

Skandiabanken Årsredovisning 2010

Innehållsförteckning

VD har ordet	4
Verksamheten i sammandrag	6

KONCERNEN

Förvaltningsberättelse 2010	7
Fem år i sammandrag	14

Finansiella rapporter

Resultaträkning	16
Rapport över totalresultat	16
Balansräkning	17
Rapport över förändringar i eget kapital	18
Kassaflödesanalys	19

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	20
2 Rapportering av rörelsesegment	31

RESULTATRÄKNING

3 Räntenetto	34
4 Provisionsnetto	34
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	35
6 Övriga rörelseintäkter	35
7 Personalkostnader	36
8 Övriga administrationskostnader	38
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	38
10 Övriga rörelsekostnader	38
11 Kreditförluster, netto	39
12 Skatter	39

BALANSRÄKNING

13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	39
14 Utlåning till kreditinstitut	40
15 Utlåning till allmänheten	40
16 Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	41
17 Finansiella tillgångar till verkligt värde	41
18 Finansiella tillgångar som kan säljas	42
19 Finansiella tillgångar som innehas till förfall	42
20 Immateriella tillgångar	43
21 Materiella anläggningstillgångar	43
22 Aktuell och uppskjuten skatt	44
23 Övriga tillgångar	44
24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44
25 Skulder till kreditinstitut	44
26 In- och upplåning från allmänheten	45
27 Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument	45
28 Aktuella skatteskulder	45
29 Övriga skulder	45
30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46
31 Avsättningar	46
32 Efterställda skulder	46

ANDRA UPPLYSNINGAR

33	Övriga ställda säkerheter	46
34	Eventualförpliktelser	46
35	Åtaganden	47
36	Klagomål och tvister	47
37	Information om kapitaltäckning	47
38	Risker och riskhantering – Finansiella instrument och andra risker	49
	Allmänt – Finansiella risker och andra risker	49
	Mål, organisation och styrning	49
	Ändring verksamheter under räkenskapsåret 2011	50
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	50
	b) Marknadsrisk	53
	b1) Ränterisk och räntenettorisk	53
	b2) Valutakursrisk	56
	b3) Andra prisrisker	57
	c) Likviditetsrisk och finansiering	57
	Operativ risk	58
	Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk	58
	Ersättningsrisk	59
39	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	60
40	Koncernens verksamhet och struktur	62
41	Upplysningar om närstående	63
42	Kontrakterade lokalhyror	68
43	Tilläggsupplysningar eget kapital	68
44	Händelser efter balansdagen	70

MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	71
---------------------	----

Finansiella rapporter

Resultaträkning	73
Rapport över totalresultat	73
Balansräkning	73
Rapport över förändringar i eget kapital	74
Kassaflödesanalys	75

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisnings- och värderingsprinciper	76
---	----

RESULTATRÄKNING

2 Räntenetto	78
3 Erhållna utdelningar	78
4 Provisionsnetto	78
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	79
6 Övriga rörelseintäkter	79
7 Personalkostnader	79
8 Övriga administrationskostnader	80
9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	80
10 Övriga rörelsekostnader	81
11 Kreditförluster, netto	81
12 Skatter	81

BALANSRÄKNING

13	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	82
14	Utlåning till kreditinstitut	82
15	Utlåning till allmänheten	82
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	83
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	83
18	Aktier och andelar	84
19	Aktier och andelar i koncernföretag	84
20	Immateriella anläggningstillgångar	85
21	Materiella tillgångar	86
22	Aktuell och uppskjuten skatt	86
23	Övriga tillgångar	87
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87
25	Skulder till kreditinstitut	87
26	In- och upplåning från allmänheten	87
27	Aktuella skatteskulder	87
28	Övriga skulder	88
28	Derivat	88
29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88
30	Avsättningar	89
31	Efterställda skulder	89

POSTER INOM LINJEN

32	Övriga ställda säkerheter	89
33	Eventualförpliktelser	89
34	Åtaganden	89

ANDRA UPPLYSNINGAR

35	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	90
36	Klagomål och tvister	90
37	Kapitaltäckningsanalys	90
38	Risker och riskhantering – Finansiella instrument och andra risker	91
39	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	92
40	Upplysningar om närstående	94
41	Kontrakterade lokalhyror	96
42	Tilläggsuppllysningar eget kapital	96
43	Händelser efter balansdagen	96

Vinstdisposition	97
------------------	----

Revisionsberättelse	98
---------------------	----

Definitioner och begrepp	99
--------------------------	----

Kunden är chef!

Det finns en sak jag brinner för – att vi ska få sparmarknadens mest nöjda kunder. Dit kommer vi bara om vi lyckas lyssna på kunden och verkligen förstå kundens behov så att vi kan omsätta det i kontinuerliga leveranser. I Norge har vi tio år i rad haft branschens mest nöjda kunder enligt Norsk Kundebarometer. I Sverige låg Skandiabanken i Svenskt Kvalitetsindex senaste mätning hack i häl på förstaplaceringen i branschen.

Utgångspunkten är att lyckas lyssna på kunden och förstå behoven för att sedan kontinuerligt leverera det kunden förväntar sig. Dialogen med kunden är avgörande och vi kommer att fortsätta använda kundpanelen, kundtjänsten och sociala medier i en ännu högre grad framåt för att fånga upp kundernas synpunkter. På samma vis säkerställer vi att banken finns tillgänglig i de kanaler som kunden själv väljer genom mobil, internet, telefon eller sociala medier.

För oss är det en viktig princip att pengar på banken ska spela en roll och ge en ränta – även på ett transaktionskonto. Vi är en av få fullsortimentsbanker som står för den principen. Vi har

därför under året valt att balansera effekten av marknadens låga ränteläge genom att ha ett fortsatt bra sparerbjudande till våra kunder. Det innebär att vi under 2010 drog ner våra marginaler ytterligare på konton till förmån för kundernas sparande. Följden av detta innebär att årets resultat minskade.

Vi vet att sparandet är livets största affär och att redan vid 35 års ålder så har majoriteten av svenskarna ett större sparande än ägande i bostaden. En så viktig affär är det viktigt att ha full kontroll och koll på. Kunderna efterfrågar guidning och smidiga verktyg som vägleder och underlättar för kunden att själv ta ett helhetsgrepp om alla delar i privatekonomin.

Detta kundbehov är något vi har uppmärksammat och sett till att leverera på under året i form av självbetjäningsverktyg som Totalkollen, SMS-tjänster, mobilappar samt ett antal andra saker som våra kunder har önskat och som bidrar till att vidareutveckla Internetbanken. Att skapa en överblick över ekonomin handlar även om att integrera den nuvarande ekonomin med den framtida ekonomin i form av sparande och pension. Som första aktör

i branschen har vi därför skapat en sömlös inloggning till pensionsajten Min Pension. Vi kommer också framåt att fortsätta fokusera på löpande förbättringar och nya verktyg för att kunden själv ska kunna hantera sin ekonomi på bästa sätt.

Poängen är att vi som bank på alla sätt ska se till att hjälpa kunden att få Totalkoll på sin ekonomi och det var med stor glädje som vi mottog Privata Affärers utmärkelse "Årets Internetbank" som ett kvitto på att det är rätt fokus. Under kommande år så är även en viktig fokus att bli än bättre på att ta tillvara på synergier mellan den svenska och norska banken och även att ta fram erbjudanden som ger kundnytta till alla Skandias kunder. Det är något vi jobbar hårt på framåt!

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör



Verksamheten i sammandrag

Koncernen	2010	2009	2008	2007	2006	2005
In- och upplåning allmänheten, mdr ¹	63	62	52	51	51	46
Antal kunder, i tusental ³	787	774	752	712	685	867
Utlåning till allmänheten, mdr ¹	54	49	44	40	49	41
Balansomslutning, mdr	68	69	58	56	57	51
Eget kapital, Mkr	2 647	2 798	2 495	2 834	2 611	2 426
Rörelseresultat, Mkr ²	211	230	299	136	155	394
Räntabilitet % ²	5,8	6,5	9,3	7,6	7,5	12,7
K/I-tal före kreditförluster ²	0,89	0,83	0,77	0,87	0,86	0,72
Kapitalbas, Mkr	3 805	3 720	3 569	3 950	3 527	3 332
Kapitaltäckningsgrad % ⁴	14,2	13,1	15,0	12,8	9,6	10,2
Primärkapitalrelation %	9,7	8,9	9,9	8,9	6,3	6,5

¹ Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder, ut- och inlåningsvolymerna per 2007 avser kvarvarande verksamhet.

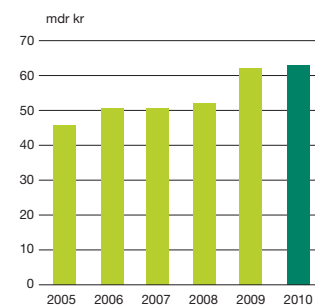
² Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

³ Antal kunder för år 2006-2007 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter.

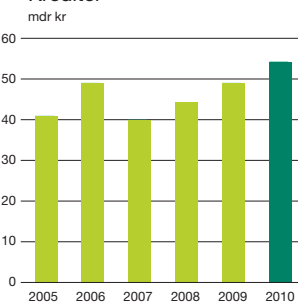
⁴ År 2005-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

I övrigt se nyckeltal sid 12.

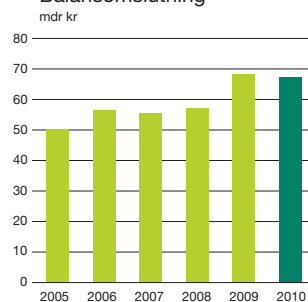
In- och upplåning från allmänheten



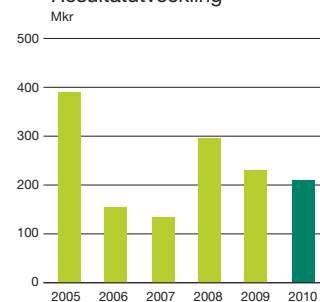
Krediter



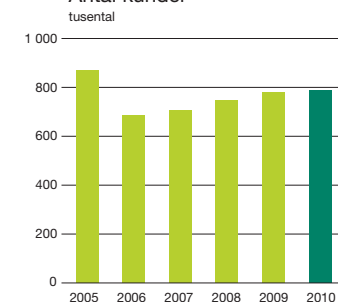
Balansomslutning



Resultatutveckling



Antal kunder



Förvaltningsberättelse

Redovisning för verksamhetsåret 2010

Koncernens verksamhet och struktur

Skandiabanken Aktieföretag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktieföretaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, England, äger 100 procent av aktierna i Skandia.

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen, "Sverige fondverksamhet" samt "Sverige serviceverksamhet". 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 tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Sverige - Servicesegmentet inbegriper tillhandahållande av tjänster till Skandia och Skandia Liv. Vidarefaktureringskostnader till Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

Förändringar i verksamheter under räkenskapsåret 2011

Under våren 2011 har en process påbörjats avseende förändring av organisation och verksamheter. Primärt påverkar det Servicesegmentet. Förändringen är planerad att genomföras successivt under år 2011 och beräknas vara slutförd i början av år 2012. År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kund-

tjänst till Skandiabanken. Genom uppdragsavtal utför Skandiabanken tjänster åt Skandia samt Skandia Liv. Delar av dessa verksamheter kommer att återföras till Skandia.

I enlighet med styrelsebeslut i Skandia föreligger ett besparingskrav på Skandia Norden med motsvarande 300 heltidstjänster varav drygt 30 heltidstjänster förväntas omfatta Bankverksamheten. Neddragning av antal anställda genomförs med ett frivillighetserbjudande som innehåller erbjudande om avgångsvederlag och outplacementprogram. I den norska bankverksamheten kommer även antalet inhyrda konsulter att reduceras med cirka 15 personer.

Således kommer antal anställda i Skandiabanken dels reduceras mht att verksamheter återförs till moderbolaget enligt ovan dels genom att återstående antal anställda kommer att bli färre.

Organisatoriska förändringar avseende att anställda byter bolag i koncernen kommer att genomföras successivt under 2011 och frivillighetserbjudandet löper till den 27 april 2011. Det innebär att slutliga effekter bedöms kunna genomlysas till delårsrapporten.

Segmentet Sverige fondverksamhet bestod av de två dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. Den 1 februari 2011 har dotterföretaget Svenska Lärarfonder avyttrats. Överenskommelse med köpare ingicks under 2010.

Förändringar i styrelse och ledning

Årsstämman utsåg den 2 juni 2010 fyra nya styrelseledamöter. Mårten Andersson VD och chef för Skandia Norden utsågs till ny styrelseordförande. Andra nya ordinarie styrelseledamöter är

Andrew Birrell och Paul Hanratty från Old Mutual Plc samt Lars Otterbeck tillika vice ordförande i moderbolaget Skandia. Tidigare styrelseordförande Magnus Beer omvaldes till ordinarie styrelseledamot.

Bob Head och Per Wahlström avgick som ordinarie styrelseledamöter och årsstämman beslutade om omval av Rafael Galdón Brugarolos samt Bertil Hult. Under hösten 2010 har Bertil Hult lämnat styrelsen.

Anne Andersson kvarstår som ordinarie styrelseledamot samt arbetstagarrepresentant. Gert -Ove Zettergren har lämnat styrelsen som ordinarie styrelseledamot och arbetstagarrepresentant och har ersatts av Yvonne Andersson.

Antalet ledande befattningshavare exklusive styrelsemedlemmar uppgår till 2 (3) personer jämfört med 31 december 2009. Verkställande direktör Fredrik Sauter slutade den 30 september 2010. Till ny verkställande direktör har Øyvind Thomassen utsetts, tidigare filialchef för den norska verksamheten.

Resultat för perioden januari - december 2010 jämfört med motsvarande period föregående år

Rörelseresultatet före skatt uppgick till 211 (230) Mkr.

Resultat för den norska bankverksamheten uppgick till 200 (181) Mkr. Resultat för år 2009 inkluderade intäkter av engångskaraktär till ett belopp om 44 Mkr. Den svenska kronans värde har sjunkit under 2010 och den negativa effekten vid omräkning av det norska resultatet till svensk valutakurs uppgick till -4 (7) Mkr. Det innebär att den norska verksamhetens resultat exkluderades från den svenska verksamhetens resultat.

sive engångsposter avseende föregående år och omräknings-effekter uppgick till 204 (131) Mkr.

Resultat för de svenska verksamheterna fördelas på bankverksamhet, fondverksamhet och serviceverksamhet.

Resultat för den svenska bankverksamheten uppgick till -16 (15) Mkr. Den svenska verksamhetens resultat exklusive engångsposter uppgick till -26 (15) Mkr. Den svenska fondverksamhetens resultat uppgick till 30 (40) Mkr, utfall för år 2009 inkluderade intäkter av engångskaraktär till ett belopp om 28 Mkr. Resultat för det svenska servicesegmentet uppgick till - 3 (- 6) Mkr. Kostnader för att bedriva verksamheten vidarefaktureras i sin helhet exklusive kostnader för pensionskostnader beräknade enligt IAS19.

Kommentarer till utfall avseende intäkter och kostnader, inklusive engångsposter, lämnas nedan, se även not 2 "Rapportering av rörelsesegment".

Rörelseintäkter

Mkr	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	Förändring Mkr	Avvikelse procent
Räntenetto	848	813	35	4%
Provisionsnetto	526	541	-15	-3%
Nettoresultat finansiella transaktioner	55	33	22	67%
Övriga intäkter	852	305	547	179%
Summa rörelseintäkter	2 281	1 692	589	35%
Övriga intäkter, engångsposter	-12	-72	60	-83%
Summa rörelseintäkter exkl engångsposter	2 269	1 620	649	17%

Räntenetto

Den svenska bankverksamheten ökade räntenettet med 4 Mkr till 376 (372) Mkr. Under första halvåret 2010 minskade räntenettet. Utlåningsräntorna sjönk och med hänsyn till det låga ränteläget på marknaden förelåg inte möjlighet att sänka inlåningsräntorna i samma takt. Under andra halvåret har räntenettet successivt ökat till följd av ökade marknadsräntor. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten ökade med 2 686 Mkr till 23 877 (21 191) Mkr och medelsaldovolym för inlåning från allmänheten minskade med 1 998 Mkr till 29 809 (31 807) Mkr.

Den norska verksamheten ökade räntenettet med 38 Mkr till 479 (441) varav -10 (17) Mkr var hänförligt till negativ effekt vid omräkning till svensk valutakurs. Förändringen hänförs primärt till ökad avkastning på likviditetsreserven. Den norska marknaden har ett högre ränteläge än den svenska och filialen i Norge har haft möjlighet att anpassa räntor på ut- och inlåning efter marknadsräntorna. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten minskade med 630 Mkr till 24 929 (25 559) Mkr, den minskade volymen är dock i sin helhet hänförlig till att kronans värde sjunkit. Exklusive kurseffekter ökade volymen med 1 245 Mkr. Medelsaldovolym för inlåning från allmänheten ökade med 3 079 till 31 278 (28 199) Mkr och justerat för omräkning till svenska kronor uppgick ökningen till 5 431 Mkr.

Placeringar av överskottslikviditet i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut görs huvudsakligen i det land där överskottslikviditet föreligger och i lokal valuta, 52 (76)% hänförs till Sverige och 48 (24) % till Norge. Jämfört med motsva-

rande period föregående år har avkastningen på likviditetsreserven ökat. Medelsaldovolym för överskottslikviditet uppgick till 18 212 (18 078) Mkr.

Räntenettet har belastats med avgifter till den svenska statliga stabilitetsfonden samt svenska och norska insättargarantifonden med 77 (62) Mkr.

Provisionsnetto

Provisionsnettot i den svenska verksamheten var i stort sett oförändrat 156 (157) Mkr. Intäkter från courtage och primärt fondbaserade värdepappersprovisioner ökade med 14 Mkr. Betalningsförmedlingsprovisioner minskade med 14 Mkr varav 7 Mkr avsåg rättelse av för höga interchangeintäkter avseende 2009.

Den norska bankverksamheten minskade provisionsnettot till 215 (217) Mkr. Exklusive kurseffekter ökade provisionsnettot med 2 Mkr. Lägre betalnings- och värdepappersprovisioner uppvägdes av ökade utlåningsprovisioner.

Provisionsnettot för fondverksamheten minskade med 11 till 155 (166) Mkr. Exklusive utfall för engångsintäkt på 28 Mkr avseende erhållna provisionsintäkter 2009, ökade utfallet med 17 till 155 (138) Mkr. Engångsintäkten avseende 2009 avsåg ersättning för att fonder presterat över viss målnivå. Det högre provisionsnettot, dvs exklusive engångsposter för 2009, hänförs till ökad fondförmögenhet.

Nettoreultat av finansiella transaktioner

Resultatet i den svenska bankverksamheten ökade med 26 till 41 (15) Mkr varav 18 Mkr avsåg realiserade värdeförändringar vid avyttring av räntebärande värdepapper och 11 Mkr avsåg orealiserat resultat avseende säkringsredovisning. Resultat för den norska bankverksamheten minskade med 4 Mkr till 14 (18) Mkr varav 6 Mkr avsåg negativa valutakursförändringar.

Övriga rörelseintäkter

Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabankkoncernen ökade till 811 (256) Mkr. Det svenska servicesegmentet, som säljer tjänster avseende rådgivningspersonal samt kundtjänst och andra tjänster, svarar för 774 (228) Mkr av försäljningen av tjänster till koncernföretag utanför Skandiabanken koncern.

