditrisk

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

Styrning av kreditrisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger verkställande direktör. Policy- och limitförändringar revideras åtminstone årligen av bankens kreditkommitté, som fattar beslut i kreditfrågor, behandlar kreditrelaterade regelverksfrågor och beslutskriterier för kreditgivning och agerar som första försvarslinjen. Alla riskaptilimitter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för kreditrisk till kreditchefen för Skandiabanken. Den övergripande styrningen av kreditrisk övervakas också av styrelsens kredituskott samt styrelsens Risk och ICAAP-kommitté. Försäkringen om överensstämmelse med de övergripande riskaptilimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan interrevision genomför oberoende granskningar.

Policy för 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 placeringar av överskottslikviditet.

Kreditpolicy - utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, avbetalning, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringar som privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag. Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Placeringar i räntebärande värdepapper och lån till banker mfl - överskottslikviditet

Bankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet som placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparten alltid genom en manuell prövning. Vid bestämmande av storleken på limitutrymme beaktas det samlade engagemanget för motparten inklusive motparter med inbördes anknytning. En stor del av överlikviditeten utgör bankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 4.6. "Likviditetsrisk".

Koncentrationsrisk avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Banken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som tex geografisk fördelning per land och inom respektive land samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder med inbördes anknytning. Fördelning av total kreditriskexponering för väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 64 (73) %, exponeringar mot kreditinstitut 17 (13) %, övrig hushållsutlåning 11 (10) %, stats- och kommunexponeringar 7 (3) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (1) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 51 (51) % i Norge och 49 (49) % i Sverige.

Motpartsrisk ingår i kreditrisker och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper, varav risker kopplade till ränte- och valutaderivat är aktuella för banken. Det positiva marknadsvärdet plus belopp för möjlig riskförändring utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Vid beräkning av motpartsrisk för kapitaltäckningsändamål tillämpas marknadsvärderingsmetoden och ett belopp för möjlig riskförändring påförs. Med möjlig riskförändring avses ett belopp som skall ge uttryck för möjligheten att det positiva marknadsvärdet stiger under löptiden. Belopp för möjlig riskförändring beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Riskfaktorn är beroende av löptid och typ av derivatinstrument.

Metod för att fastställa kreditlimiter för derivat görs enligt gällande interna processer för kreditgivning. Metoden utgår från motsvarande beräkning som används för kapitaltäckningsändamål. Anledningen till att belopp för möjlig riskförändring ingår i kreditprocessen är att de verkliga värdena på derivaten kan öka snabbt pga av förändringar i räntor och valutakurser. Inga nettningsavtal har ingåtts och inga säkerheter har ställts för att reducera motpartsrisken.

Säkerheter och garantier

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

Säkerheter används för att minska kreditrisken. För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har banken säkerheter i form av pantbrev eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter och i den norska verksamheten erhålls pantbrev även för avbetalning. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

Erhållna säkerheter räntebärande värdepapper - likviditetsreserv

Kreditriskskydd föreligger i form av erhållna garantier för vissa kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Erhållna garantier är utfärdade av stater eller kommuner inom EES-länderna som har ett kreditkvalitetssteg motsvarande AAA. Skyddet är direkt och det framgår tydligt av garantierna vilka exponeringar som omfattas och avtalen är bindande i berörda jurisdiktioner. Det går inte att göra ändringar i skyddet och de kan inte återkallas. Garantibeloppet skall täcka hela exponeringsbeloppet. Hanteringskraven för dessa garantier innebär att banken fastställt riktlinjer i anslutning till övergripande strategi för riskhantering och specifikt avseende riktlinjer för exponeringar hänförligt till likviditetsreserven. Uppföljning av kreditrisk som har medräkningsbar garanti görs brutto och netto. Det innebär att kreditrisk och koncentrationer av kreditrisk bedöms för exponeringen före respektive efter medräknat kreditriskskydd. Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.4. "Kreditrisk och kreditkvalitet".

4.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker.

4.4.1 Ränterisk

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

Styrning av ränterisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som bland annat ansvarar för månatlig tillsyn av ränterisk och agerar första försvarslinjen. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiten till styrelsen att fatta beslut om samt metoder för riskmätning.

Verkställande direktören har delegerat ansvaret för ränterisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av ränterisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av ränterisk övervakas också av styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering). Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskapitetslimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevision genomför oberoende granskningar.

Policy för hantering och mätning av ränterisk

Skandiabankens låga känslighet för ränterisker ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av bankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Ränterisk hänförligt till placeringar i räntebärande värdepapper reduceras med ökad fastförräntad inlåning. De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindningstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindningstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindningstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindningstider åsätts olika riskvikter, baserat på den skattade känsligheten för ränteändringar på tillgångarnas respektive skuldernas värde. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta. Omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Upplysningar lämnas om icke räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital. Eftersom den övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 8 (10) MSEK för koncernen.