Övriga rörelseintäkter avseende den svenska bankverksamheten ökade med 37 mkr till 67 (30) Mkr. Den 19 januari 2010 togs beslut i den svenska Visa-föreningen avseende utdelning av kontanter och aktier. Skandiabanken Sverige erhöll 9 Mkr i kontant utdelning och 9 Mkr i aktier, vilka behandlas som engångsintäkter. Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA børsintroducerades år 2008. Det innebar att VISA Europe Ltd erhöll kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare, bla VISA Sweden förening. Övriga rörelseintäkter i den norska bankverksamheten uppgick till 7 (44) Mkr varav 4 Mkr avsåg förändring i norska pensionsplaner. Utfall för 2009 på 44 Mkr avsåg i sin helhet engångsposter.

Med hänsyn till flertalet engångsposter lämnas redogörelse för dessa i not 6 "Övriga rörelseintäkter".

Kostnader före kreditförluster

Mkr	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	Förändring Mkr	Avvikelse procent
Personalkostnader	-859	-422	-437	104%
Övriga administrativa kostnader	-1 106	-929	-177	19%
Avskrivningar	-9	-9	-0	0%
Övriga rörelsekostnader	-54	-40	-14	35%
Summa kostnader före kreditförluster	-2 028	-1 400	-628	45%

Personalkostnader

Det nya svenska servicesegmentet svarar för 605 (194) Mkr av personalkostnaderna. Dessa täcks i sin helhet av ersättningar från Skandia och Skandia Liv. Kostnaderna återfinns under segmentets övriga rörelseintäkter med undantag för pensionskostnader beräknade enligt IAS19 vilka uppgick till 2 (6) Mkr. Utfall avseende föregående år avsåg perioden oktober till december 2009. Medelantal anställda uppgick till 825 (160) personer. Det är en ökning med 44 personer jämfört med när verksamheten flyttades från Skandia hösten 2009. Ökat antal anställda förklaras av att enheter avseende produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner samt Telemarketing överfördes från det svenska banksegmentet till servicesegmentet. Den svenska bankverksamhetens andel av servicesegmentets ökade personalkostnader belastar "Övriga administrationskostnader".

Personalkostnaderna för den svenska bankverksamheten ökade till 96 (95) Mkr samtidigt som medelantal anställda minskade med 13 till 133 (146) personer. Färre antal anställda beror på att

Telemarketingverksamheten överfördes till Servicesegmentet. Andra enheter inom svenska bankverksamheten har ökat antal anställda vilka dock till största delen tidigare varit inhyrda. Att kostnaderna ökar trots färre antal anställda beror på skillnad i ersättningar mellan grupperna.

Den norska bankverksamheten har ökat medelantal anställda med 19 till 183 (164) personer och kostnaderna ökade till 144 (120) Mkr. Den norska verksamheten har fortsatt att minska inhyrd personal, primärt IT-personal och i stället ökat antal anställda, vilket innebar att kostnaderna tidigare återfanns på raden "Arvoden och köpta tjänster" under rubriken "Övriga administrationskostnader".

Fondverksamhetens personalkostnader uppgick till 14 (13) Mkr. Medelantal anställda uppgick till 10 (10) personer.

Övriga administrationskostnader

För den svenska bankverksamheten ökade kostnaderna med 101 Mkr till 545 (444) Mkr. De ökade kostnaderna avser framför allt ökade kostnader för "Arvoden och köpta tjänster" vilka avser IT- och projektrelaterade kostnader, ökade kostnader från Servicesegmentet samt andra kostnader avseende till moderbolaget Skandia centraliserade funktioner. Det svenska banksegmentet belastas med 165 (42) Mkr avseende andel av Servicesegmentets kostnader.

I den norska bankverksamheten minskade kostnaderna till 311 (340) Mkr. "Drift- och transaktionskostnader" minskade till följd av att flera av de nya kunderna använder "BankID" vilket genererar en lägre kostnad. Den norska verksamheten har fortsatt att minska inhyrd personal vilket inneburit lägre kostnader för

”Arvoden och köpta tjänster”. I stort sett samtliga kostnadslag har ett lägre utfall jämfört med föregående år med undantag för fördelade kostnader från Skandia. Omräkningseffekt till svensk valuta påverkar kostnaderna positivt med 6 (-13) Mkr.

Kostnaderna för fondverksamheten uppgick till 115 (116) Mkr.

Av- och nedskrivningar

Kostnader för avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar uppgick till 9 (9) Mkr, inget nedskrivningsbehov har förelegat.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader avser reklam och marknadsföring och uppgick till 54 (40) Mkr. Förändringen hänförs till största delen till ökade kostnader i Servicesegmentet.

Kreditförluster

Mkr	2010		Förändring
	Jan-dec	Jan-dec	
Kreditförluster	-42	-62	20
varav konstaterade kreditförluster	-27	-20	-7
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3	3	0
varav reserveringar	-18	-45	27
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,09%	0,14%	-0,05%
Utlåning till allmänheten (exklusive utlåning till Riksgälden)	52 984	48 634	4 350
Osäkra fordringar, brutto	166	176	-10
Reservering i balansräkningen	116	109	7
Osäkra fordringar, netto	50	67	-17
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,09%	0,14%	-0,05%

Kreditförlusterna minskade med 20 Mkr till 42 (62) Mkr vilket motsvarar ett lägre utfall på 32 procent.

Kreditförlusterna i den svenska bankverksamheten minskade med 7 Mkr till 2 (9) Mkr och i den norska verksamheten minskade förlusterna med 13 Mkr till 40 (53) Mkr.

Konstaterade kreditförluster ökade till 27 (20) Mkr och avsåg till största delen hushållskrediter i form av konto- och kortkrediter. Reserveringar minskade med 27 Mkr till 18 (45) Mkr varav 8 Mkr avsåg minskade reserveringar för specifika reserveringar hänförliga till bolånekrediter och 18 Mkr avsåg lägre kostnader för reservering av kort- och kontokrediter, vilket i sin helhet hänförs till den norska bankverksamheten.

Osäkra fordringar, netto minskade till 50 (67) Mkr. I den norska verksamheten minskade osäkra fordringar netto med 13 Mkr till 39 (52) Mkr varav 21 (35) Mkr avsåg bolånekrediter. I den svenska verksamheten minskade osäkra fordringar netto med 5 Mkr till 11 (16) Mkr, förändringen avsåg bolånekrediter.

Jämfört med 31 december 2009 har kreditförlustnivån, dvs kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning till allmänheten, minskat till 0,09 (0,14) procent. För den svenska bankrörelsen har nivån sjunkit till 0,01 (0,05) procent och för den norska verksamheten minskade nivån till 0,16 (0,22) procent.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 31 december 2010 jämfört med 31 december 2009

mdr	31 dec 2010	31 dec 2009	Förändring mdr	Förändring procent
Balansomslutning	68,1	69,1	-1,0	-1%
Utlåning till allmänheten (exklusive lån till Riksgälden)	53,0	48,6	4,4	9%
varav Sverige	25,7	22,8	2,9	13%
varav Norge	27,3	25,8	1,5	6%
Inlåning från allmänheten	63,0	61,7	1,3	2%
varav Sverige	30,8	31,1	-0,3	-1%
varav Norge	32,2	30,6	1,6	5%
Överskottslikviditet ¹	13,9	17,3	-3,4	-20%
Likviditetsreserv ²	11,2	—	—	—
Förvaltad fondförmögenhet	64,5	59,7	4,8	8%

¹ Tillgodohavande hos Sveriges riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas" (AFS) exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

² I enlighet med Finansinspektionens nya föreskrifter om hantering av likviditetsrisker (2010:7), med ikraftträdande 31 december 2010.

Koncernens balansomslutning minskade med 1,0 mdr till 68,1 (69,1) mdr. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamheter i Norge, justerat för påverkan av valutaeffekter ökade balansomslutningen med 1,6 mdr.

Utlåningen ökade i Sverige med 2,9 mdr till 25,7 (22,8) mdr. I Norge ökade utlåningen med 1,5 mdr till 27,3 (25,8) mdr. Ökade utlåningsvolymerna avsåg primärt bolånekrediter. Ökade inlåningsvolymerna beror framför allt på ökad inlåning avseende högräntekonton i Norge.

Överskottlikviditeten uppgick till 13,9 (17,3) mdr och inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna. Av överskottlikviditeten kvalificeras 11,2 mdr som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens nya likviditetsföreskrifter. I korthet innebär Finansinspektionens krav att innehaven även skall vara belåningsbara i centralbankerna.

Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 119 (127) procent. Detaljerad information om likviditetsrisker lämnas i not 38 c "Likviditetsrisk och finansiering".

Kapitalbas och kapitaltäckning och utdelning

	31 dec 2010	31 dec 2009	Förändring
Kapitaltäckningsgrad	14,18%	13,07%	1,11%
Primärkapitalrelation	9,71%	8,86%	0,85%
Kapitalkrav, mdr	2 146	2 277	-131
Kapitaltäckningskvot	1,77	1,63	0,14%

Kapitalkravet har minskat primärt till följd av att placeringar i räntebärande värdepapper har gjorts med motparter samt innehav med högre kreditbetyg, jämfört med 31 december 2009.

Riskvägda tillgångar avseende placeringar har minskat till 2 360 (5 306) Mkr med en genomsnittlig riskvikt på 18 (28) procent. Detta har inneburit ett lägre kapitalkrav, högre kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation samt kapitaltäckningskvot. De placeringar som under perioden åsatts lägre kreditbetyg har inte inneburit någon materiell påverkan på kapitalkravet.

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning görs avseende

2010 års resultat, se vinstdisposition sidan 104. Under året har utdelning betalats avseende 2009 års resultat med 50 kronor per aktie till ett totalt belopp om 200 Mkr.

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, marknadsrisker och operativa risker. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion.

För ytterligare upplysningar se not 37 "Information om kapitaltäckning".

Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut innebär en ökad skattekostnad per 31 december 2010 på 3,6 Mkr. Skandiabankens bedömning är att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig i Förvaltningsrätten. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts.

Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken är verksam i Sverige och Norge där den ekonomiska utvecklingen förväntas vara fortsatt god. Centralbankerna i de båda länderna förväntas höja räntorna. Detta kan komma att få en positiv effekt på intjäningsförmågan och framför allt räntenettet. Däremot föreligger risk att den ekonomiska utvecklingen i de nordiska länderna kan komma att påverkas negativt med hänsyn till utvecklingen i andra länder. Även om räntorna förväntas stiga och marginalpressen kan komma att minska så ökar konkurrensen mellan bankerna avseende sparprodukter i både Sverige och Norge, vilket kan innebära fortsatt press på räntenettet.

Inledningsvis på sidan 4 kommenterades ändring av verksamheter vilka kommer att genomföras successivt under 2011. Antal anställda kommer dels reduceras mht att verksamheter återförs till moderbolaget enligt ovan dels genom att återstående antal anställda kommer att bli färre vilket uppskattas till cirka 60 personer i bankverksamheten. Den kostnad som uppkommer när överenskommelse nåtts avseende frivillighetserbjudandet kommer att vara känd under maj månad och således genomlysas i delårsrapporten.

Kreditrisken bedöms även fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till att Skandiabanken är en hushållsbank för privatpersoner. Kreditrisken avseende investeringsportföljen bedöms likaså fortsättningsvis att vara låg då placeringar görs med motparter och innehav med högre kreditbetyg än tidigare.

Likviditetsrisken förväntas även fortsättningsvis att vara låg med hänsyn till prognostiserat inlåningsöverskott, vilket innebär att upplåningsbehov inte bedöms föreligga.

Nya regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar samt likviditetsrisker håller successivt på att införas. Den 31 december 2010 infördes delar av regelverken avseende kapitaltäckning och stora exponeringar samt likviditetsrisker och de förväntas vara införda i sin helhet före utgången av år 2012. Dessa regelverk är föremål för behandling och förväntas innebära påverkan på intjäning, kredit- och likviditetsrisker samt kapitalkrav.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i Skandia-bankens årsredovisning 2010, se sidan 49-59. Information om kapitaltäckning och riskhantering, benämnt Pelare III återfinns dels i den mer omfattande årliga rapporten "1012 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering Pelare III", se www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info.

Händelser efter balansdagen

Händelser som inträffat efter balansdagen avser förändringar i organisation, se sid 7 under rubriken "Förändringar i verksamheter under räkenskapsåret 2011".

Upplysningar om ändrade redovisningsprinciper

Ändring har skett i två regelverk, IFRS 3 "Rörelseförvärv" samt IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter". Ändringarna har inte inneburit någon påverkan under rapportperioden men kan komma att innebära påverkan framöver. För ytterligare information, se not 1 "Redovisningsprinciper".

Moderbolaget

Moderbolaget Skandiabanken Aktiebolag (publ) bedriver bankverksamhet i Sverige och i Norge. I Norge bedrivs verksamheten i form av filial till det svenska bankaktiebolaget. I Sverige bedrivs även serviceverksamhet där tjänster tillhandahålls Skandia samt Skandia Liv, för ytterligare information se ovan inledning under "Koncernens verksamhet och struktur".

Moderbolagets resultat

Rörelseresultatet före skatt uppgick till 184 (201) Mkr.

Räntenettot uppgick till 847 (812) Mkr. Det högre räntenettot förklaras primärt av ökad avkastning på den norska likviditetsreserven.

Provisionsnettot uppgick till 371 (374) Mkr. Det lägre utfallet förklaras framför allt av att 7 mkr belastat utfallet 2010 avseende rättelse av för höga interchangeintäkter för år 2009.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 55 (33) Mkr varav realiserade värdeförändringar vid avyttring av räntebärande värdepapper uppgick till 23 (3) Mkr.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 853 (305) Mkr. Det högre utfallet förklaras främst av intäkter från servicesegmentet. Segmentet säljer tjänster avseende rådgivningspersonal samt kundtjänst och andra tjänster och svarar för 808 (228) Mkr av försäljningen av tjänster till koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Med hänsyn till flertalet engångsposter lämnas redogörelse för dessa i not 6 "Övriga rörelseintäkter".

Kostnader före kreditförluster uppgick till 1 900 (1 262) Mkr. Personalkostnaderna uppgick till 842 (397) Mkr varav det servicesegmentet svarade för 602 (189) Mkr. Anställda i servicesegmentet ingick i jämförelsetal för 2009 under det sista kvartalet 2009. Övriga administrationskostnader uppgick till 995 (816) Mkr. Av- och nedskrivningar uppgick till 9 (9) Mkr. Övriga rörelsekostnader ökade till 53 (39) Mkr och avser marknadsföringskostnader. Kreditförluster netto uppgick till 42 (62) Mkr. Det lägre utfallet avser primärt lägre reserveringsbehov i den norska verksamheten för kort - och kontokrediter

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen minskade till 68,0 (69,0) mdr. Utlåning till allmänheten ökade under året till 54,0 (48,6) mdr. Inlåning från allmänheten ökade till 63,0 (61,7) mdr. Överskottslikviditeten, vilken placeras i räntebärande värdepapper, kort utlåning till banker som tillgodohavande hos centralbanker uppgick till 13,9 (17,3) mdr.

Personal

Medelantal anställda uppgick till 1 141 (471) personer varav 825 (160) personer avser medelantalet för det sista kvartalet mht till det nya servicesegmentet. Uppgifter om antalet anställda återfinns i not 7 "Personalkostnader", under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare samt riktlinjer och tillämpade berednings- och beslutsprocesser, beskrivs i koncernens not 41 d) "Upplysningar om närstående", sidan 65.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 14,51 (13,29) procent och primärkapitalrelationen till 9,98 (9,05) procent. Totalt kapitalkrav uppgick till 2 120 (2 265) Mkr och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,81 (1,66). Kapitalbasen uppgick till 3 845 (3 762) Mkr.

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning görs avseende 2010 års resultat, se vinstdisposition sidan 97. Under året har utdelning betalats avseende 2009 års resultat med 50 kronor per aktie till ett totalt belopp om 200 Mkr. För ytterligare upplysningar se not 37 "Information om kapitaltäckning".

Upplysningar om risker, osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling

För upplysningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 38. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är affärsrisker avseende dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. Avseende risker, osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling, se ovan beskrivning för koncernen sidan 9.

Fem år i sammandrag

För upplysningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 71-72.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernens förvaltningsberättelse ovan.

Fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2010	2009	2008	2007	2006
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr ¹	53 984,3	48 633,7	43 835,4	40 043,2	49 412,6
Förändring under året	11%	11%	9%	-19%	20%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr ¹	62 968,8	61 738,9	51 986,3	50 543,7	51 180,1
Förändring under året	2%	19%	3%	-1%	11%
Medelvolym (Balansomslutning), Mkr ²	67 818,0	65 379,9	55 237,2	53 182,7	46 731,6
Förändring under året	4%	18%	4%	14%	-6%
Kapitaltäckningsmätt ³	2010	2009	2008	2007	2006
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,18%	13,07%	14,96%	12,85%	9,56%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,71%	8,86%	9,93%	8,95%	6,31%
Resultatmätt ⁴	2010	2009	2008	2007	2006
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,25%	1,24%	1,67%	1,32%	1,29%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,37%	0,45%	0,64%	0,30%	0,34%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,31%	0,35%	0,54%	0,26%	0,33%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,78%	6,48%	9,34%	7,58%	7,51%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,89	0,83	0,77	0,87	0,86
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,91	0,86	0,80	0,89	0,86

Osäkra fordringar	2010	2009	2008	2007	2006
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ⁵					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	70,1%	61,7%	49,5%	75,4%	49,2%
Andel osäkra fordringar: ⁵					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,09%	0,14%	0,14%	0,02%	0,08%
Kreditförlustnivå: ⁴					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,09%	0,14%	0,13%	0,04%	0,02%
Övriga uppgifter	2010	2009	2008	2007	2006
Antal kunder i tusental ⁶	787	774	752	712	685
Medelantal anställda	1 151	481	295	376	380

¹ Utlåning till allmänheten samt in- och upplåningsvolymerna avseende år 2007-2008 avser kvarvarande verksamhet, i tidigare års jämförelsetal ingår verksamheter som avvecklats under år 2007 och 2008, inklusive leasing.

² Medelsaldovolym för år 2006-2008 har omräknats med hänsyn till avvecklade verksamheter för att ge meningsfull information avseende nyckeltal för placeringsmarginal, intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital.

³ År 2006-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

⁴ Jämförelsetal avseende resultatmätt för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

⁵ Jämförelsetal för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

⁶ Antal kunder för år 2006-2007 avser kvarvarande verksamhet.

För ytterligare upplysningar om osäkra fordringar brutto och netto samt reserveringar och oreglerade fordringar, se not 15 b).

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2006 - 2010, FEM ÅR I SAMMANDRAG, Mkr

Resultaträkning ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Ränteintäkter	1 751	1 867	3 276	2 396	1 535
Räntekostnader	-903	-1 054	-2 354	-1 696	-931
Provisionsnetto	526	541	480	512	496
Nettoresultat av finansiella transaktioner	55	33	24	18	10
Övriga intäkter	852	305	97	12	12
Summa rörelseintäkter	2 281	1 692	1 523	1 242	1 121
Personalkostnader	-859	-422	-230	-198	-203
Övriga administrationskostnader	-1 105	-929	-874	-793	-714
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-9	-9	-30	-20	-12
Övriga rörelsekostnader inkl andelar i intresseföretags resultat	-55	-40	-34	-72	-31
Summa kostnader före kreditförluster	-2 028	-1 400	-1 168	-1 083	-960
Resultat före kreditförluster	253	292	355	160	161
Kreditförluster, netto	-42	-62	-54	-22	-6
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag ²	—	—	-2	-1	—
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	211	230	299	136	155
Skatter	-59	-60	-81	-40	-43
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	152	170	218	96	112
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	—	—	995	100	78
Årets resultat	152	170	1 213	196	190
Hänförligt till:					
Aktieägare i Skandiabanken AB	151	169	1 213	195	189
Minoritetsintressen	1	1	1	1	1

¹ Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

² Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar.

Balansräkning	2010	2009	2008	2007	2006
Kassa	493	1 675	2 230	373	48
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	—	—	1 385
Utlåning till kreditinstitut	372	1 025	2 191	270	664
Utlåning till allmänheten	53 984	48 634	43 835	40 043	49 413
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5	153	205	-71	-34
Finansiella tillgångar till verkligt värde	61	11	80	152	598
Finansiella tillgångar som kan säljas	12 393	16 602	9 106	—	—
Tillgångar som innehas för försäljning	—	—	—	12 881	—
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	200	200	1 893	3 764
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	—	2	4
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	20	27	20	68	270
Övrigt	773	807	538	559	635
Summa tillgångar	68 101	69 134	58 405	56 170	56 747
Skulder till kreditinstitut	52	2 074	1 564	145	461
In- och upplåning från allmänheten	62 968	61 739	51 986	50 491	51 129
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	53	51
Finansiella skulder till verkligt värde	49	156	213	173	62
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	—	—	281	—
Övrigt	1 185	1 167	947	994	1 233
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	65 454	66 336	55 910	53 336	54 136
Minoritetsintressen	6	5	4	4	4
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB	2 641	2 793	2 491	2 830	2 607
Summa eget kapital	2 647	2 798	2 495	2 834	2 611
Summa skulder och eget kapital	68 101	69 134	58 405	56 170	56 747

Resultaträkning, koncernen

RESULTATRÄKNING

Mkr		2010	2009
Ränteintäkter		1 750,8	1 867,2
Räntekostnader		-903,1	-1 054,4
Räntenetto	not 3	847,7	812,8
Provisionsintäkter		1 071,8	1 021,3
Provisionskostnader		-545,4	-480,4
Provisionsnetto	not 4	526,4	540,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	54,7	32,7
Övriga rörelseintäkter	not 6	852,1	305,5
Summa rörelseintäkter		2 281,0	1 691,9
Personalkostnader	not 7	-859,0	-421,8
Övriga administrationskostnader	not 8	-1 105,4	-929,0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-9,0	-8,9
Övriga rörelsekostnader	not 10	-54,3	-40,1
Summa kostnader före kreditförluster		-2 027,7	-1 399,8
Resultat före kreditförluster		253,3	292,1
Kreditförluster, netto	not 11	-42,1	-61,9
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		0,1	0,0
Rörelseresultat		211,3	230,2
Skatter	not 12	-58,9	-60,0
Årets resultat		152,4	170,2
Hänförligt till:			
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)		151,0	169,3
Minoritetsintressen		1,4	0,9

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	2010	2009
Årets resultat	152,4	170,2
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-56,2	84,6
Säkring av nettoinvestering	0,0	1,5
Omräkningsdifferens	-71,9	71,3
Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	14,9	-22,4
Summa övrigt totalresultat efter skatt	-113,2	135,0
Årets totalresultat efter skatt	39,2	305,2
Hänförligt till:		
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)	37,9	304,2
Minoritetsintressen	1,4	1,0

Upplysningar avseende omklassificeringar från "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkning" lämnas i not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Balansräkning, koncernen

BALANSRÄKNING, Mkr

Tillgångar		2010	2009
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	492,7	1 675,6
Utlåning till kreditinstitut	not 14	372,2	1 025,3
Utlåning till allmänheten	not 15	53 984,3	48 633,7
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	not 16	5,1	152,7
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 17	61,1	10,8
Finansiella tillgångar som kan säljas	not 18	12 393,2	16 601,6
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	not 19	—	200,0
Immateriella tillgångar	not 20	6,7	10,7
Materiella anläggningstillgångar	not 21	13,2	16,2
Aktuella skattefordringar	not 22	8,2	3,1
Uppskjutna skattefordringar	not 22	33,6	25,0
Övriga tillgångar	not 23	565,6	578,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 24	165,3	200,5
Summa tillgångar		68 101,2	69 133,8
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	not 25	51,9	2 074,4
In- och upplåning från allmänheten	not 26	62 968,8	61 738,9
Finansiella skulder till verkligt värde	not 27	48,9	155,6
Aktuella skatteskulder	not 28	53,7	43,4
Övriga skulder	not 29	599,7	484,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 30	421,3	511,0
Avsättningar	not 31	109,7	128,9
Efterställda skulder	not 32	1 200,0	1 200,0
Summa skulder		65 454,0	66 336,2
Eget kapital			
Minoritetsintresse		5,9	4,5
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Reserver		-18,6	94,6
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 259,9	2 298,5
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB (publ)		2 641,3	2 793,1
Summa eget kapital		2 647,2	2 797,6
Summa skulder och eget kapital		68 101,2	69 133,8

För information om koncernens ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not 33-35.

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Verkligt värde- reserv	Omräk- nings- reserv	Balanse- rade vinstmedel	Minoritet	Totalt
Ingående eget kapital 2009	400,0	-20,3	-20,0	2 131,8	3,5	2 495,0
Årets resultat				169,3	1,0	170,2
Övrigt totalresultat		62,2	72,7			135,0
Årets totalresultat		62,2	72,7	169,3	1,0	305,2
Erhållet aktieägartillskott				165,2		165,2
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,7		0,7
Lämnat koncernbidrag				-93,0		-93,0
Skatt avseende koncernbidrag				24,5		24,5
Utdelning				-100,0		-100,0
Utgående eget kapital 2009	400,0	41,9	52,7	2 298,5	4,5	2 797,6
Ingående eget kapital 2010	400,0	41,9	52,7	2 298,5	4,5	2 797,6
Årets resultat				151,0	1,4	152,4
Övrigt totalresultat		-41,3	-71,9			-113,2
Årets totalresultat		-41,3	-71,9	151,0	1,4	39,2
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,2		0,2
Erhållet koncernbidrag				13,7		13,7
Skatt avseende koncernbidrag				-3,5		-3,5
Utdelning				-200,0		-200,0
Utgående eget kapital 2010	400,0	0,6	-19,2	2 259,9	5,9	2 647,2

För ytterligare upplysningar se not 43 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

Kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	2010	2009
Rörelseresultat	211,4	230,2
varav inbetalda räntor	1 781,2	1 923,4
varav utbetalda räntor	-918,2	-1 088,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-7,3	4,3
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	4,7	4,1
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	4,3	4,8
Aktierelaterade ersättningar	0,2	0,7
Kreditförluster	45,7	65,3
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,1	—
Betald inkomstskatt	-42,9	-26,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	216,0	282,5
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-5 396,2	-4 863,6
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	4 167,1	-7 432,9
Minskad (+)/ökad (-) innehav av aktier och andelar	0,1	1,1
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar	45,8	-272,0
Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut	-2 000,0	989,4
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	1 229,9	9 752,5
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder	45,9	203,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 691,4	-1 340,0
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-4,5	-12,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	4,9	0,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-16,5
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	—	14,2
Förfall/lösen innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall	200,0	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	199,4	-14,1

Finansieringsverksamheten

Betald utdelning	-200,0	-100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	-200,0	-100,0
Årets kassaflöde	-1 692,0	-1 454,1
Likvida medel vid periodens början	2 626,6	3 867,6
Kursdifferens i likvida medel	-121,5	213,1
Likvida medel vid periodens slut	813,0	2 626,6
Likvida medel	2010	2009
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	492,7	1 675,6
Utlåning till kreditinstitut	372,2	1 025,3
Skulder kreditinstitut	-51,9	-74,3
Likvida medel	813,0	2 626,6

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

Outnyttjade krediter

	2010	2009
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten	446,0	49,4

¹ Utöver betald utdelning till moderbolaget Skandia föreligger transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten. Dessa transaktioner avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägar-tillskott, se not 43 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

Noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Innehållsförteckning

1. Lag- och föreskriftenlighet samt värderingsgrunder
2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal
3. Bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper
4. Koncernredovisning
5. Rapportering av rörelsesegment
6. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter
7. Transaktioner i utländsk valuta
8. Finansiella instrument - klassificering och värdering
9. Materiella anläggningstillgångar
10. Immateriella tillgångar
11. Avsättningar
12. Intäkts- och kostnadsredovisning
13. Skatter
14. Aktierelaterade ersättningar
15. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal
16. Övriga ställda säkerheter
17. Eventualförpliktelser
18. Åtaganden
19. Kassaflödesanalys

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Lag- och föreskriftenlighet samt värderingsgrunder

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU.

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner"

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden (UFR) från Rådet för finansiell rapportering:

- UFR 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"
- UFR 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt"
- UFR 8 "Redovisning av eget kapital i koncern"

I det fall skiljaktigheter finns mellan Finansinspektionens föreskrifter och rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, tillämpas Finansinspektionens föreskrifter.

Värderingsgrund

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller när säkringsredovisning till verkligt tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras om inte annat anges.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2010

IFRS-standards vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. IFRS-standards utfärdas av IASB, International Accounting Standards Board. I standarderna inkluderas tolkningar från IFRS Interpretations Committee. IFRS-standards blir godkända för tillämpning när de har publicerats i EUs officiella tidning. När rubricering nedan anges på engelska för standarder eller tolkningar innebär det att officiell översättning ännu inte föreligger.

Nedan redogörs för ändringar i standarder som är relevanta för Skandiabankens redovisningsprinciper.

IFRS 3 "Rörelseförvärv"

Huvudsakliga ändringar avser att transaktionskostnader vid förvärv skall kostnadsföras och inte ingå i anskaffningsvärdet, att minoritetsintressen får värderas till verkligt värde, regler för stegvisa förvärv samt redovisning av förvärvade uppskjutna skattefordringar. Tillägget som tillämpas framåtriktat för räkenskapsår som börjar efter den 1 juli 2009 har antagits av EU i juni 2009. Tillägget har inte inneburit någon påverkan under rapportperioden men kan komma att innebära påverkan framöver.

IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter"

Huvudsakliga ändringar i befintlig standard avser reglering av redovisning av förändring i minoritetsintresse, som inte resulterar i att moderföretaget mister det bestämmande inflytandet, värdeförändringen skall då redovisas direkt i eget kapital och fördelas på företagets ägare. I de fall moderföretaget mister det bestämmande inflytandet värderas kvarvarande minoritetsandel till verkligt värde. Tillägget som tillämpas framåtriktat för räkenskapsår som börjar efter den 1 juli 2009 har antagits av EU i juni 2009. Tillägget har inte inneburit någon påverkan under rapportperioden men kan komma att innebära påverkan framöver.

forts not 1

IAS 39 "Finansiella instrument"

Tydliggör att alla enheter i en koncern får inneha säkringsinstrument utom den enhet som säkras. Ändringen behandlar också redovisning av poster från eget kapital till resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamhet samt klargör att säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet endast kan avse den valutärisk som uppstår mellan moderföretagets och dotterföretagets funktionella valutor. Tolkningen tillämpas för räkenskapsår som börjar efter den 30 juni 2009 och har antagits under 2009 av EU. Skandiabanken säkrar utlandsverksamheter, tolkningen har däremot inte antagits under några ändringar av tillämpad redovisning.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2011 eller senare

Nedan redogörs för föreslagna ändringar i standarder och IFRIC-tolkningar som är relevanta för Skandiabankens redovisningsprinciper.

IAS 24 "Upplýsingar om närstående"

Översyn har gjorts av definition av närstående för att förenkla och tydliggöra tolkningen av vilka som faller under begreppet närstående. Ändringarna bedöms inte innebära några väsentliga förändringar för Skandiabanken. Ändringarna i standarden har trätt i kraft 1 januari 2011 och är godkända av EU.

Översyn av IAS 39 Finansiella Instrument

Planerade förändringar av IAS 39 sker i tre steg varav det första steget har resulterat i en ny standard från IASB. De övriga två stegen befinner sig under utveckling.

Steg 1 IFRS 9 "Finansiella instrument"

Standarden avser ersätta den del av IAS 39 som behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. Reglerna för finansiella skulder är oförändrade med undantag för finansiella skulder värderade till verkligt värde när tillämpning sker av "verkligt värde optionen". Skandiabanken tillämpar inte denna metod för skulder. Det kommer endast att finnas två värderingskategorier kvar; finansiella tillgångar till verkligt värde respektive till upplupet anskaffningsvärde. För vissa tillgångar, som enligt nuvarande regler värderas till verkligt värde, kommer det fortfarande att finnas möjlighet att redovisa värdeförändringar antingen i "Resultaträkningen" respektive i "Övrigt totalresultat", t.ex. aktier och när säkringsrelation föreligger för nettoinvestering i utlandsverksamhet. Förändringarna kan komma primärt att påverka Skandiabankens val av klassificering avseende räntebärande värdepapper, som enligt nuvarande regler värderas till verkligt värde och för vilka realiserat resultat redovisas i "Övrigt totalresultat". Ikraftträdande enligt standarden är 1 januari 2013, dock är den inte antagen ännu av EU.

Steg 2 Upplupet anskaffningsvärde och nedskrivningar

Remissarbete pågår och föreslagen modell för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar bedöms kunna få konsekvenser för Skandiabanken. Den modell som tillämpas enligt IAS 39 utgår från att vid reservering beaktas inträffade förluster. Den nya föreslagna modellen utgår från förväntade

förluster under varje låns löptid. Syftet med modellen är att bygga upp reserver under lånets hela livslängd vilket skall leda till ökade reserver för kreditförluster för att kunna möta tider av finansiell oro. Eftersom förslaget är under bearbetning kan Skandiabanken ännu inte bedöma eventuella effekter på resultat och kapitaltäckning. Förslaget ikraftträdande datum är 1 januari 2013.

Steg 3 Säkringsredovisning

Remissarbete pågår. Syfte med det tredje steget är att genom ändring av dagens regelverk, åstadkomma förbättrad redovisning och genomlysning av transaktioner för vilka säkringsredovisning tillämpas. Översyn pågår också av metoder för portföljsäkringar, det är den delen som bedöms kunna innebära påverkan för Skandiabanken i form av tillämpning av metod, dock bedöms det inte innebära någon betydande påverkan på resultatet. Förslaget ikraftträdande datum är 1 januari 2013.

I övrigt väntas inte övriga nyheter från IASB och IFRIC få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

3. Kritiska bedömningar och viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar

Vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper i enlighet med IFRS har olika bedömningar gjorts vilka har betydelse för Skandiabankens resultat och ställning.

Vid värdering av vissa tillgångar och skulder skall, enligt tillämplig redovisningsstandard, antaganden och uppskattningar göras avseende olika faktorer som påverkar värdet per balansdagen på tillgången eller skulden. Att tillämpa antaganden och bedömningar vid värdering innebär alltid en risk att ändring kan komma att behöva redovisas i efterkommande perioder då det verkliga utfallet blivit känt.

Värdering av lånefordringar vid bedömt nedskrivningsbehov – osäkra lånefordringar

Värde på osäkra lånefordringar bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter.

De lånefordringar som innebär störst osäkerhet, per enskilt engagemang, vid värdering är de individuellt värderade lånefordringar, som för Skandiabanken primärt avser bolånekrediter. Under räkenskapsåret återfördes 8,6 (9,5) Mkr avseende individuellt värderade lånefordringar där reserveringsbehov ej längre förelåg jämfört med motsvarande period föregående år.

Vid bedömning av lånefordringar som värderas gruppvis, primärt konto- och kortkrediter, privatlån och avbetalning avseende bilkrediter, utgår värdering från historiska utfall på fallissemang, vilket leder till osäkerhet vid bedömning av reserveringsbehov. I den norska verksamheten föreligger dessutom längre handläggningstider baserat på legala krav vilket innebär ökad osäkerhet vad gäller när i tiden dessa krediter realiserar. Baserat på befintlig kunskap om antaganden i den norska verksamheten

forts not 1

kan utfall under nästkommande räkenskapsår komma att innebära en väsentlig justering av det redovisade värdet på gruppvist värderade lånefordringar. Justeringen innebär dock att för de lån som konstateras som kreditförlust, sker en i stort sett motsvarande upplösning, vilket innebär att nettoeffekten inte bedöms bli materiell.

För upplysning om redovisat värde på osäkra lånefordringar, se not 15 "Utlåning till allmänheten" samt not 38 "Risker och riskhantering" a) Kreditrisk och kreditkvalitet.

Aktuariella beräkningar av förmånsbestämda pensionsförpliktelser

Beräkning av pensionsförpliktelser inbegriper ett flertal uppskattningar och antaganden såsom val av diskonteringsränta vid beräkning av förväntade framtida kassaflöden, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningstakt och inflation. Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster uppstår när använda antaganden avviker från det verkliga utfallet. Avvikelsena framgår av not 7 "Personalkostnader/upplysningar om pensioner". Ackumulerad positiv avvikelse förelåg avseende förvaltningstillgångar med 23,6 (9,2) Mkr och för pensionsförpliktelserna med 6,4 (-20,5) Mkr. Ackumulerade effekter av ändringar i aktuariella antaganden avseende pensionsförpliktelser uppgick till -14,1 (37) Mkr. Aktuariell förlust under 2010 beror primärt på sänkta diskonteringsräntor för de svenska pensionsplanerna med 0,25 procentenheter och för de norska planerna med 0,5 procentenheter. Skandiabanken tillämpar korridormetoden vilket innebär att aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen eller förvaltningstillgången vid slutet av föregående rapporteringsperiod. Den överskjutande delen redovisas i resultatet periodiserat under förväntad återstående anställning. Det innebär att med tillämpning av korridormetoden så blir resultatet inte väsentligt mht de erfarenhetsbaserade justeringarna och ändringarna i aktuariella antaganden.

För upplysning om redovisat värde på pensionsförpliktelser samt upplysningar tillämpade antaganden och uppskattningar, se not 7 "Personalkostnader/Upplysningar om pensioner".

4. Koncernredovisning

Konsolidering av moderbolag och dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Skandiabanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. 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. Resultatet i förvärvade eller avyttrade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken haft ett bestämmande inflytande. Med bestämmande inflytande avses att Skandiabanken har rätt att direkt eller indirekt styra ett företags finansiella och operativa verksamhet i syfte att erhålla ekonomiska fördelar från

verksamheten. Förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till verkligt värde på anskaffningsdagen.

Vid förvärv redovisas den del av anskaffningsvärdet som överstiger värdet på identifierbara nettotillgångar som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för förvärvade dotterföretags nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Minoritetsintressen

Koncernens resultat hänförs till aktieägare i Skandiabanken AB (publ) samt minoritetsintressen vilka i koncernbalansräkningen redovisas under eget kapital som en separat post. Minoritetsintresse består av marknadsvärdet av minoritetsandelar i nettotillgångar för dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen vid tidpunkten för det ursprungliga förvärvet och minoritetsägarnas andel av förändringar i eget kapital efter förvärvet.

Koncernelimineringar

Alla interna transaktioner mellan koncernföretagen samt koncernmellanhavanden elimineras vid upprättande av koncernredovisning.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Moderbolaget bedriver verksamhet via filial i Norge vilket innebär att moderbolaget har två funktionella valutor, med funktionell valuta avses den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten bedrivs.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna görs från deras funktionella valutor till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i "Övrigt totalresultat" som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheterna redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter behandlas som tillgångar och skulder i den utländska verksamheten och omräknas till balansdagens kurs.

5. Rapportering av rörelsesegment

Segmentsrapporteringen presenteras utifrån den interna rapportering som lämnas till "högste verkställande beslutsfattare", "HVB". Segmentsrapporteringen motsvarar den interna rapporteringen som fortlöpande rapporteras till koncernens VD och som utgör underlag för beslut om fördelning av resurser till segmenten samt uppföljning av segmentens resultat och ställning.