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken. Per 31 december 2011 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 17 (21) Mkr. I förhållande till Kapitalbasen, som uppgick till 3 953 (3 805) Mkr, utgör detta 0,42 (0,52) %.

Exponering för ränterisk hänförs i sin helhet till "övrig verksamhet" enligt reglerna för kapitalkravsberäkning. Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.5.1 "Ränterisk".

4.4.1.1 Säkringsstrategi för ränterisker

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet. Ränterisk hänförlig till innehav i räntebärande värdepapper reduceras genom att möta ränterisk i fastförräntad inlåning, även så kallade ekonomiska säkringar.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränteriskexponeringen i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder.

4.4.2 Valutarisk

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs.

Styrning av valutakursrisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som bla ansvarar för månatlig tillsyn av valutakursrisk och agerar första försvarslinjen. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiten till styrelsen att fatta beslut om samt metoder för riskmätning.

Verkställande direktören har delegerat ansvaret för valutakursrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av valutakursrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av valutakursrisk övervakas också av styrelsens kommitté för risk och ICAAP (intern kapitalutvärdering). Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskkaptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevisions genomför oberoende granskningar.

Policy för hantering och mätning av valutakursrisk

Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till filialen. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning mellan den svenska delen av moderbolaget och den norska filialen säkras med valutaswappar.

Exponering för valutakursrisk uppstår även vid kundhandel avseende fond- aktiehandel, på de internationella valutamarknaderna. Den svenska bankverksamheten hanterar de norska kundernas handel på fond- och aktiemarknaden samt kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner vilket dessutom innebär valutakursexponering i den svenska verksamheten. Exponering uppstår vidare vid kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner. Exponeringar säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken. Utlandsverksamhetens resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfanns i Old Mutual Plc.

Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att

nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 134 (156) Mkr. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas eget kapital med 7 (8) Mkr. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten, det innebär att motsvarande känslighetsanalys för beräkning av påverkan på resultaträkningen ger motsvarande utfall dvs 7 (8) Mkr. Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.5.2. "Valutakursrisk".

4.4.3 Andra prisrisker

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

Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar för vilka redogörelse lämnas ovan under punkt 4.4.2 "Valutakursrisk", och som påverkar det verkliga värdet för Skandiabanken, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadar. Beroende på val av klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i Resultaträkningen alternativt Övrigt totalresultat.

Aktier och fonder - handelslager

Innehavet klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och värderas till officiella noteringskurser. Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändringar redovisas i resultaträkning.

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

Andra aktieinnehav

Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 9,3 (9,4) Mkr. Innehav klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" och utgörs av onoterade aktier i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras, värdering görs utifrån respektive individuellt avtal.

Aktieinnehav klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" uppgick till 26 (18) Mkr. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat". Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och förs därmed bort från "Övrigt totalresultat". Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas direkt i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Tabell 13: Aktierisk för positioner som hänförs till "Övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav

SEK Mkr

2011-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	0	0	0
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	9	0	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	26	8	-
Summa	36	8	0
2010-12-31	Verkligt värde ¹	Orealiserat resultat ²	Realiserat resultat ²
Handelslager aktier - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	0	0	-1
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar till verkligt värde"	9	0	-
Andra aktieinnehav - "Finansiella tillgångar som kan säljas"	18	-3	-
Summa	27	-3	-1

¹ Verkligt värde är lika bokfört värde.

² Orealiserat och realiserat resultat ingår det primära kapitalet för aktier klassificerade som "Finansiella tillgångar till verkligt värde". Orealiserat förluster hänförligt till aktier klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" dras av från det primära kapitalet, orealiserade vinster får medräknas i det supplementära kapitalet.

Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar redovisas i "Övrigt totalresultat" och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 19,6 (12,4) mdr. Avsikten är att innehavet hålls till förfall vilket innebär att om avyttring inte sker före förfalldatum uppkommer inga värdeförändringar via resultaträkningen. Orealiserade vinster och förluster ingår inte i kapitalbasen.

4.6 Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfalldag 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 möjligheten för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kommer att dra tillbaka sin finansiering.

Styrning av likviditetsrisk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens likviditet och finansiering åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med ALCO som ansvarar för månatlig tillsyn av likviditet och finansieringsrisk och agerar som första försvarslinjen. Alla riskkapitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till ekonomichefen för Skandiabanken. Ekonomichefen har i sin tur lagt ut hanteringen av likviditetsrisk till Skandias centrala Treasury i enlighet med ett separat avtal med moderbolaget Skandia. Den övergripande styrningen av likviditetsrisk övervakas också av Risk och ICAAP kommittén. Försäkran om överensstämmelse med de övergripande riskkapitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) medan internrevisions genomför oberoende granskningar.