Kriterier för identifiering av ett rörelsesegment är att det bedriver affärsverksamhet som genererar intäkter och kostnader, att resultat och ställning granskas av "HVB" och ligger till grund för beslut och

forts not 1

fristående finansiell information föreligger. Ett rörelsesegment har likartade karaktäristika, t.ex. avseende tjänsteutbud, processer, kundkategorier, distribution, hur tjänsterna utförs samt påverkan av olika regelverk. Det föreligger kvantitativa gränsvärden för när information för ett rörelsesegment skall rapporteras. Separat information lämnas för segment då rörelseintäkterna uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala intäkter, redovisat resultat uppgår till tio procent eller mer av det absoluta tal av total vinst för segment som inte redovisar förlust eller total förlust för segment som inte redovisar vinst eller segmentets tillgångar uppgår till tio procent eller mer av segmentens totala tillgångar. Utöver standardens krav på identifiering av rörelsesegment skall upplysningar lämnas om produkter och tjänster, geografiska områden samt större kunder.

Skandiabanken har fyra segment; "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet", "Sverige fondverksamhet" och "Sverige serviceverksamhet". Redovisade intäkter i respektive land och rörelsesegment härrör från det land där företaget har sitt säte, ingen verksamhet sker över landsgränserna. Upplysningar lämnas om respektive segments intäkter från andra segment.

I enlighet med rapportering till "HVB" presenteras ränteutgifter och räntekostnader netto på raden "Räntenetto" och provisionsintäkter och provisionskostnader redovisas likaså netto på raden "Provisionsnetto".

Vid rapportering av utfall för segmenten tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från filial samt dotterbolag och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan att redovisningen följer den legala strukturen.

För ytterligare information och beskrivning av segmenten se not 2 "Rapportering av rörelsesegment".

6. Anläggningstillgångar som innehåller för försäljning och avvecklade verksamheter

Innebörden av att en anläggningstillgång, eller avyttringsgrupp, klassificerats som innehav till försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning.

Klassificering

En verksamhet klassificeras som avvecklad verksamhet då den har avyttrats eller vid en tidigare tidpunkt när den uppfyller kriterierna för att klassificeras som "Anläggningstillgångar för försäljning mm". Kriterier för klassificering är att verksamheten utgör en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ingår i en samordnad plan för att avyttra en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område. Ytterligare kriterier för klassificering av "Tillgångar som innehåller för försäljning" är att dessa är tillgängliga till försäljning omedelbart, beslut har fattats om en plan för avyttring och att avyttring förväntas vara slutförd inom ett år.

Värdering av tillgångar och skulder inom avyttringsgruppen

Då verksamheter avyttras samlat i en enda transaktion, dvs samtliga tillgångar, skulder inklusive ställda säkerheter, åtaganden och eventualityförpliktelser ingår, benämns detta som "avyttringsgrupp". Det innebär att avyttringsgruppen värderas till det lägsta av det redovisade och det verkliga värdet med undantag för uppskjutna skattefordringar, redovisas enligt IAS 12 "Inkomstskatter", "Ersättning- ar till anställda", redovisas enligt IAS 19 och "Redovisning och värdering av finansiella instrument" redovisas enligt IAS 39.

Presentation

I resultaträkningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt och resultat av avyttring efter skatt som ett enda belopp samt skilt från kvarvarande verksamheter. Resultaträkningens jämförelsetal för den senaste period som redovisas räknas om. Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder. Balansräkningens jämförelsetal räknas inte om.

7. Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas initialt i respektive enhet baserat på enhetens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Med funktionell valuta avses valutan i det land alternativt ekonomiska miljö där enheten bedriver verksamhet.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat. Kursdifferenser avseende finansiering av utlandsverksamheter förs mot "Övrigt totalresultat" då mellanhavandet är av sådan art att det inte är avsett att regleras.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" med undantag för omräkning av tillgångar och skulder i koncernens utländska verksamheter vilka förs mot "Övrigt totalresultat".

För omräkning av koncernens utländska verksamheter se ovan under koncernredovisning.

8. Finansiella instrument – klassificering och värdering

8.1 Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

Principer för bortbokning från balansräkningen för finansiella tillgångar, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, är att de bokas bort när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör att

forts not 1

gälla eller har överförs till annan motpart, det sker normalt när motparten erlagt likvid för tillgången. Bortbokning av finansiella skulder, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, bokas bort när Skandiabanken återbetalat skulden.

8.2 Brutto- respektive nettoredovisning

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

8.3 Sammansatta finansiella instrument

Sammansatta finansiella instrument avser kontrakt som innehåller ett värdekontrakt och ett inbäddat derivat, vars risker inte är nära förknippade med värdekontraktets risker. Dessa inbäddade derivat separeras från värdekontraktet och värderas till verkligt värde, se nedan punkt 8.5.5 "Derivat". Värdekontraktet värderas till upplupet anskaffningsvärde och presenteras separat i balansräkningen. Dessa typer av kontrakt förekommer t.ex. vid emissioner av strukturerade produkter som aktieindexobligationer.

8.4 Initial redovisning och värdering

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

8.5 Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas efter den första redovisningen i enlighet med nedan punkt 8.5.1 - 8.5.8. För kompletterande beskrivning av hur Skandiabanken tillämpar fastställande av verkligt värde, se not 39 "Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder". Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

8.5.1 Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Andra fordringar än lånefordringar och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

8.5.2 Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificerade som "Lånefordringar och kundfordringar", "Finansiella tillgångar som hålls till förfall" samt "Finansiella tillgångar som kan säljas" prövas för nedskrivning. Först sker en

bedömning om den finansiella tillgången bedöms vara osäker enligt kriterier för bedömning av nedskrivningsbehov och därefter görs värdering av den finansiella tillgångens värde.

8.5.2.2 Lånefordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

a) Oreglerade lånefordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd.

b) Oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra

Som oreglerade fordringar, som inte bedöms vara osäkra, avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

c) Osäkra lånefordringar

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.

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

För ytterligare information om osäkra och oreglerade fordringar se not 15 b) "Osäkra lånefordringar och reserveringar" samt 38 a) "Kreditrisk och kreditkvalitet".

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta, se not 3 "Räntenetto".

d) Bedömning av när nedskrivningsbehov föreligger

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning fördelat på tre kategorier:

- 1) Individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga
- 2) I grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande, vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk" och
- 3) Gruppvis individuell värdering för lån som inte kan hänföras till enskilda krediter.

forts not 1

Objektiva belägg föreligger för kategori 1) och 2) i enlighet med definition av osäkra lånefordringar, dvs att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt 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 enligt kategori 1) eller 2) inkluderas tillgången i kategori 3) dvs en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov. Som indikator på att det föreligger objektiva belägg för minskade kassaflöden i denna grupp, mäter Skandiabanken utvecklingen av betalningspåminnelser.

I de fall inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga klassificeras lånefordran som "oreglerade lånefordringar som inte bedöms vara osäkra" och fordringar med bedömt nedskrivningsbehov klassificeras som "Osäkra lånefordringar".

e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reservering för kreditförluster

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

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

För osäkra lånefordringar som är enskilt väsentliga beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som beräknades vid det första redovisningstillfället. Denna kategori avser primärt bolånekrediter med säkerhet i fastighet. Det innebär att när återvinningsvärdet beräknas, bedöms också marknadsvärdet för säkerheten.

Beräkning av reservering kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

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

Beräkning av reservering kreditförlust – gruppvis individuell värdering

Vid beräkning av avsättningsbehovet för lånefordringar som inte kan hänföras till enskilda krediter grupperas dessa efter kreditegenskaper, t.ex. konto- och kortkrediter, privatlån m.fl. För respektive

grupp beräknas en sannolikheten för att de skall bli konstaterade, beräkning sker vidare av genomsnittlig förlust baserat på historik och hänsyn tas till förändring i betalningsstatus.

f) Bortbokning och återvinning för konstaterade kreditförluster

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

8.5.2.3 Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas avser för Skandiabanken primärt placering av överskottslikviditet i räntebärande värdepapper. Ett mindre innehav i egetkapitalinstrument föreligger.

Bedömning görs om det föreligger objektiva belägg på att förväntade kassaflöden kommer att minska och därmed leda till ett nedskrivningsbehov. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov kan vara nedgraderingar i kreditbetyg från kreditvärderingsföretag, att det kommer Skandiabanken till kännedom om potentiellt framtida obestånd hos motparten, att svårigheter uppstår på marknaden att avyttra tillgången, en indikation på det sistnämnda kan vara att kreditspreadarna ökar kraftigt och inte är av tillfällig karaktär.

Orealiserat resultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas" redovisas i "Övrigt totalresultat". När en nedskrivning redovisas för dessa tillgångar, görs en omföring från "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkningen" och redovisas på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Det belopp som förs till "Resultaträkningen" motsvarar skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för instrumentet med avdrag för tidigare nedskrivningar.

Återföring av nedskrivningar pga av att det verkliga värdet ökat görs inte för egetkapitalinstrument. Återföring av nedskrivning sker däremot för räntebärande värdepapper via resultaträkningen i de fall det verkliga värdet ökat.

8.5.3 Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Innehav till förfall" redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Denna kategori avser räntebärande värdepapper. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som ränteintäkt.

forts not 1

8.5.4 Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 39 "Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder".

Derivat

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar respektive valutaterminer till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur orealiserad eller realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se punkt 8.5.6 nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. För säkring av ränterisk och valutarisk tillämpas säkringsredovisning, se nedan under punkt 8.5.6.

8.5.5 Finansiella tillgångar som kan säljas

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper vilka innehas normalt fram till slutförfall men där det finns möjlighet att vid behov avyttra hela eller delar av innehavet i förtid samt för ett mindre innehav av aktier. Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i "Övrigt totalresultat". Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och förs därmed bort från "Övrigt totalresultat". Räntor redovisas i resultaträkning på raden "Ränteintäkter" beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". För bedömning av nedskrivningsbehov se punkt 8.5.2.3.

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker.

Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 39 "Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder".

8.5.6 Säkringsredovisning

Säkrade poster

Enligt IAS 39 kan en säkrad post vara en enskild tillgång eller skuld liksom en grupp av tillgångar eller skulder med likartade riskegenskaper. Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder.

Säkringens effektivitet

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

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i två grupper beroende på syfte med säkringen:

Säkring till verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende risk för förändringar i verkligt värde för tillgångar eller skulder, och som avser en specifik risk vilken kan påverka resultatet. För Skandiabanken avser detta ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd "Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk". Förändringar i verkligt värde på derivat som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under "Finansiella tillgångar till verkligt värde", se not 17 eller "Finansiella skulder till verkligt värde", se not 27, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under "Nettoresultat finansiella transaktioner", se not 5. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter

Effektiv del av säkringen redovisas i "Övrigt totalresultat" och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkning-

forts not 1

en. Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamheter.

8.5.7 Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

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

8.5.8 Övriga skulder

Räntebärande skulder

Inlåning och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

9. Materiella anläggningstillgångar

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över förväntad nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod har bedömts uppgå till tre år för IT-inventarier och till fem år för övriga inventarier. Tillämpade nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas årligen.

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utrangering redovisas under rubriken "Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". För upplysning om redovisning i samband med nedskrivning, se nedan under "Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, exklusive goodwill".

10. Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar

Skandiabanken har "Andra immateriella tillgångar" med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består av infrastrukturella avgifter av engångskaraktär samt förvärvade IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

Vid varje rapporteringstillfälle granskar koncernen redovisade värden för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod för att bedöma om det finns indikationer på att någon tillgång minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att en eventuell värdenedgång ska kunna fastställas. Om det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för den enskilda tillgången, beräknar koncernen i stället återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet tillgången hör till.

Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en kalkylränta före skatt som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart.

I de fall bedömning görs att nedskrivningsbehov inte längre föreligger återförs nedskrivningen. En återföring kan aktualiseras på grund av förändringar i antaganden som låg till grund för nedskrivningen. Det redovisade värdet på den immateriella tillgången efter återföring av nedskrivningar kan dock inte bli högre än vad värdet hade varit om ingen nedskrivning hade gjorts.

11. Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras.

Avsättningar för pensioner

I not 31 för "Avsättningar" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda". Detaljerade upplysningar om netto pensionsförpliktelser återfinns även i not 7 "Personal-

forts not 1

kostnader/Upplysningar om pensioner". I Skandiabanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Skandiabanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som skall redovisas i balansräkningen. Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningstillgångar. Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster. Aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgången vid slutet på föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid. Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt beaktas vid redovisning av förmånsbestämda pensioner i enlighet med uttalande från Rådet för finansiell rapportering UFR 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt".

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om diskonteringsränta, avkastning på förvaltningstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s.k. Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

Skandiabankens förmånsbestämda pensionsplaner är fonderade genom betalning av försäkringspremier (avgifter), i Sverige till Skandia Liv och i Norge till Nordea. De fonderingar som Skandiabanken gjort genom åren och som fortfarande finns kvar efter utbetalda pensionsförmåner, utgör förvaltningstillgångar. Dessa minskar värdet på den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen. Förvaltningstillgångarna värderas till verkligt värde.

Aktuariella antaganden fastställs årligen i anslutning till balansdagen. I avsaknad av marknader i Sverige och Norge för förstklassiga företagsobligationer med löptid som motsvarar den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade (ca 20 år), fastställs diskonteringsräntan med hänsyn till räntan på 10-åriga statsobligationer på balansdagen. Antagande om avkastning på förvaltningstillgångar fastställs genom att beakta fördelningen mellan räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som aktier och fastigheter. För räntebärande värdepapper används räntan på 10-åriga statsobligationer (riskfri ränta) och för övriga tillgångar används den riskfria räntan med tillägg för en riskpremie om 3 procent. I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår i Sverige. Övriga finansiella antaganden är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från Skandiabanken. Förpliktelserna går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelserna görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkta.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelserna utgår från antagande att 50 (50) procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 (65) procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 3 (3) år.

För ytterligare information om redovisning av pensioner i resultaträkningen, se nedan under "Pensionskostnader".

Avsättningar omstruktureringar

En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

12. Intäkts- och kostnadsredovisning

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten, netto efter moms och efter eliminering av koncerninterna intäkter.

forts not 1

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Finansiella instrument" punkt 8.5.1 - 8.5.4 samt 8.5.8. För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkrar ränte- och valutakursrisk redovisas i räntenettet. Ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas likaså i räntenettet.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

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

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring dels löpande över den period som försäkringen avser.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Vid avyttring av "Finansiella tillgångar som kan säljas" redovisas realisationsresultatet under denna rubrik.

Posterna avser erhållna utdelningar, vilka redovisas när bolagsstämman fattat beslut om utdelning, värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar.

Personalkostnader – kortfristiga

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

Ersättningar till anställda vid uppsägning innebär att en förpliktelse uppstår vid uppsägningstillfället. Förpliktelsen redovisas som en skuld i balansräkningen och som en kostnad på raden "Personal-

kostnader". Överenskomna ersättningar i samband med uppsägning kan innebära att den anställde erhåller ett antal månadslöner dock utan att ha arbetsplikt, dessa ersättningar redovisas omedelbart som en kostnad.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner, redovisade i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda", av summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, ränta på förpliktelsen och förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna.

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Rådet för finansiell rapportering UFR 4 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Anställda inom koncernen, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget.

13. Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänförliga till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott.

Temporära skillnader som inte beaktas vid beräkning av uppskjuten skatt avser skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag aktiveras och redovisas i balansräkningen då det bedömts att underskotten kommer att kunna avräknas mot framtida överskott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att

forts not 1

tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i "Resultaträkningen", "Övrigt totalresultat" eller direkt i "Eget kapital" beroende på hur den underliggande transaktionen redovisas. T.ex. redovisas uppskjuten skatt beräknat på det realiserade resultatet avseende "Finansiella tillgångar som kan säljas" i "Övrigt totalresultat" och skatt på koncernbidrag redovisas direkt i "Eget kapital".

Kvitning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvitning föreligger.

14. Aktierelaterade ersättningar

Anställda i koncernbolag till Old Mutual plc erhåller aktierelaterade ersättningar i form av långsiktiga incitamentsprogram. Skandiabanken är underkoncern till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som i sin tur är dotterföretag till Old Mutual plc som är utfärdare av programmet. Aktierelaterade ersättningar består av aktier samt av optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Old Mutual plc till ett förutbestämt pris.

I enlighet med IFRS2 redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital, se "Förändringar av eget kapital" och motsvarande post har belastat resultaträkningen som en avdragsgill personalkostnad. Det innebär att det egna kapitalet ökar med ett belopp motsvarande skatteeffekten av transaktionen.

Det belopp som redovisas i resultaträkningen under personalkostnader och som en ökning av eget kapital, motsvarar marknadsvärdet som förelåg på tilldelningsdagen, avseende de antal aktier/optio- ner som tilldelats den anställde periodiserat linjärt över intjänandeperioden. Med intjänandeperiod avses den period den anställde skall vara anställd i Old Mutual koncernen för att deras optioner skall tjänas in. I de fall att aktier och optioner inte har tjänats in med anledning av att anställningsvillkor inte har uppfyllts så justeras den redovisade kostnaden med hänsyn till detta.

Avsättning för sociala kostnader görs i balansräkningen och periodiseras över intjänandeperioden som kostnad redovisad i resultaträkningen under posten personalkostnader.

Ytterligare upplysningar om aktierelaterade ersättningar lämnas i not 41 d) "Ersättningar till styrelse- ledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning", sidan 68.

15. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. För Skandiabanken avser denna post lokalyror.

16. Övriga ställda säkerheter

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen. Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank upptas som övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearing- avveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank och Norges Bank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

17. Eventualförpliktelser

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

18. Åtaganden

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaswapskontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, t ex bolånekrediter, konto- och kortkrediter samt beviljade depåkrediter vilka redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

19. Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är Skandiabankens huvudsakliga verksamhetsområde dvs ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabankens placeringar vilka innehas till förfall hänförs till investeringsverksamheten. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

2. RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

RESULTATRÄKNINGAR	Sverige -		Norge -		Elimineringar		Total		Sverige -		Elimineringar		Service-		Elimineringar		Totalt	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Fondverksamhet		Bank/Fond		verksamhet		Bank/Service		koncern	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Belopp i SEK Mkr	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Räntenetto	376	373	479	440	—	—	855	813	1	1	—	—	—	—	-8	-1	847	813
Provisionsnetto	156	157	215	218	—	—	371	375	155	166	—	—	—	—	—	—	526	541
Netto finansiella transaktioner	41	15	13	18	—	—	54	33	0	0	—	—	—	—	—	—	54	33
Övriga rörelse intäkter	76	39	7	44	-4	-6	79	77	4	3	-4	-3	939	270	-165	-42	853	305
Rörelseintäkter	649	584	714	720	-5	-6	1 359	1 298	160	171	-4	-3	939	270	-173	-43	2 281	1 692
Personalkostnader	-97	-95	-144	-120	—	—	-241	-215	-14	-13	—	—	-612	-195	8	1	-859	-422
Övriga administrativa kostnader	-553	-454	-311	-340	4	6	-860	-788	-115	-116	4	3	-299	-70	165	42	-1 105	-929
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar ¹	-1	0	-3	-4	—	—	-4	-4	0	0	—	—	-1	0	—	—	-5	-4
Avskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	-4	-5	—	—	-4	-5	—	—	—	—	—	—	—	—	-4	-5
Övriga rörelsekostnader	-13	-11	-12	-17	—	—	-25	-28	-1	-1	—	—	-29	-11	—	—	-55	-40
Kostnader före kreditförluster	-664	-560	-474	-486	4	6	-1 134	-1 040	-130	-130	4	3	-941	-276	173	43	-2 028	-1 400
Kreditförluster, netto	-2	-9	-40	-53	—	—	-42	-62	—	—	—	—	—	—	—	—	-42	-62
Avyttringar materiella och immateriella tillgångar	0	—	0	—	—	—	0	—	0	—	—	—	—	0	—	—	0	0
Årets resultat	-17	15	200	181	—	—	183	196	30	40	—	—	-2	-6	—	—	211	230
Skatter	5	-12	-57	-39	—	—	-52	-51	-8	-11	—	—	1	2	—	—	-59	-60
Årets resultat	-12	3	143	142	—	—	131	145	22	29	—	—	-1	-4	—	—	152	170
Externa intäkter	571	495	709	716	—	—	1 280	1 211	160	168	—	—	774	186	—	—	2 214	1 564
Interna intäkter ²	79	82	5	4	—	—	84	86	—	—	—	—	165	41	—	—	249	127
Interna kostnader ²	-170	-46	-24	-43	—	—	-194	-89	-46	-37	—	—	-8	-1	—	—	-248	-127
TOTALRESULTAT																		
Årets resultat	-12	3	143	142	—	—	131	145	22	29	—	—	-1	-4	—	—	152	170
Övrigt totalresultat																		
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas	-54	78	-2	7	—	—	-56	85	—	—	—	—	—	—	—	—	-56	85
Säkring av nettoinvestering	0	1	—	—	—	—	0	1	—	—	—	—	—	—	—	—	0	1
Omräkningsdifferens	-71	71	—	—	—	—	-71	71	—	—	—	—	—	—	—	—	-71	71
Skatter hänförligt till övrigt totalresultat	14	-20	0	-2	—	—	14	-22	—	—	—	—	—	—	—	—	14	-22
Summa övrigt totalresultat efter skatt	-111	130	-2	5	—	—	-113	135	—	—	—	—	—	—	—	—	-113	135
Årets totalresultat efter skatt	-123	133	141	147	—	—	18	280	22	29	—	—	-1	-4	—	—	39	305

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

² Interna intäkter och kostnader ingår i rad "Rörelseintäkter" samt "Övriga administrationskostnader".

forts not 2

BALANSRÄKNINGAR	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Bank/Fond		Sverige - Serviceverksamhet		Totalt koncern	
	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec	2010 Jan-dec	2009 Jan-dec
Belopp i SEK Mkr																
Tillgångar																
Utlåning till allmänheten	26 694	22 826	27 290	25 808	—	—	53 984	48 634	—	—	—	—	—	—	53 984	48 634
Uppskjutna skattefordringar	20	10	13	15	—	—	33	25	—	—	—	—	—	—	33	25
Övriga tillgångar	7 379	13 952	7 114	6 919	-542	-582	13 951	20 289	170	234	-37	-48	—	—	14 084	20 475
Summa tillgångar	34 093	36 788	34 417	32 742	-542	-582	67 968	68 948	170	234	-37	-48	—	—	68 101	69 134
Skulder																
In- och upplåning från allmänheten	30 752	31 066	32 216	30 673	—	—	62 968	61 739	—	—	—	—	—	—	62 968	61 739
Övriga skulder	1 923	4 092	1 021	947	-542	-582	2 402	4 457	121	188	-37	-48	—	—	2 486	4 597
Summa skulder	32 675	35 158	33 237	31 620	-542	-582	65 370	66 196	121	188	-37	-48	—	—	65 454	66 336
Eget kapital	1 418	1 630	1 180	1 122	—	—	2 598	2 752	49	46	—	—	—	—	2 647	2 798
Summa skulder och eget kapital	34 093	36 788	34 417	32 742	-542	-582	67 968	68 948	170	234	-37	-48	—	—	68 101	69 134

forts not 2

NYCKELTAL	Sverige -		Norge -		Elimineringar		Total		Sverige -		Elimineringar		Sverige -		Totalt	
	Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Bankverksamhet		Fondverksamhet		Bank/Fond		Serviceverksamhet		koncern	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Belopp i SEK Mkr	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Placeringsmarginal, % ¹	1,07	1,03	1,44	1,47			1,26	1,25	—	—			—	—	1,25	1,24
K/I-tal efter kreditförluster ²	1,02	0,97	0,72	0,75	1,00	1,00	0,86	0,85	0,81	0,76			—	—	0,91	0,86
Kreditförlustnivå, % ³	0,01	0,05	0,16	0,22			0,09	0,14	—	—			—	—	0,09	0,14
Medelsaldo	34 979	36 211	33 317	29 920	-585	-930	67 711	65 201	182	179	-75	—	—	—	67 818	65 380
Antal kunder, tusental	436	434	351	340			787	774	—	—			—	—	787	774
Medelantal anställda	133	146	183	165			316	311	10	10			825	160	1 151	481

Fotnoter till tabell segmentsrapportering¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)² Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter³ Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten**Rapportering av rörelsesegment**

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 tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Sverige - Servicesegment bedriver rådgivningsverksamhet och tillhandahåller tjänster åt Skandia och Skandia Liv. Avtal föreligger med Skandia vilket innebär att den finansiella risken för verksamheten inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget. Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs verksamheten genererar inget resultat i Skandiabanken. Andra insourcade enheter från moderbolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, affärsstöd samt marknadsfunktioner. Vidarefakturering sker till Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader. Servicesegmentet belastats med pensionskostnader beräknade enligt IAS19 vilket motsvarar resultat efter skatt för enheten.

Interna intäkter för segment Sverige - bankverksamhet avser räntor hänförligt till utlåning till Skandiabanken filial Norge, dvs segment Norge - bankverksamhet. Räntorna är primärt hänförligt till

interna förlagslån lämnade i samband med allokering av kapital. Intern ut- och in/upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. I segmentet ingår vidare interna provisionsintäkter avseende marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB dvs segment fondverksamhet. I övrigt föreligger mindre ersättningar mellan segmenten för internt utförda tjänster vilka prissätts enligt självkostnadsprincipen.

För upplysningar om väsentliga intäcks- och kostnadsposter hänvisas till respektive not samt kommentarer i förvaltningsberättelsen.

Information om större kunder

Med större kunder avses kunder som genererar intäkter som utgör tio procent eller mer av företagets totala belopp avseende "Summa rörelseintäkter". För Skandiabanken avser det intäkter från koncernbolag utanför Skandiabanken koncern primärt Skandia och Skandia Liv. Totalt uppgår andelen till 36 (15) procent av totala rörelseintäkter. För ytterligare information se not 41 "Upplysningar om närstående".

3. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2010			2009		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	2 502,5	25,4	1,02%	4 275,7	47,3	1,11%
Utlåning till allmänheten ¹	48 856,3	1 407,4	2,88%	46 750,1	1 526,9	3,27%
Räntebärande värdepapper	15 659,6	306,1	1,95%	13 802,8	279,6	2,03%
- Finansiella tillgångar som kan säljas	9 327,2	306,0	3,28%	13 602,8	276,9	2,04%
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall	14,5	0,1	0,53%	200,0	2,8	1,40%
Övriga	799,6	0,1	0,01%	551,3	0,1	0,02%
Summa	67 818,0	1 739,0²	2,56%	65 379,9	1 853,9²	2,84%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	1 650,9	7,3	0,44%	679,9	18,7	2,75%
In- och upplåning från allmänheten	61 087,1	858,6	1,41%	60 006,1	992,5	1,65%
Efterställda skulder	1 200,0	23,5	1,96%	1 200,0	29,8	2,48%
Övriga	3 880,0	1,9	0,05%	3 493,9	0,1	0,00%
Summa	67 818,0	891,3²	1,31%	65 379,9	1 041,1²	1,59%
Räntenetto	67 818,0	847,7	1,25%	65 379,9	812,8	1,24%

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital. Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 869,8 (2 029,6) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 903,1 (1 027,8) Mkr.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3,6 (2,5) Mkr.

² Avvikelse summa ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 11,8 (13,3) Mkr. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild mht till syftet med säkringarna.

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	302,7	317,0
Utlåningsprovisioner	0,7	0,8
Inlåningsprovisioner	1,3	1,2
Värdepappersprovisioner	762,5	696,1
Övriga provisioner	4,6	6,2
Summa provisionsintäkter	1 071,8	1 021,3
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-63,3	-59,5
Värdepappersprovisioner	-477,2	-410,3
Övriga provisioner	-4,9	-10,6
Summa provisionskostnader	-545,4	-480,4
Summa provisionsnetto	526,4	540,9

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter 304,8 (319,2) Mkr och för provisionskostnader till 66,5 (68,8) Mkr.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande eller investeringar av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 763,8 (697,6) Mkr och för provisionskostnader till 478,5 (411,7) Mkr.

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2010	2009
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	-3,0	-1,2
- Aktier utdelning	—	0,0
- Aktier och andelar samt andra aktierrelaterade instrument, värdeförändring	-2,7	-1,9
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-0,3	0,7
Finansiella tillgångar som kan säljas	22,9	2,9
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring ³	22,9	2,9
Säkringsredovisning⁴	7,6	-3,6
- Värdeförändring för säkrad post	-147,6	-51,9
- Värdeförändring för säkringsinstrument	155,2	48,3
Valutakursförändringar	27,2	34,6
Summa	54,7	32,7
Totalt nettoresultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas"¹	2010	2009
Orealiserat resultat redovisat i "Övrigt totalresultat"²		
Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-22,8	-2,9
Orealiserade värdeförändringar	-33,4	87,5
Summa resultat i "Övrigt totalresultat"	-56,2	84,6
Realiserat resultat i resultaträkningen³		
Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	22,8	2,9
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	0,1	—
Summa realiserat resultat i resultaträkningen	22,9	2,9
Summa	-33,3	87,5

¹ Totalt resultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas" fördelas på:

² Resultat i "Övrigt totalresultat" består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värde reserven via "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkningen" dels b) realiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen. Se sid 13 "Rapport över totalresultat"

³ Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i "Resultaträkningen" består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värde reserven via "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkningen" dels b) realiserade vinster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

⁴ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 15 och 27.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2010	2009
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern ¹	811,1	255,8
Erhållen utdelning VISA ²	18,2	27,1
Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till år 2009	7,5	—
Upplösning pensionsreserv ⁴	4,2	2,9
Utförda tjänster i samband avyttrade verksamheter ³	—	8,7
Upplösning av reservering avyttrade verksamheter ³	—	5,0
Övriga intäkter	11,1	6,0
Summa	852,1	305,5

¹ För detaljerad information se not 41 a) och b) "Upplysningar om närstående".

² Den 19 januari 2010 togs beslut i den svenska Visa-föreningen avseende utdelning av kontanter och aktier. Skandiabanken Sverige erhöll 9 Mkr i kontant utdelning och 9 Mkr i aktier. Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA börsintroducerades år 2008. Det innebär att VISA Europe Ltd erhöll kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare, bla VISA Sweden förening. År 2009 erhöll filial Norge motsvarande utdelning till ett belopp om 15,3 Mkr i kontant utdelning och 11,8 Mkr i aktier.

³ År 2008 avyttrades verksamheten för bilfinansiering av Skandiabanken filial Norge. Ersättning har erhållits för bla separering och färdigställande av IT-system och upplösning har skett av tidigare kostnadsförda reserver.

⁴ Upplösningar av pensionsreserver har gjorts i den norska verksamheten på grund av att en pensionsplan upphört under 2009 respektive 2010.

7. PERSONALKOSTNADER

	2010	2009
Löner och arvoden	-516,3	-252,8
Förmånsbestämda pensioner inkl löneskatt	-43,1	-24,4
Avgiftsbestämda pensioner inkl löneskatt	-85,0	-50,6
Sociala kostnader	-154,8	-70,4
Rörliga löner ¹	-26,6	-17,5
Övriga personalkostnader	-33,2	-6,1
Summa personalkostnader	-859,0	-421,8

¹ Med rörliga löner avses ersättningar som på förhand inte är fastställda och som utgår när vissa på förhand fastställda mål har uppnåtts. Provisionsbaserad lön ingår ej.

Skandiabankens anställda i Sverige omfattas av Skandias incitamentsprogram Skandianen, alternativt av rörlig ersättning enligt individuella avtal för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation på relevant resultatenheter. Samtliga avtal har ett tak som anger högsta möjliga ersättning. Medarbetare som inte har rätt till rörlig ersättning enligt avtal har istället rätt till rörlig ersättning (avsättning i vinstandelsstiftelsen Skandianen) motsvarande maximalt 120 procent av ett halvt prisbasbelopp. Avsättningen till vinstandelsstiftelsen Skandianen beslutas av Skandias styrelses ersättningskommitté och även Skandiabankens styrelses ersättningskommitté och baseras på uppnått resultat för Skandia Norden jämfört med budget. Reservering för Skandianen uppgick till 10 600 (21 500) kr per anställd, löneskatt tillkommer.

Skandiabankens anställda i Norge omfattas av rörliga lönedelar. För ledande befattningshavare och lokal ledning baseras den rörliga ersättningen på uppfyllda mål för den norska verksamheten, Skandiabanken totalt och för Skandia Norden. För teamledare baseras den rörliga ersättningen på individuella mål samt med hänsyn till uppfyllda mål för den norska verksamheten. Avsättningen för rörliga lönedelar beslutas av bankledningen. För övriga anställda föreligger rörliga lönedelar med hänsyn till uppfyllda mål för den norska verksamheten. Avsättning uppgick till 29 818 (10 128) kr per anställd, arbetsgivaravgift tillkommer. Samtliga avtal har ett "tak" dvs som anger högsta möjliga ersättning.

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 stora exponeringar (FFFS 2007:5). Upplysningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1012 information om ersättningar.

Löner och arvoden 2010	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-4,5	-0,8	-5,3	-418,2	-423,5
Norge	-3,1	-2,5	-5,6	-105,7	-111,3
Summa moderbolaget	-7,6	-3,3	-10,9	-523,9	-534,8
Dotterbolag, Sverige	-3,0	-0,2	-3,2	-5,0	-8,2
Summa koncernen	-10,6	-3,5	-14,1	-528,9	-543,0

Löner och arvoden 2009	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-2,7	-1,8	-4,5	-167,6	-172,1
Norge	-3,2	-1,2	-4,4	-86,4	-90,8
Summa moderbolaget	-5,9	-3,0	-8,9	-254,0	-262,9
Dotterbolag, Sverige	-2,5	-0,1	-2,6	-4,8	-7,4
Summa koncernen	-8,4	-3,1	-11,5	-258,8	-270,3

¹ Upplysningar om antal ledande befattningshavare	2010	2009
Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej	23	18
Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör	5	5
Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning	—	—

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 41 "Upplysningar om närstående".

forts not 7

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2010	2009
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	16,6	15,5
Räntekostnad	16,0	10,6
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-12,2	-7,4
Avskrivning kostnader (+) avseende tidigare perioder	4,0	0
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	7,3	4,3
Effekter av reduceringar och regleringar	2,8	-3,4
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	34,5	19,6
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	70,9	42,6
Löneskatt på pensionskostnader	22,7	12,8
Totala pensionskostnader¹	128,1	75,0

Redovisning av pensioner i balansräkningen

	2010	2009
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	67,9	63,7
Avsättning löneskatt	15,2	14,5

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen

	2010	2009	2008	2007	2006
Helt eller delvis fonderade planer					
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	410,6	392,3	252,8	197,2	235,3
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-298,7	-262,0	-149,8	-162,6	-150,7
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	111,9	130,3	103,0	34,6	84,6
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-44,0	-66,6	-31,2	37,0	-3,2
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	67,9	63,7	71,8	71,6	81,4

Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser

	2010	2009
Ingående balans	392,3	252,8
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	16,4	15,7
Räntekostnad	15,9	10,6
Betalda förmåner ²	-20,8	-3,6
Effekter av reduceringar	3,0	—
Överföring av förpliktelser från Skandia till Skandiabanken	—	128,1
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	7,7	-16,5
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-3,9	5,2
Utgående balans	410,6	392,3

Förvaltningstillgångar	2010	2009
Ingående balans	262,0	149,8
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	12,2	7,5
Premier betalda av arbetsgivaren	24,6	14,4
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-20,8	-3,6
Överföring av förvaltningstillgångar från Skandia till Skandiabanken	—	82,0
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	23,6	8,9
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-2,9	3,0
Utgående balans	298,7	262,0

Avkastning på förvaltningstillgångar

	2010	2009
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	12,2	7,5
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	23,6	8,9
Faktisk avkastning	35,8	16,4

Aktuariella vinster (+) förluster (-)

	2010	2009
Ingående balans	-66,6	-31,2
Avskrivning	7,2	4,3
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	-7,6	16,5
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	23,6	8,9
Överföring av aktuariella vinster och förluster från Skandia till Skandiabanken	—	-62,7
Övrigt	-0,6	-2,4
Utgående balans	-44,0	-66,6

Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar

	2010	2009	2008	2007	2006
Erfarenhetsbaserade justeringar					
Förmånsbestämda förpliktelser	6,4	-20,5	5,1	4,7	-16,3
Förvaltningstillgångar	23,6	9,2	-25,6	3,0	-13,3
Effekt av aktuariella antaganden					
Förmånsbestämda förpliktelser	-14,1	37,0	-46,9	27,2	27,1
Förvaltningstillgångar	0,1	-0,3	-2,7	—	—
Totala aktuariella vinster och förluster	16,0	25,4	-70,1	34,9	-2,5

Förvaltningstillgångar, fördelning

	2010	2009
Räntebärande värdepapper	125,1	123,3
Fastigheter	34,1	29,5
Aktier och liknande finansiella instrument	117,0	97,8
Övriga tillgångar	22,5	11,4
Totala förvaltningstillgångar	298,7	262,0

forts not 7

Försäkringstekniska beräkningsantaganden ³	2010		2009	
	Sverige	Norge	Sverige	Norge
Diskonteringsränta, procent	3,75	4,00	4,00	4,50
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar efter avkastningsskatt 0,50 (0,60) procent.	4,50	4,75	4,50	5,00
Uppskattad framtida löneökningstakt, procent ⁴	3,25/4,75	3,50	3,25/4,75	3,50
Uppskattad framtida inflation, procent	2,00	2,25	2,00	3,00

¹ Totala pensionskostnader redovisas i resultaträkningen på raden för "Personalkostnader" fördelade på förmåns- respektive premiebestämda pensioner

² Betalda förmåner för räkenskapsår 2011 förväntas uppgå till 20,0 (22,9) Mkr.

³ Antaganden anges som sammanvägda medelvärden för respektive plan.

⁴ För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%.

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisningsprinciper" och not 31 "Avsättningar".

Medelantalet anställda under året	2010		2009	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	958	54%	306	54%
Moderbolag, Norge	183	59%	165	61%
Summa moderbolaget	1 141	54%	471	56%
Dotterbolag, Sverige	10	74%	10	55%
Summa koncernen	1 151	54%	481	56%

Total sjukfrånvaro	2010	2009
Total sjukfrånvaro	4,37%	4,45%
-sjukfrånvaro för män	3,44%	3,62%
-sjukfrånvaro för kvinnor	5,22%	5,18%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	1,99%	2,15%
-anställda < -29 år	3,41%	3,24%
-anställda 30-49 år	3,83%	7,58%
-anställda 50-> år	6,84%	14,69%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget i Sverige.

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2010	2009
Lokalkostnader ¹	-104,7	-48,0
IT-kostnader	-173,4	-140,2
Arvoden och köpta tjänster	-578,9	-491,9
Telefon och porto	-45,5	-43,9
Kontorskostnader	-10,2	-6,7
Drift- och transaktionskostnader	-157,2	-160,9
Övriga administrationskostnader	-35,5	-37,4
Summa övriga administrationskostnader	-1 105,4	-929,0

¹ Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 42 .