Hantering av likviditetsrisk

Likviditetshantering för den svenska och norska verksamheten är samordnad, men likviditetsportföljerna är separerade. Likviditeten i den norska filialen investeras i norska kronor, medan likviditeten i den svenska filialen investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land med överskott till ett land med underskott utan några juridiska restriktioner. I hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, projektioner av likviditetsbehov, hantering av överskottlikviditet och beredningsplaner. För likviditetsberedningsplaner ingår ansvarsfördelning och instruktioner för att hantera ett potentiellt likviditetsutflöde.

Mätning av likviditetsrisk

Treasury mäter både kortfristig och långfristig likviditetsrisk för varje valuta och på en total basis. Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på erfarenhet av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagliga marknadsfinansiering.

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet har Skandiabanken en överskottlikviditet, se tabell 17, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 15. 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 16.

Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken av överskottlikviditet och den minsta storleken på likviditetsreserven. Likviditetsreserven 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 med kort varsel till kontanter. I slutet av december 2011 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 19,2 (12,1) mdr vilket motsvarade 84 (82) procent av den totala överskottlikviditeten. Utöver likviditetsreserven kan Skandiabanken även utnyttja en av moderbolaget Skandia beviljad kreditlina.

Den totala överskottlikviditeten uppgick till 23,0 (14,9) mdr kronor varav 5,6 (3,0) mdr kronor låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera intradagsflöden. Den återstående löptiden för överskottlikviditeten fördelades med 44 (50) procent som förföll inom ett år och 56 (50) procent som förföll inom ett till tre år. Värdepapperna i överskottlikviditeten består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av god kreditkvalitet. Av innehaven var 51 (41) procent AAA-klassade, 19 (38) procent var AA-klassade, 17 (2) procent var A-klassade, 2 (6) procent var BBB-klassade och 11 (13) procent hade inget externt kreditbetyg. Kreditbetygen är hämtade från Standard & Poor's, Moodys och Fitch.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likvida medel alltid är tillräckliga för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorizonten under exceptionella men troliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, dvs antal dagar som banken 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 på och poster utanför balansräkningen.

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. I slutet av december 2011 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 136 (119) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara beteendemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

Tabell 14: Relation in- och utlåning

Procent	2011-12-31	2010-12-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	136	119

Tabell 15: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens föreskrifter

SEK Mkr	2011-12-31				2010-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	986	2 354	5	3 345	1 000	483	3	1 486
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	107	-	-	107
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	898	30	-	928	1 200	-	-	1 200
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 495	1 176	-	2 671	-	304	-	304
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 589	5 033	-	9 622	3 801	1 858	-	5 659
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	2 642	-	2 642	290	3 099	-	3 389
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition ¹	7 968	11 235	5	19 208	6 398	5 744	3	12 145

¹ 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 16: Övrig likviditetsreserv

SEK Mkr	2011-12-31				2010-12-31			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	-	483	-	483	-	152	-	152
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	-	230	-	230	-	225	-	225
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	200	-	-	200	200	93	-	293
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 740	1 102	-	2 842	679	1 403	-	2 082
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa övrig likviditetsreserv ²	1 940	1 815	-	3 755	879	1 873	-	2 752

² 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 17: Total likviditetsreserv

SEK Mkr	2011-12-31				2010-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	986	2 354	5	3 345	1 000	483	3	1 486
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	107	-	-	107
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	898	30	-	928	1 200	-	-	1 200
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 495	1 659	-	3 154	-	456	-	456
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 589	5 263	-	9 852	3 801	2 083	-	5 884
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	200	-	-	200	200	93	-	293
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	1 740	3 744	-	5 484	968	4 503	-	5 471
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa total likviditetsreserv	9 908	13 050	5	22 963	7 276	7 618	3	14 897
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	7 968	11 235	5	19 208	6 398	5 744	3	12 145
varav Pantsatta tillgångar	2 036	3 545	-	5 581	1 645	1 313	-	2 958
Kreditfaciliteter	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
Egna erhållna kreditfaciliteter	400	-	-	400	400	-	-	400

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men ej utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37.6. "Likviditet och finansiering".

4.7 Operativ risk

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

Styrning av operativ risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens operativa risk åligger verkställande direktör. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas åtminstone årligen i samråd med SKERCC som ansvarar för tillsyn av operativ risk. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen.

Den övergripande styrningen av operativ risk övervakas också av SKERCC. Försäkran och överensstämmelse med de övergripande riskapptitlimiterna tillhandahålls av Chief Risk Officer (CRO) och Oberoende riskkontroll, som gör andra försvarslinjen. Oberoende riskkontroll samordnar även arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker. Internrevision genomför oberoende granskningar och utgör den tredje försvarslinjen.