Revisionskostnader	2010	2009
Revisionsuppdraget		
- KPMG	-2,2	-2,9
Summa revisionsuppdrag	-2,2	-2,9
Övriga uppdrag - KPMG		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-0,6	-0,7
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,6	-0,7

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

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2010	2009
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-4,7	-4,1
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-4,8
Summa	-9,0	-8,9

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2010	2009
Reklam och marknadsföring	-54,3	-40,1
Summa	-54,3	-40,1

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2010	2009
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-1,9	-0,4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1,7	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-6,3	-13,5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,5	0,1
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	8,6	9,5
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	2,6	-4,3
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	0,0	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-25,5	-20,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3,1	3,3
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-22,3	-40,8
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-44,6	-57,6
Årets nettokostnad för kreditförluster	-42,1	-61,9
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-27,4	-20,5
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	1,7	—

¹ Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancolån och konto- och kortkrediter.

Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60 % efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 % efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad	2010	2009
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-52,5	-64,8
- Skatt på tidigare års resultat	-0,7	-1,4
Uppskjuten skatt ¹	-5,7	6,2
Summa skatter	-58,9	-60,0
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2010	2009
Redovisat resultat före skatt	211,4	230,2
Skatt enligt gällande svensk skattesats 26,3 %	-55,6	-60,5
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	6,8	18,7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-9,1	-8,8
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-0,3	-7,9
Aktuell skatt avseende tidigare år	-0,7	-1,4
Summa skatter	-58,9	-60,0
Genomsnittlig effektiv skattesats	27,9 %	26,1 %
¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad	2010	2009
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	-2,6	2,2
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar	-0,3	-0,1
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-2,4	6,0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar	-0,4	-1,9
Summa uppskjuten skatt	-5,7	6,2

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2010	2009
Svenska sedlar och mynt	6,6	8,3
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	3,2	10,7
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	482,9	1 656,6
Summa	492,7	1 675,6

14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2010	2009
Sveriges riksbank	—	538,0
Svenska kreditinstitut	305,2	386,0
Utländska kreditinstitut	67,0	101,3
Summa	372,2	1 025,3
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran ¹	372,2	1 025,3
Summa	372,2	1 025,3
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt redovisas i not 13 "Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker".

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2010	2009
Utlåning till allmänheten	54 100,8	48 742,2
Reservering för osäkra lånefordringar	-116,5	-108,5
Summa	53 984,3	48 633,7
a) Utlåning fördelat efter återstående löptid		
Betalbara på anfordran ¹	1 001,1	2,0
Högst 3 månader	17 201,2	16 554,3
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 512,4	3 351,9
Längre än 1 år men högst 5 år	9 464,1	7 747,2
Längre än 5 år	22 805,5	20 978,3
Summa	53 984,3	48 633,7
Genomsnittlig återstående löptid, år	10,5	10,8

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2010	2009
Osäkra lånefordringar brutto	166,3	176,0
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-26,7	-33,0
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-87,7	-75,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2,1	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-116,5	-108,5
Summa osäkra lånefordringar netto	49,8	67,5

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 34,7 (12,2) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden	2010	2009
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	54 100,8	48 742,2
<i>Sverige</i>	26 706,3	22 842,2
<i>Norge</i>	27 394,5	25 900,0
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	26,7	33,0
<i>Sverige</i>	7,3	12,0
<i>Norge</i>	19,4	21,0
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2,1	—
<i>Sverige</i>	0,6	—
<i>Norge</i>	1,5	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	87,7	75,5
<i>Sverige</i>	4,5	4,7
<i>Norge</i>	83,2	70,8
Totala reserveringar	116,5	108,5
<i>Sverige</i>	12,4	16,7
<i>Norge</i>	104,1	91,8
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	53 984,3	48 633,7
<i>Sverige</i>	26 693,8	22 825,5
<i>Norge</i>	27 290,5	25 808,2
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden	2010	2009
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	49,8	67,5
<i>Sverige</i>	11,2	15,6
<i>Norge</i>	38,6	51,9

forts not 15

d) Avstämning reserver balansräkning	2010	2009
Ingående balans	108,5	61,0
Specifika reserveringar		
Ingående balans	33,0	27,9
Konstaterade kreditförluster	-1,7	—
Avsättningar	6,3	13,5
Återföringar	-8,6	-9,5
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-4,0	4,0
Omräkningsdifferens	-1,4	1,9
Omklassificeringar	-0,9	-0,8
Utgående balans	26,7	33,0
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	75,5	33,1
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	22,2	40,8
Omräkningsdifferens	-5,7	3,5
Omklassificeringar	-2,2	-1,9
Utgående balans	89,8	75,5
Utgående balans reserver	116,5	108,5

16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

	2010	2009
Bokfört värde vid periodens början	152,6	204,6
Värdeförändring av säkrad post	-147,5	-51,9
Redovisat värde vid periodens slut	5,1	152,7

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 5 "Nettoreultat finansiella transaktioner" och not 27 "Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument".

17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Aktier¹	2010	2009
Noterade aktier	0,1	0,4
Onoterade aktier	10,4	10,0
Summa	10,5	10,4
Derivatinstrument	2010	2009
Räntederivat		
Ränteswappar	49,2	0,3
Valutaderivat		
Valutaswappar	1,4	0,1
Summa	50,6	0,4
Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde	61,1	10,8

¹ Klassificerade som handel.

För ytterligare information avseende derivat se not 27.

18. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Räntebärande värdepapper	2010	2009
Emitterade av offentliga organ	396,8	500,0
Emitterade av andra låntagare	11 978,6	16 087,5
Summa	12 375,4	16 587,5
Emittenter	2010	2009
Svenska kreditinstitut	5 528,1	8 831,2
Övriga svenska emittenter	200,3	643,5
Utländska kommuner	396,8	500,0
Utländska kreditinstitut	5 989,4	2 894,5
Övriga utländska emittenter	260,8	3 718,3
Summa	12 375,4	16 587,5
Återstående löptid	2010	2009
Högst 1 år	6 599,0	10 950,7
Längre än 1 år men högst 5 år	5 776,4	5 636,8
Summa	12 375,4	16 587,5
Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	2,3
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,5
varav noterade värdepapper	—	—
varav onoterade värdepapper	12 375,4	16 587,5
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	1 884,5	3 934,6
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	4 530,7	2 399,1
Aktier	2010	2009
Noterade aktier	17,8	14,1
Summa	17,8	14,1
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	12 393,2	16 601,6

19. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL

Räntebärande värdepapper	2010	2009
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	—	200,0
Summa	—	200,0
Emittenter	2010	2009
Svenska kreditinstitut	—	200,0
Summa	—	200,0
Återstående löptid	2010	2009
Högst 1 år	—	200,0
Längre än 1 år men högst 5 år	—	—
Summa	—	200,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	—	0,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	—	0,1
varav noterade värdepapper	—	—
varav onoterade värdepapper	—	200,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	—	200,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	—	—

20. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Andra immateriella tillgångar	2010				2009			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	—	44,4	39,9	84,3	33,8	6,1	35,0	74,9
Kursdifferenser	—	-3,1	-2,8	-5,9	3,2	0,6	3,3	7,1
Förvärv under året	0,6	0,3	—	0,9	—	0,7	15,8	16,5
Avyttringar under året	—	—	—	—	—	—	-14,2	-14,2
Omklassificering	—	—	—	—	-37,0	37,0	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	0,6	41,6	37,1	79,3	0	44,4	39,9	84,3
Ackumulerade av- och nedskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-34,2	-39,4	-73,6	-23,5	-4,2	-35,0	-62,7
Kursdifferenser	—	2,5	2,7	5,2	-2,3	-0,4	-3,3	-6,0
Årets avskrivningar	—	-4,1	-0,1	-4,2	—	-3,8	-1,1	-4,9
Årets nedskrivningar	—	—	—	—	—	—	—	—
Omklassificering	—	—	—	—	25,8	-25,8	—	—
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	—	-35,8	-36,8	-72,6	0	-34,2	-39,4	-73,6
Netto redovisat värde	0,6	5,8	0,3	6,7	0	10,2	0,5	10,7

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturlära avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2010	2009
Anskaffningsvärde vid årets början	61,4	46,2
Kursdifferenser	-1,3	3,4
Förvärv under året	4,6	12,7
Avyttringar under året ¹	-30,8	-0,9
Anskaffningsvärde vid årets utgång	33,9	61,4
Ackumulerade avskrivningar	2010	2009
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-45,2	-38,5
Kursdifferenser	0,9	-2,8
Årets avskrivningar	-4,7	-4,2
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar ¹	28,3	0,3
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-20,7	-45,2
Netto redovisat värde	13,2	16,2

Materiella anläggningstillgångar avser inventarier.

¹ Inklusive utrangeringar.

22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

	2010	2009
Aktuella skattefordringar	8,2	3,1
Uppskjutna skattefordringar ¹	33,6	25,0
Summa skattefordringar	41,8	28,1
Skattefordringar fördelat efter återstående löptid	2010	2009
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	8,2	3,1
Uppskjutna skattefordringar¹		
Högst 1 år	1,5	-10,0
Längre än 1 år men högst 5 år	32,1	35,0
Summa uppskjutna skattefordringar	33,6	25,0
¹ Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad	2010	2009
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,1	0,9
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-2,0	-0,2
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,6	0,9
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	22,2	24,6
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3,1	3,5
Summa uppskjutna skattefordringar med förändringar redovisade i resultaträkningen	24,0	29,7
Uppskjuten skatt redovisad i "Övrigt totalresultat"		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	-0,3	-15,1
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	9,9	10,4
Summa uppskjuten skatt med förändringar redovisade i "Övrigt totalresultat"	9,6	-4,7
Summa uppskjutna skattefordringar	33,6	25,0

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

23. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2010	2009
Fondlikvidfordringar	461,0	326,5
Kundfordran	14,8	17,3
Övrigt	93,2	238,5
Reservering för sannolika kundförluster	-3,3	-3,7
Summa övriga tillgångar	565,6	578,6
Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	565,6	578,6
Summa	565,6	578,6

24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2010	2009
Upplupna räntor	58,2	88,8
- varav utlåning till kreditinstitut	0,0	—
- varav utlåning till allmänheten	15,3	34,3
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	—	0,2
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	42,9	54,1
- varav finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	0,2
Övriga upplupna intäkter	98,6	91,0
Förutbetalda kostnader	8,5	20,7
Summa	165,3	200,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	165,3	200,5

25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2010	2009
Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde		
Sveriges riksbank	—	2 000,0
Svenska kreditinstitut	46,6	67,6
Utländska kreditinstitut	5,3	6,8
Summa	51,9	2 074,4
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2010	2009
Betalbara på anfordran ¹	51,9	74,4
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	—	2 000,0
Summa	51,9	2 074,4
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,7

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

26. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2010	2009
Betalbara vid anfordran ¹	60 070,3	59 041,0
Högst 3 månader	2 169,5	1 225,9
Längre än 3 månader men högst 1 år	397,5	1 240,3
Längre än 1 år men högst 5 år	331,5	231,7
Summa	62 968,8	61 738,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

27. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE OCH UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

1) Derivatinstrument som innehas för handel

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,2	—	34,8	0,1	0,0	20,9
Terminer	—	—	—	0,0	0,0	22,2
Summa	0,2	—	34,8	0,1	0,0	43,1

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0
Summa	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning.

Koncernens utlåning består till 87 (91) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	1,2	—	663,9	0,0	0,5	709,3
Summa	1,2	—	663,9	0,0	0,5	709,3

Valutaswappar innehas primärt i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0
Valutaderivat	1,4	—	698,7	0,1	0,5	752,4
Summa	50,6	48,9	7 508,7	0,4	155,6	6 042,4

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider not 38 b1. "Ränterisk och räntenettorisk", samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

28. AKTUELLA SKATTESKULDER

	2010	2009
Aktuella skatteskulder	53,7	43,4
Summa	53,7	43,4

Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	53,7	43,4
------------	------	------

29. ÖVRIGA SKULDER

	2010	2009
Fondlikvidskulder	454,5	348,0
Leverantörsskulder	26,0	38,7
Övrigt	119,2	97,3
Summa övriga skulder	599,7	484,0

Övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	599,7	484,0
------------	-------	-------

30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2010	2009
Upplupna räntor	81,6	129,8
- varav skulder till kreditinstitut	0	15,3
- varav inlåning från allmänheten	13,0	11,8
- varav derivat	68,2	102,5
- varav efterställda skulder	0,4	0,2
Övriga upplupna kostnader ¹	339,4	380,6
Förutbetalda intäkter	0,3	0,6
Summa	421,3	511,0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2010	2009
Högst 1 år	421,3	511,0

¹ Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgick till 149,9 (132,6) Mkr och avsåg personalkostnader.

31. AVSÄTTNINGAR

	Omstrukturerings- reserver ¹	Pensionsplaner inkl löneskatt ²	Summa avsättningar
Ingående balans 2009	4,8	96,2	101,0
Kursdifferenser	—	-0,9	-0,9
Årets avsättningar	7,8	21,8	29,6
lanspråktaget belopp under året	-0,8	—	-0,8
Utgående balans 2009	11,8	117,1	128,9
Kursdifferenser	—	-2,8	-2,8
Årets avsättningar	1,3	—	1,3
lanspråktaget belopp under året	-2,4	-2,8	-5,2
Återförda belopp under året	-4,4	-8,1	-12,5
Utgående balans 2010	6,3	103,4	109,7

¹ Avsättning har skett för omstrukturering år 2010 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 1,3 Mkr. Reglering förväntas ske under våren 2011. Återstående reserv från 2009 förväntas bli reglerad december 2011. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet för de delar som förväntas regleras efter 31 december 2010.

² Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 68,0 (63,7) Mkr och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösning", uppgick till 24,0 (31,3) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 15,2 (14,5) Mkr samt 5,8 (7,6) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 "Personalkostnader".

32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2010	2009
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
200,0	3 mån Stibor +1,00%	2018-12-10
100,0	3 mån Stibor +1,00%	2019-12-16
900,0	3 mån Stibor +1,25%	Evigt

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR**33. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER**

	2010	2009
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank ¹	6 415,2	6 333,6
Kontanta medel ²	19,3	3,6
Summa	6 434,5	6 337,2

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

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

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

34. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2010	2009
Garantiförbindelser, krediter	—	—
Garantiförbindelser, övriga	—	—
Summa	—	—

35. ÅTAGANDEN

	2010	2009
Ränteswappar	6 810,0	5 290,0
Valutaswappar	698,3	735,1
Valutaterminer	—	20,8
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 841,2	5 144,2
Beviljade men ej utbetalade krediter	13 844,8	11 025,0
Summa	27 194,3	22 215,1

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

36. KLAGOMÅL OCH TVISTER

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut innebär en ökad skattekostnad per 31 december 2010 på 3,6 Mkr. Skandiabankens bedömning är att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig i Förvaltningsrätten. Härtill kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts.

37. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING**a) Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalkrav 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).

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. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med 3 kap 1-2§§ samt 4 kap och detaljerade upplysningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i "1012 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering", www.skandiabanken.se/ Om oss/ Finansiell info.

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

b) Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Information om kapitaltäckning lämnas för den finansiella företagsgruppen, ingående företag framgår av not 40 "Koncernens verksamhet och struktur". Samtliga dotterföretag konsolideras fullständigt.

Kapitaltäckningsanalys	2010-12-31	2009-12-31
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,18%	13,07%
Primärkapitalrelation ²	9,71%	8,86%
Kapitaltäckningskvot ³	1,77	1,63
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut	2 641,3	2 793,1
Föreslagen utdelning	—	-200,0
Minoritetsintresse	5,9	4,5
Primärt kapital brutto^{4.1}	2 647,2	2 597,6
Avgår immateriella tillgångar	-6,7	-10,7
Avgår uppskjuten skattefordran	-33,7	-25,0
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,2	-41,9
Primärt kapital netto	2 604,6	2 520,0
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Primärt och supplementärt kapital	3 804,6	3 720,0
Avgår förvaltningsstillgångar utöver relaterade pensionsförpliktelser	—	-0,4
Kapitalbas	3 804,6	3 719,6
Riskvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 222,8	25 232,3
Valutarisk	155,7	99,1
Operativ risk enligt basmetoden	3 451,5	3 127,1
Totalt riskvägda exponeringar	26 830,0	28 458,5
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 857,8	2 018,6
Valutarisk	12,5	7,9
Operativ risk enligt basmetoden	276,1	250,2
Totalt minimikapitalkrav	2 146,4	2 276,7

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt e).

forts not 37

c) Minimikrav på kapital

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken riskklasser 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 riskerna 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.

Kapitalkrav för kreditriskerna	2010-12-31			2009-12-31		
	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 725,8	197,5	15,8	2 229,1	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	399,0	79,8	6,4	501,5	100,3	8,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	0,6	0,6	0,0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Institutsexponeringar	5 361,1	1 055,9	84,5	6 842,4	1 349,9	108,0
Företagsexponeringar	900,9	690,3	55,2	4 987,3	4 001,5	320,1
Hushållsexponeringar	3 161,8	2 371,3	189,7	2 979,7	2 234,8	178,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 820,8	18 058,6	1 444,6	45 660,5	16 628,4	1 330,3
Oreglerade poster ^a	22,5	22,5	1,8	20,6	20,6	1,6
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 627,5	562,7	45,0	5 681,7	568,2	45,5
Positioner i värdepappersiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	59,5	59,5	4,8	55,9	55,9	4,5
Övriga poster	138,1	124,7	10,0	291,1	272,1	21,8
Summa kreditriskerna	68 217,0	23 222,8	1 857,8	69 520,4	25 232,3	2 018,6

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt e).

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

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. De svenska dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Läraryr AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk.

För den norska filialen regleras kapitalöverföringar av Kredittilsynets föreskrifter. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

d) Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av internt kapital enligt Pelare II. 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 ett restriktivt antagande för 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 not 38 "Risker och riskhantering - Finansiella instrument och andra risker".

forts not 37

e) Beskrivning av kvantitativ information

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). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. 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 är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2016 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år.

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

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

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

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 exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

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 fordringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

38. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

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

Styrelsens instruktion avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Tillsammans med styrelsens övriga instruktioner och Skandiabankens affärsplaner lägger regelverket grunden för hur styrelsen ser på och vill utveckla bankens verksamhet.

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, kontrolleras och rapporteras av de ansvariga för respektive huvudprocess/verksamhetsområde.

Skandiabankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

CRO och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet, HR, IT samt större delen av Ekonomiavdelningen är outsourcad till moderbolaget Skandia. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Den till Skandia outsourcade enheten Oberoende risk- och compliance kontroll, har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker och regelefterlevnad, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk och regelefterlevnad till styrelse och Skandiabankens ledning. Den 8 oktober 2010 trädde nya föreskrifter i kraft från Finansinspektionen avseende hantering av likviditetsrisker. Föreskriften reglerar bland annat att det skall finnas en central och oberoende funktion för likviditetsriskkontroll. Likviditetsriskkontrollen besitter goda kunskaper om bankens finansiella instrument och metoder för styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Den metodik som Skandiabanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

I processen för intern kapitalutvärdering (IKU) har samtliga risker analyserats som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen.

forts not 38

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse. Under styrelsen finns en särskild kommitté, the "Board's Risk and ICAAP Committee", vars uppgift är att granska ledningens rekommendationer om risk, i synnerhet avseende struktur och implementering av Skandiabankens riskregelverk inkluderande kvalitet och effektivitet i interna kontroller, riskkapitit limiter, riskprofil samt processen kring kapitalhantering.