Policy för hantering och mätning av operativ risk

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

Instruktioner, riktlinjer, beredningsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Instruktioner fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker omfattar att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter.

Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för kvalitativ självutvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självutvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Banken arbetar med riskindikatorer som anger status på de olika riskerna och limiter är knutna till dessa indikatorer.

Samtliga incidenter såväl inträffade som att de varit nära att inträffa och som följer av Basel II regelsystem rapporteras i ett incidentrapporteringssystem. Systemet är öppet och ska användas av samtliga anställda. Belopp som uppgår till 50 tkr anses alltid vara en incident. Incidenter analyseras av Oberoende riskkontroll för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas. Särskild uppmärksamhet ägnas åt incidenter som riskerar att bryta limiter samt de som uppgår till minst 50 tkr. Det är sedan riskägarens ansvar att följa upp incidenten och vidta lämpliga åtgärder och rapportera status till Oberoende riskkontroll.

4.8 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 investmentsportföljen samt ett försämrat provisionsnetto och att intjäningen inte räcker till för att täcka kostnaderna. I affärsrisken behandlas även ryktesrisken. Ryktesrisk är risken för skada på bankens trovärdighet beroende på faktorer såsom skadliga rykten om Skandiabanken eller på Skandia, uppmärksammade problem i verksamheten och större projekt etc. Skada på grund av rykten kan leda till betydande påverkan på marknadsandelar och lönsamhet.

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

Styrning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Det övergripande ansvaret för Skandiabankens affärsrisk, ryktesrisk och den strategiska risken åligger verkställande direktör. Alla riskapptitlimiter och policyförändringar beslutas av styrelsen. Alla frågor som med en potentiell negativ inverkan på Skandiabankens rykte hanteras via Oberoende riskkontroll till bankens ledning och styrelse, såväl som till moderbolaget Skandia.

Policy för hantering och mätning av affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk

Affärsrisk och ryktesrisk

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

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

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

Processer finns för att hantera eventuell ryktesrisk och att risken hanteras på lämplig ledningsnivå. Fortlöpande övervakning görs av bankens rykte på marknaden.

Strategisk risk

Strategisk risk hanteras genom att processer för styrning och kontroll finns på plats för att genomföra de strategiska målen och tillhörande affärsplaner. Banken har väl utvecklade metoder för att säkerställa välgrundade beslut och risken kan därmed reduceras till låga nivåer.

4.9 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

Skandiabankens styrelse beslutar om ersättningsinstruktionen. Inom Skandiabanken finns sedan 2011 en ersättningskommitté. Kommittén är en permanent styrelsekommitté med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda inom Skandiabanken. Ersättningskommittén ska utföra en oberoende bedömning av Skandiabankens ersättningsinstruktion och ersättningsystem. Vidare har Skandiabankens styrelse delegerat vissa uppgifter till ersättningskommittén, bland annat att fatta beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningsinstruktionen.

Beslut om ersättning till den verkställande direktören måste även godkännas av Skandias ersättningskommitté. Ersättningskommittén ska enligt den så kallade "farfarsprincipen" godkänna den verkställande direktörens beslut om ersättning till andra medlemmar av Skandiabankens ledningsgrupp och andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller verkställande direktören. Även beslut om ersättning till övriga befattningshavare inom Skandiabanken fattas i enlighet med "farfarsprincipen". Ersättningskommittén ska återrapportera till Skandiabankens styrelse om de beslut som fattas av kommittén. Beslut om deltagare i aktierelaterade incitamentsprogram fattades av Old Mutual. I samband med Skandia Livs förvärv av Skandia med dotterföretag under 2012, kommer översyn göras av rörliga ersättningar

Policy för hantering och mätning av ersättningsrisk

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningsinstruktion som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda. Skandiabankens riskanalys av ersättningsystemet omfattar en beskrivning av riskhantering och kontrollsystem i Skandiabanken, huvudsakliga riskkategorier, inklusive ryktesrisk, ersättningsystem, risktolerans och riskanalys baserad på ersättningsinstruktionen, ersättningsystemet och processen för identifiering av anställda som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandiabankens risknivå ("Risktagare"), från och med den 1 mars 2011 benämnda "Särskild reglerad personal". Huvudsaklig fokus i analysen ligger på rörlig ersättning.

Med hänsyn till den information som framgår av ersättningsinstruktionen tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet följs, anses i nuläget inga risker föreligga relaterade till ersättningsystemet.

Ytterligare upplysningar i enlighet med 2011:3 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering", återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1112_Information_om_ersattningar.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
Lindhagensgatan 86
SE- 106 55 Stockholm
+46-8-463 60 00
skandiabanken.se