Under bankledningen finns två kommittéer, "Asset and Liability Committee" (ALCO) samt kommittén för "Executive Risk and Compliance Committee".

ALCO-kommittén består av följande ledamöter VD, vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), ytterligare personer kan adjungeras vid behandling av särskilt ärende.

Kommittén för "Risk and Compliance" består av vVD, Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO).

ALCO-kommittén samt kommittén för "Risk and Compliance" sammanträder 6-12 gånger per år. I ALCO-kommittén sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna. I kommittén för "Risk and Compliance" bevakas riskhantering och regelefterlevnad.

Ändring verksamheter under räkenskapsåret 2011

Under våren 2011 har en process påbörjats avseende förändring av organisation och verksamheter. Primärt påverkar det Servicesegmentet. Förändringen är planerad att genomföras successivt under år 2011 och beräknas vara slutförd i början av år 2012. År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandiabanken. Genom uppdragsavtal utför Skandiabanken tjänster åt Skandia samt Skandia Liv. Delar av dessa verksamheter kommer att återföras till moderbolaget Skandia. För ytterligare information se not 44 "Händelser efter balansdagen".

a. Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Kreditpolicy – utlåning till allmänheten

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Lånefordringarna avseende privatlån samt konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag.

Skandiabankens hantering av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Placeringar i räntebärande värdepapper och lån till banker mfl – överskottslikviditet

Kreditrisk föreligger också avseende Skandiabankens likviditetsöverskott som placeras i räntebärande värdepapper samt i kort utlåning till kreditinstitut. Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv, för ytterligare information se nedan under punkt 38 c. "Likviditetsrisk och finansiering".

Kreditkvalitet - Utlåningen till allmänheten uppgick till 54,0 (48,6) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,09 (0,14) %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,09 (0,14) % av utlåningen. Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet åskådliggörs med löptidsfördelning i tabell för kreditrisker, se sidan 52. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper". Upplysningar om utlåning och reserveringar fördelat på Sverige respektive Norge återfinns i not 15 "Utlåning till allmänheten".

För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se beskrivning av likviditetsreserv under nedan punkt 38 c. "Likviditet och finansiering". Exponeringar för kreditrisk fördelat på olika riskklasser framgår av not 37 "Information om kapitaltäckning, c) Minimikrav på kapital".

Koncentrationsrisk - Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning av total kreditrisk-exponering på väsentliga finansiella instrument uppgick för bolånekrediter till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 73 (69) %, exponeringar mot kreditinstitut 13 (15) %, övrig hushållsutlåning 10 (10) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 1 (5) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 51 (53) % i Norge och 49 (47) % i Sverige.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier.

Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell "Säkerhetsfördelning för utlåning till allmän-

forts not 38

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

Kreditriskexponering brutto och netto

	2010		2009			
	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Total kreditriskexponering efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
- Fastigheter	3	3	—	3	3	—
- Övrigt	16	16	—	10	10	—
Företag	19	19	—	13	13	—
- Bilfinansiering	917	1212	—	788	1 042	—
- Villa och fritidshus	42 442	123 094	—	39 511	115 248	—
- Bostadsrätter	7 363	17 121	—	6 112	13 625	—
- Övrigt	2 243	88	2 154	2 210	102	2 108
Privatpersoner	52 965	141 515	2 154	48 621	130 017	2 108
-Riksgäldskontoret	1 000	—	1 000	—	—	—
Offentlig sektor	1 000	—	1 000	—	—	—
Summa utlåning till allmänheten	53 984	141 534	3 154	48 634	130 030	2 108
Utlåning till kreditinstitut²						
- AAA	—	—	—	538	—	538
Stater	—	—	—	538	—	538
-AA	164	—	164	—	—	—
- A	180	—	180	457	—	457
- Utan rating	28	—	28	30	—	30
Institut	372	—	372	487	—	487
Summa utlåning till kreditinstitut^{1,2}	372	—	372	1 025	—	1 025
- AAA	806	806	806	500	—	500
- BBB	394	394	394	—	—	—
- Utan rating	397	—	397	—	—	—
Stater och kommuner	1 597	1 200	1 597	500	—	500

	2010		2009			
	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Total kreditriskexponering efter säkerheter
- AAA	4 246	—	4 246	—	6 521	6 521
- AA	4 489	—	4 489	—	1 859	1 859
- A	290	—	290	—	2 887	2 887
- BBB	333	—	333	—	412	412
- Utan rating	1 140	—	1 140	—	247	247
Institut	10 498	—	10 498	—	11 926	11 926
- AAA	—	—	—	—	302	302
- AA	200	—	200	—	372	372
- A	—	—	—	—	1 070	1 070
- BBB	—	—	—	—	187	187
- Utan rating	80	—	80	—	2 431	2 431
Företag	280	—	280	—	4 362	4 362
Summa värdepapper^{1,3}	12 375	1 200	12 375	—	16 788	16 788
- A	51	—	51	—	0	0
Summa derivat företag¹	51	—	51	—	0	0
Summa i balansräkningen	66 782	142 734	15 952	—	66 447	130 030
Outnyttjad beviljad räkningskredit	5 841	—	5 841	—	5 144	5 144
Beviljade men ej utbetalda krediter	13 845	—	13 845	—	11 025	11 025
Summa utanför balansräkningen	19 686	—	19 686	—	16 169	16 169
Total	86 468	142 734	35 638	—	82 616	130 030

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar och värdepapper samt kreditåtaganden utanför balansräkningen t ex garantier och borgensåtaganden. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Rating enligt Standard and Poor's. Exponeringar grupperas i ovan tabell mht till motpartens rating. Ett fåtal exponeringar är garanterade av stater, dessa har då hänförts till "Stater och kommuner" och placerats efter landets dvs garantiutfärdarens rating.

² Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt när som helst ingår i kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

³ Värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas".

forts not 38

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

	Pantbrev	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
2010						
- Fastigheter	3	—	—	3	—	—
- Övrigt	—	—	16	16	0	—
Summa företag	3	—	16	19	0	—
- Bilfinansiering	1 212	—	—	1 212	—	—
- Villa och fritidshus	123 073	—	21	123 094	1 156	28
- Bostadsrätter	—	0	17 120	17 121	209	—
- Övrigt	22	45	22	88	3	—
Summa privatpersoner	124 307	45	17 163	141 515	1 368	28
Summa säkerheter	124 310	45	17 179	141 534	1 368	28
2009						
- Fastigheter	3	—	—	3	—	—
- Övrigt	—	—	10	10	0	—
Summa företag	3	—	10	13	0	—
- Bilfinansiering	1 042	—	—	1 042	—	—
- Villa och fritidshus	115 226	—	22	115 248	1 197	34
- Bostadsrätter	—	0	13 624	13 624	128	—
- Övrigt	24	46	33	103	3	—
Summa privatpersoner	116 292	46	13 679	130 017	1 328	34
Summa säkerheter	116 295	46	13 689	130 030	1 328	34

Oreglerade fordringar¹

	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
31 december 2010						
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	31	—	—	—	—	31
- Villa och fritidshus	1 127	5	12	9	2	1 155
- Bostadsrätter	203	3	3	0	0	209
- Övrigt	52	0	0	0	0	52
Privatpersoner	1 413	8	15	9	2	1 447
Summa utlåning till allmänheten	1 413	8	15	9	2	1 447
31 december 2009						
Företag						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
Företag	0	—	—	—	—	0
Privatpersoner						
- Bilfinansiering	16	—	—	—	—	16
- Villa och fritidshus	1 191	—	4	3	—	1 198
- Bostadsrätter	123	2	1	2	—	128
- Övrigt	183	—	—	—	—	183
Privatpersoner	1 513	2	5	5	—	1 525
Summa utlåning till allmänheten	1 513	2	5	5	—	1 525

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

forts not 38

Osäkra fordringar

	Osäkra fordringar före reserv reservering		Reserveringar	
	2010	2009	2010	2009
Privatpersoner				
- Bilfinansiering	2	1	2	1
- Villa och fritidshus	55	82	26	33
- Övrigt	109	93	89	75
Privatpersoner	166	176	117	109
Utlåning till allmänheten	166	176	117	109

Omstrukturerade lånefordringar

Omstrukturerade lånefordringar föreligger då banken beviljat en eftergift p.g.a. att låntagarens ställning försämrats eller då låntagaren har andra finansiella problem. Skandiabanken har inga omstrukturerade lånefordringar den 31 december 2009 respektive 2010.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter för lånefordringar under år 2009 respektive 2010.

b. 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:

b1. Ränterisk och räntenettorisik

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. 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 Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer avseende fastförräntade bolånekrediter reduceras genom ränteswappar. Ränterisk hänförlig 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 har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsatts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta, omräkning sker till balansdagkurs 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 helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras, är säkringsredovisad genom swapkontrakt eller hanteras genom ekonomiska säkringar, är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 10,5 (0,8) Mkr för koncernen, se tabeller nedan. Förändringen i ränterisk jämfört med 2009 innebär en återgång till mer normala nivåer.

forts not 38

Ränterisk – räntebindingstider för tillgångar och skulder

31 december 2010

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar											
Kassa	483	—	—	—	—	—	—	—	—	—	483
Utlåning till kreditinstitut	335	1	—	—	—	—	—	—	—	—	336
Utlåning till allmänheten	8 786	38 728	656	1 504	2 094	1 030	115	1 070	1	—	53 984
Finansiella tillgångar, verkligt värde	-2	-4	-5	-7	31	30	4	8	—	—	55
Finansiella tillgångar som kan säljas	3 982	8 393	—	—	—	—	—	—	—	—	12 375
Summa räntebärande tillgångar	13 584	47 118	651	1 497	2 125	1 060	119	1 078	1	—	67 233
Ikke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	868	868
Summa tillgångar	13 584	47 118	651	1 497	2 125	1 060	119	1 078	1	868	68 101
Räntebärande skulder											
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
In- och upplåning från allmänheten	28 311	33 837	222	189	131	78	69	52	1	—	62 890
Finansiella skulder till verkligt värde	1	7	4	8	28	0	0	1	—	—	49
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	28 312	35 044	226	197	159	78	69	53	1	—	64 139
Ikke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3 962	3 962
Summa skulder och eget kapital	28 312	35 044	226	197	159	78	69	53	1	3 962	68 101
Ränteswappar											
Korta positioner	3 230	3 580	—	—	—	—	—	—	—	—	6 810
Långa positioner	200	370	595	1 250	2 130	1 025	120	1 120	—	—	6 810
Differens tillgångar och skulder	-11 698	15 284	-170	50	-164	-43	-71	-94	—	-3 094	—
Riskvikter %	0,040	0,160	0,360	0,715	1,385	2,245	3,070	3,855	—	0,00	—
Riskvägda nettoexponeringar 2010	-4,68	24,45	-0,61	0,36	-2,27	-0,97	-2,15	-3,66	—	—	10,479
Kumulativ räntekänslighet	-11 698	3 586	3 416	3 466	3 302	3 259	3 188	3 094	—	—	—

forts not 38

31 december 2009

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	Utan ränta	Totalt
Räntebärande tillgångar										
Kassa	1 657	—	—	—	—	—	—	—	—	1 657
Utlåning till kreditinstitut	984	—	—	—	—	—	—	—	—	984
Utlåning till allmänheten	7 138	37 016	934	1 079	1 144	910	297	115	—	48 633
Finansiella tillgångar, verkligt värde	0	3	11	22	36	52	25	4	—	153
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 823	12 591	422	752	—	—	—	—	—	16 588
Finansiella tillgångar till förfall	200	—	—	—	—	—	—	—	—	200
Summa räntebärande tillgångar	12 802	49 610	1 367	1 853	1 180	962	322	119	—	68 215
Icke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	919	919
Summa tillgångar	12 802	49 610	1 367	1 853	1 180	962	322	119	919	69 134
Räntebärande skulder										
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	2 000	—	—	—	—	—	2 000
In- och upplåning från allmänheten	28 800	31 373	195	1 046	66	57	46	63	—	61 646
Finansiella skulder till verkligt värde	1	3	16	15	39	59	21	1	—	155
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	28 801	32 576	211	3 061	105	116	67	64	—	65 001
Icke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	4 133	4 133
Summa skulder och eget kapital	28 801	32 576	211	3 061	105	116	67	193	4 133	69 134
Ränteswappar										
Korta positioner	2 714	2 576	—	—	—	—	—	—	—	5 290
Långa positioner	202	473	1 080	880	1 250	950	335	120	—	5 290
Differens tillgångar och skulder	-13 487	19 137	76	-2 088	-175	-104	-80	-65	-3 214	—
Riskvikter %	0,040	0,160	0,360	0,715	1,385	2,245	3,070	3,855	0,00	
Riskvägda nettoexponeringar 2009	-5,40	30,62	0,27	-14,93	-2,42	-2,33	-2,46	-2,52	—	0,83
Kumulativ räntekänslighet	-13 487	5 650	5 726	3 638	3 463	3 359	3 279	3 214	—	

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 2010 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 21,0 (1,7) Mkr. Förändringen i ränterisk jämfört med 2009 innebär en återgång till mer normala nivåer.

Räntenettorisk

Räntenettorisen är ett mått som uttrycker räntenettots känslighet baserat på förändringar i marknadsräntorna under den närmaste tolv månadersperioden. I beräkningen ingår räntebärande tillgångar och skulder vilka förfaller eller räntejusteras inom ett år. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet beräknas ge en effekt på räntenettet, med 14,3 (25,5) Mkr.

Ovan kommenterade måtten/modellerna för beräkning av räntekänslighet; ränterisk och räntenettorisk, anger en uppskattning på hur mycket balansräkningen eller räntenettet påverkas vid en förändring av marknadsräntorna med en procentenhet upp eller ner. Dock finns det en lägsta nivå på hur låga inlåningsräntorna kan bli eftersom de inte kan slå över och bli negativa.

forts not 38

b.1.1 Säkringsstrategi

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den 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 kallade ekonomiska säkringar.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränterisken 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 räntestörningsperioder. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

b.2. Valutakursrisk

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Skandiabanken exponeras för 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- och aktiehandel på de internationella valutamarknaderna. Exponering uppstår vidare vid kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner.

Den svenska bankverksamheten hanterar de norska kundernas handel på fond- och aktiemarknaden samt kundaktiviteter hänförliga till banktransaktioner vilket dessutom innebär valutakursrisk i den svenska verksamheten.

Utlandsverksamheternas resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfinns 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 balansdagkurs. Årets löpande resultat hänförligt till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Det innebär att nettoexponering för valutakursrisk den 31 december uppgick till 156 (99) Mkr. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenhet påverkas eget kapital med 8 (7) Mkr. Den övervägande delen av valutakursrisken avser exponering i norska kronor och avser årets resultat i filialverksamheten.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2010				2009			
	SEK	NOK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7	483	3	493	9	1 657	10	1 676
Utlåning kreditinstitut	304	59	9	372	916	109	—	1 025
Utlåning till allmänheten	26 694	27 290	—	53 984	22 826	25 808	—	48 634
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5	—	—	5	153	—	—	153
Finansiella tillgångar till verkligt värde	61	0	—	61	11	0	—	11
Finansiella tillgångar som kan säljas	6 176	6 199	18	12 393	11 666	4 922	14	16 602
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	0	—	—	0	200	—	—	200
Övriga tillgångar	382	382	29	793	562	255	16	833
Summa tillgångar	33 629	34 413	59	68 101	36 343	32 751	40	69 134
Skulder till kreditinstitut	47	5	—	52	2 067	7	—	2 074
In- och upplåning från allmänheten	30 727	32 216	26	62 969	31 050	30 673	16	61 739
Finansiella skulder till verkligt värde	49	—	—	49	156	0	—	156
Övriga skulder inkl eget kapital	3 493	1 511	27	5 031	3 834	1 327	4	5 165
Summa skulder och eget kapital	34 316	33 732	53	68 101	37 107	32 007	20	69 134

forts not 38

b3. 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 b2 "Valutakursrisk", 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".

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 1,1 (1,1) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 9,3 (9,4) Mkr. Sammantaget påverkades resultatet med -2,7 (-1,9) Mkr avseende aktie- och fondinnehav värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som "Finansiella tillgångar som kan säljas" och värderas därmed till verkligt värde. De realiserade värdeförändringarna redovisas i "Övrigt totalresultat" och realiserade värdeförändringar samt eventuella nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Innehavet uppgick den 31 december till 12 375,4 (16 587,5) Mkr. Värdeförändringar i resultaträkningen uppgick till 22,9 (2,9) Mkr och i "Övrigt totalresultat" till -56,2 (84,6) Mkr. Den ökade värdeförändringen förklaras av förändrade kreditspreadar i de finansiella instrumenten. En förändring med 0,5 procentenheter på marknadsräntan innebär en realiserad värdeförändring med 8 (11) Mkr på aktuell portfölj 31 december 2010.

c. Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina likviditetsåtaganden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Hantering

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner vilket finansieras huvudsakligen av inlåning från privatpersoner. Inlåningsöverskottet skall vara tillräckligt stort för att säkerställa storleken på en högkvalitativ likviditetsreserv.

Placeringar sker i penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilka all clearing sker och där pant krävs från första kronan, även för tillfälliga minus-saldon under dagen. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden.

Likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten är samordnad men likviditetsportföljerna hålls åtskilda. Likviditeten i den norska filialen placeras i norska kronor och likviditeten i Sverige placeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet flyttas antingen från land med överskott till land med underskott alternativt sker placeringar i det land där överskott har uppstått. Vald metod beror på pris

på valutaswappar, vid förmånligt pris sker flytt av likviditet och säkring med valutaswap. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på marknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden.

Stresstester utförs för att säkerställa att Skandiabanken har rutiner, processer samt betalningsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Resultatet från stresstesterna beaktas i beredskapsplanerna vilken utgår från olika krissituationer. Planen inkluderar ansvarsfördelning samt instruktioner för hantering av ett potentiellt likviditetsunderskott.

Likviditetsreserv och finansiering

Skandiabankens inlåning är större än dess utlåning och skillnaden genererar en överlikviditet varför inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 119 (127) procent.

Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv och består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter med avdrag för ställda säkerheter för upptagna lån från Sveriges Riksbank.

Överskottlikviditeten uppgick till 13,9 (17,3) mdr och skall alltid uppgå till minst 20 (20) procent av inlåning från allmänheten, enligt internt fastställt limit av styrelsen. Av överskottlikviditeten kvalificeras 11,2 mdr som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens nya likviditetsföreskrifter. I korthet innebär Finansinspektionens krav att innehaven även skall vara belåningsbara i centralbankerna.

Överskottlikviditeten inkluderar räntebärande värdepapper på 12,4 (16,6) mdr varav 6,4 (6,3) mdr har ställts som säkerhet hos Sveriges riksbank och Norges bank. Jämfört med föregående år har inga värdepapper ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån hos Sveriges riksbank, 0,0 (2,0) mdr.

Placeringar i räntebärande värdepapper, inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall även om möjlighet finns att avyttra innehavet i förtid. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 53 (66) procent inom ett år samt 47 (34) procent mellan ett och tre år.

Av innehavet har 41 (43) procent AAA-rating varav 45 (33) procent avsåg säkerställda obligationer, 38 (13) procent har AA-rating, 2 (24) procent har A-rating, 6 (4) procent BBB-rating och 13 (16) procent har inte rating. Kreditvärderingar inhämtas från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Placeringarna består av säkerställda obligationer, obligationer, FRN-lån och certifikat med god kreditkvalitet. Av samt-

forts not 38

liga innehav per balansdagen har 3 (8) innehav nedgraderats under året vilket dock inte inneburit något nedskrivningsbehov.

Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner. Investeringsportföljen har bedömts inneha en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger.

Kontraktuell löptidsanalys finansiella skulder

31 december 2010	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Eviga	Summa
Skulder till kreditinstitut	52	—	—	—	—	—	52
In- och upplåning från allmänheten	62 969	—	—	—	—	—	62 969
Derivatinstrument	0	3	88	125	—	—	216
Övriga skulder	1 021	—	—	—	—	—	1 021
Efterställda skulder	—	—	—	—	372	900	1 272
Summa i balansräkningen	64 042	3	88	125	372	900	65 530
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 841	—	—	—	—	—	5 841
Beviljade men ej utbetalda krediter	13 845	—	—	—	—	—	13 845
Summa poster utanför balansräkningen	19 686	—	—	—	—	—	19 686
Summa	83 728	3	88	125	372	900	85 216
31 december 2009							
Skulder till kreditinstitut	74	—	2 070	—	—	—	2 144
In- och upplåning från allmänheten	61 739	—	—	—	—	—	61 739
Derivatinstrument	14	30	138	170	—	—	352
Övriga skulder	995	—	—	—	—	—	995
Efterställda skulder	—	—	—	—	345	900	1 245
Summa i balansräkningen	62 822	30	2 208	170	345	900	66 475
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 144	—	—	—	—	—	5 144
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 025	—	—	—	—	—	11 025
Summa poster utanför balansräkningen	16 169	—	—	—	—	—	16 169
Summa	78 991	30	2 208	170	345	900	82 644

Inlåning för vilken motparten kan välja när återbetalning skall ske hänförs till intervallet 0-1 månader. Det verkliga utfallet avseende tidsfördelningen av inlåning sträcker sig över betydligt längre tid. Outnyttjade kreditlöften hänförs till det intervall som det kan lyftas av låntagaren. Belopp i tabell avser kontraktssensitiva ej diskonterade kassaflöden vilket innebär att summa för respektive rad inte överensstämmer med poster i balansräkningen då dessa baseras på diskonterade kassaflöden.

Operativ risk

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

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

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 självvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Oberoende riskkontroll samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

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.

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

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

forts not 38

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

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

Ersättningsrisk

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

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

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/1012_Information_om_ersattningar.

39. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**a) Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder****31 december 2010**

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel ¹	Säkrings- redovisning ¹	Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	493	—	—	493	493
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	372	—	—	372	372
Utlåning till allmänheten	—	—	—	53 984	—	—	53 984	53 981
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	5	—	—	—	—	5	5
Finansiella tillgångar till verkligt värde	—	—	—	—	—	—	61	61
- Aktier och andelar	10	—	—	—	—	—	10	10
- Derivatinstrument	2	49	—	—	—	—	51	51
Finansiella tillgångar som kan säljas	—	—	—	—	—	—	12 393	12 393
- Räntebärande värdepapper	—	—	—	—	12 375	—	12 375	12 375
- Aktier	—	—	—	—	18	—	18	18
Finansiella tillgångar till förfall	—	—	—	—	—	—	—	—
Övriga tillgångar	—	—	—	566	—	—	566	566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	165	—	—	165	165
Summa finansiella tillgångar	12	54	—	55 580	12 393	—	68 039	68 037
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	52	52	52
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	62 969	62 969	62 969
Finansiella skulder till verkligt värde	—	—	—	—	—	—	49	49
- Derivatinstrument	—	49	—	—	—	—	49	49
Övriga skulder	—	—	—	—	—	600	600	600
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	421	421	421
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	0	49	—	—	—	65 242	65 291	65 291

forts not 39

31 december 2009

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel ¹	Säkrings- redovisning ¹	Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	1 676	—	—	1 676	1 676
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	1 025	—	—	1 025	1 025
Utlåning till allmänheten	—	—	—	48 634	—	—	48 634	48 770
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	153	—	—	—	—	153	153
Finansiella tillgångar till verkligt värde								
- Aktier och andelar	10	—	—	—	—	—	10	10
- Derivatinstrument	0	0	—	—	—	—	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas								
- Räntebärande värdepapper	—	—	—	—	16 588	—	16 588	16 588
- Aktier	—	—	—	—	14	—	14	14
Finansiella tillgångar till förfall	—	—	200	—	—	—	200	200
Övriga tillgångar	—	—	—	579	—	—	579	579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	200	—	—	200	200
Summa finansiella tillgångar	10	153	200	52 114	16 602	—	69 079	69 215
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	2 074	2 074	2 074
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	61 739	61 739	61 739
Finansiella skulder till verkligt värde								
- Derivatinstrument	1	155	—	—	—	—	156	156
Övriga skulder	—	—	—	—	—	484	484	484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	511	511	511
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	1	155	—	—	—	66 008	66 164	66 164

¹ För upplysning om värdering till verkligt värde se not 39. b)

forts not 39

39. b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2010			2009		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Aktier och andelar	0,1	10,4	10,5	0,4	10,0	10,4
Derivatinstrument	—	50,6	50,6	—	0,4	0,4
Summa	0,1	61,0	61,1	0,4	10,4	10,8
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper	—	12 375,4	12 375,4	—	16 587,5	16 587,5
Aktier och andelar	3,2	14,6	17,8	4,2	9,9	14,1
Summa	3,2	12 390,0	12 393,2	4,2	16 597,4	16 601,6
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	3,3	12 451,0	12 454,3	4,6	16 607,8	16 612,4
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel						
Derivatinstrument	—	48,9	48,9	—	155,6	155,6
Summa finansiella skulder till verkligt värde	—	48,9	48,9	—	155,6	155,6

Upplysningar avser finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på respektive klass av finansiella instrument i enlighet med hierarki av verkliga värden

Med hierarki av verkliga värden menas att en nivåindelning utifrån hur de verkliga värdena fastställs fördelat på:

Nivå 1: Noterat pris på en aktiv marknad. Med aktiv marknad avses att noterade priser finns tillgängliga med lätthet och regelbundenhet på en börs, handlare, mäklare eller andra företag som tillhandahåller prisinformation. Ställda priser skall representera faktiskt och regelbundet förekommande transaktioner. Det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. För Skandiabanken består dessa poster av räntebärande värdepapper och aktier.

Nivå 2: Andra priser än de noterade priser som ingår i nivå 1 och som är observerbara antingen direkt, t.ex. priser eller indirekt, t.ex. att de härleds från priser. Räntebärande värdepapper, vilka värderas till verkligt värde baserat på erhållna priser från handlare, mäklare eller andra företag som tillhandahåller prisinformation och där Skandiabanken inte kan påvisa att handel de facto förekommer med regelbundenhet eftersom inga officiella noteringar föreligger, förs till nivå två. Vid användning av värderingstekniker används externa data för att diskontera kassaflöden tex priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument. Diskonteringsräntan utgår från marknadsräntor med hänsyn till kreditrisk och likviditetsrisk. För samtliga finansiella instrument, med undantag av aktier och

valutaswappar, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Onoterade aktier utgörs av innehav i branschanknutna företag såsom BGC Holding, Swift och Bankernas ID-tjänst och är inte avsedda att avyttras och värdering görs utifrån respektive individuellt avtal. Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde.

Nivå 3: Värdering enligt icke-observerbar data. Hela eller väsentliga delar av input vid värdering kräver justering baserat på icke-observerbar data.

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

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

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

40. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

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, äger 100 (100) procent av aktierna i Skandia. För upplysningar om det utländska moderbolagets finansiella rapporter se www.oldmutual.com/ir/ alternativt telefonnummer till "Investor Relations team" telefonnummer +44 (0)20 7002 7367 respektive e-mail omg-ir@omg.co.uk. Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige med filial i Norge. Verksamheten är uppdelad i fyra segment Bankverksamhet Sverige, Bankverksamhet Norge, Fondverksamhet och Servicesegment. Dotterföretag innehas i Sverige och Norge. Samtliga företag ingår i den finansiella företagsgruppen för vilken kapitaltäckningsanalys lämnas i not 37.

31 december 2010

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150

31 december 2009

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150

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

41. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Skandia samt andra koncernföretag utanför Skandia-banken koncern, inklusive Skandia Liv. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom Skandiabanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 40. Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Skandia.

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2010				2009			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Rörelseintäkter								
Räntenetto	-7,1	-142,0	—	-0,4	-29,7	-189,0	—	—
Provisionsnetto	-415,4	—	42,0	0,1	-362,6	0,9	34,2	—
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	155,5	—	—	—	49,0	—	—
Övriga rörelseintäkter	624,4	-0,2	4,4	186,8	197,0	0,5	2,9	54,5
Summa intäkter	201,9	13,3	46,4	186,5	-195,3	-138,6	37,1	54,5
Rörelsekostnader								
Övriga administrationskostnader	-402,8	-96,0	—	-64,4	-179,5	-54,1	—	—
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	—	-11,2	—	—	—
Summa kostnader	-402,8	-96,0	—	-64,4	-190,7	-54,1	—	—

b) Fordringar och skulder med närstående

	2010				2009			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	0,7	—	—	—	—	—	—	—
Derivat	—	50,6	—	—	—	0,4	—	—
Övriga tillgångar	92,0	0,0	37,4	—	345,4	0,6	49,1	19,0
Summa	92,7	50,6	37,4	—	345,4	1,0	49,1	19,0
Skulder								
Inlåning och upplåning från allmänheten	930,6	—	—	1 021,7	855,0	—	—	—
Derivat	—	48,9	—	—	—	155,6	—	—
Övriga skulder	95,5	77,6	—	0,6	277,4	111,8	—	—
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—	—	—
Summa	2 226,1	126,5	—	1 022,3	2 332,3	267,2	—	—

forts not 41

Moderbolaget Skandia och Skandia Liv

Erhållna ränteintäkter avser primärt ränteskillnadsersättning i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga personalkrediter till anställda i Skandia och Skandia Liv, se nedan fotnot 1. Räntekostnader avser framför allt ränta på efterställda förlagslån vilka prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlägger ränta plus ränteskillnadsersättning till moderbolaget för erhållen inlåning hänförligt till depåförsäkring. Ränta på inlånade medel avser den ränta som tillfaller moderbolagets kunder i depåförsäkringen. Skillnaden mellan kundräntan och internt fastställd ränta, vilken skall motsvara marknadsmässig ränta, erläggs i ränteskillnadsersättning till moderbolaget. Kort utlåning och in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Provisionsnettot består till största del av provisionskostnader avseende marknadsmässig distributionsersättning till Skandia från bankens dotterföretag Skandia Fonder AB. Provisionsnettot innehåller även kostnader som Skandiabanken erlägger till Skandia för produkten depåförsäkring. Kostnaden motsvarar i sin helhet den provisionsintäkt som erhålls från depåförsäkringen av externa kunder. Skandiabanken debiterar Skandia ett arvode för administrationen vilket redovisas under "Övriga rörelseintäkter".

Övriga rörelseintäkter avser ersättning för insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet. Avtal föreligger med Skandia vilket innebär att den finansiella risken för verksamheten inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget och Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs verksamheten genererar inget resultat i Skandiabanken.

Övriga rörelseintäkter består också av ersättning för andra insourcade enheter från Skandia som kundtjänst, produktutveckling, affärsstöd samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

Administrationskostnader från moderbolaget består av kostnader för lokalhyra och kostnader för Skandias gemensamma funktioner. Övriga rörelsekostnader avseende 2009 avsåg kostnader för marknadsföring, dessa kostnader återfinns i bankens servicesegment under 2010. Det innebär att delar av dessa kostnader har fördelats till moderbolaget Skandia och Skandia Liv och återfinns under "Övriga rörelseintäkter".

Andra koncernföretag

Räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner är hänförliga till derivatinstrument. Ad-

¹ Personalkrediter

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken och dotterföretag samt till andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Oavsett vilket bolag den anställde tillhör eller om den anställde klassificeras som närstående så tillämpas samma villkor för samtliga. Personalkrediter beviljas upp till maximal 35 basbelopp vilket motsvarar 1,5 Mkr. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november, plus en procentenhet. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i Skandiabanken. För krediter som överstiger 35 basbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter. Skandiabanken fakturerar ränteskillnadsersättning till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Ersättningen motsvarar skillnad mellan marknadsränta och kundränta, i detta fall den ränta som den anställde erhållit.

ministrationskostnader från andra koncernföretag avser primärt IT-kostnader men även andra inköpta tjänster.

Dotterföretag

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lårarfonder AB till moderbolaget Skandiabanken AB. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2010	2009
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	0,1	0,8
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,0	1,7
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	—	—
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	11,2	7,4
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen ¹	2,8	6,5
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	10,3	9,5
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandia Liv-koncernen	0,1	0,2
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Skandia Liv -koncernen	4,2	4,4
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandia Liv -koncernen	11,0	12,3

¹ Lån till nyckelpersoner inom Old Mutual avser låntagare i den svenska Skandiakoncernen.

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,9 (0,9) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,7 (1,9) Mkr.

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

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade nyckelpersoner i ledande ställning.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2010, är nyckelpersoner i ledande ställning.

forts not 41

d) Ersättningar till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning

Principer och tillämpad berednings- och beslutsprocess för bestämmande av ersättningar och förmåner till styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas på årsstämman.

Styrelsearvoden utgår inte till styrelseledamöter eller suppleanter som är anställda inom Old Mutual-koncernen. Det innebär att ersättning utgår till externa styrelseledamöterna Magnus Beer och Lars Otterbeck. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode eller avseende ersättning för arbete i Skandiabankens kommittéer. Ersättning har inte heller lämnats till styrelseledamöter eller till befattningshavare i Skandiabankens ledning för annat arbete än vad som ingår i löner och arvoden.

Den 31 december 2010 hade Skandiabanken en särskild utsedd styrelseledamot, Mårten Anderson, tillika styrelseordförande, med ansvar för att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken. Beslut om ersättning till den verkställande direktören har fattats av styrelsen efter godkännande av Skandias Remuneration Committee. Styrelsen har i enlighet med den sk "farfarsprincipen", som tillämpats inom Skandiabanken, godkänt beslut som Skandiabankens verkställande direktör fattat avseende ersättning till medlemmar av Skandiabankens ledning och andra som svarar direkt under styrelsen eller verkställande direktör innan beslutet fattas.

I februari 2011 har styrelsen fattat beslut att tillsätta en ersättningskommitté, benämnd Remuneration Committee, "RemCo". Sedan inrättandet av RemCo fattas beslut om ersättning till verkställande direktören av Skandiabankens RemCo efter godkännande av Skandias RemCo. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Beslut om ersättning till andra befattningshavare i Skandiabankens ledning fattas av verkställande direktören efter godkännande enligt den sk "farfarsprincipen" av RemCo. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

Även beslut om ersättning till övriga befattningshavare i Skandiabanken fattas i enlighet med sk "farfarsprincipen".

Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

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 stora exponeringar (FFFS 2007:5). Upplysningar återfinns på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/1012_Information_om_ersattningar.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören Øyvind Thomassen. Beslut om deltagare i Old Mutuals incitamentsprogram fattas av Old Mutual Plc Management Rem Com (MRC).

Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning

Upplysningar avser nuvarande och tidigare styrelseledamöter och suppleanter, nuvarande och tidigare verkställande direktör samt vice verkställande direktör och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning.

2010	Fast lön och arvoden	Lön rörlig ¹	Förmåner och andra ersättningar	Pensions- kostnad ²	Totala kostnader	Pensions- förpliktelser
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande Mårten Andersson	—	—	—	—	—	—
Tidigare styrelseordförande Magnus Beer ³	0,3	—	—	—	0,3	—
Övriga styrelseledamöter (7 personer) ⁴	—	—	—	—	—	—
Tidigare övriga styrelseledamöter (4 personer) ³	—	—	—	—	—	—
Summa styrelseledamöter	0,3	—	—	—	0,3	—
VD Øyvind Thomassen	3,1	2,2	0,0	0,2	5,5	2,6
Tidigare VD Fredrik Sauter	2,5	1,1	0,5	0,6	4,7	—
vD Bengt-Olof Nilsson Lalér	1,7	0,0	0,1	0,5	2,3	0,5
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	7,3	3,3	0,6	1,3	12,5	3,1
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	7,6	3,3	0,6	1,3	12,8	3,1

¹ Rörlig lön är intjänad och avser år 2008-2009. Rörlig ersättning avser även tidigare avsatt belopp för pensioner, för ytterligare information se nedan under VD Øyvind Thomassen. Rörlig lön till vD Bengt-Olof Nilsson Lalér avser inbetalning till vinstandelsstiftelsen Skandianen avseende intjäning 2009.

² Avser årets betalda pensionskostnader.

³ Tidigare styrelseledamot eller befattningshavare i Skandiabankens ledning som inte kvarstår som sådan per den 31 december.

⁴ Styrelseledamöter uppgår till 8 (6) ordinarie och 1 (1) suppleant. I gruppen ingår 3 (3) arbetstagarrepresentanter. Av totalt 8 (6) ordinarie styrelseledamöter är 6 (6) anställda inom Old Mutual-koncernen.

forts not 41

2009	Fast lön och arvoden	Lön rörlig ¹	Förmåner och andra ersättningar	Pensions- kostnad ²	Totala kostnader	Pensions- förpliktelser
Styrelseledamöter						
Styrelseordförande Magnus Beer	0,2	—	—	—	0,2	—
Övriga styrelseledamöter (7 personer) ⁴	—	—	—	—	—	—
Tidigare övriga styrelseledamöter (1 personer) ³	0,1	—	—	—	0,1	—
Summa styrelseledamöter	0,3	—	—	—	0,3	—
VD Fredrik Sauter	2,0	—	0,1	0,6	2,7	0,0
vVD Øyvind Thomassen	3,2	2,2	0,1	0,2	5,7	3,0
vVD Bengt-Olof Nilsson Lalér	0,4	—	0,0	0,1	0,5	—
Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning	5,6	2,2	0,2	0,9	8,9	3,0
Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning	5,9	2,2	0,2	0,9	9,2	3,0

¹ Rörlig ersättning avser tidigare avsatt belopp för pensioner, för ytterligare information se nedan under vVD Øyvind Thomassen.

² Avser årets betalda pensionskostnader.

³ Tidigare styrelseledamot eller befattningshavare i Skandiabankens ledning som inte kvarstår som sådan per den 31 december.

⁴ Styrelseledamöter uppgår till 6 ordinarie och 1 suppleant. I gruppen ingår 3 arbetstagarrepresentanter. Samtliga är anställda inom Old Mutual-koncernen.

Styrelseordförande

Årsstämman utsåg den 2 juni 2010 Mårten Andersson, VD och chef för Skandia Norden, till ny styrelseordförande. Tidigare styrelseordförande Magnus Beer omvaldes till ordinarie styrelseledamot och stämman har fattat beslut att sänka arvudet till Magnus Beer till 200 (400) tkr.

Övriga styrelseledamöter

Årsstämman utsåg den 2 juni 2010 tre nya styrelseledamöter utöver ny styrelseordförande. Andra nya ordinarie styrelseledamöter är Andrew Birrell och Paul Henratty från Old Mutual Plc, moderbolag till Skandiabankens moderbolag Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt Lars Otterbeck tillika vice ordförande i moderbolaget Skandia. Tidigare styrelseordförande Magnus Beer omvaldes till ordinarie styrelseledamot.

Bob Head och Per Wahlström avgick som ordinarie styrelseledamöter och årsstämman beslutade om omval av Rafael Galdon Brugarolos samt Bertil Hult. Under hösten 2010 har Bertil Hult lämnat styrelsen.

Anne Andersson kvarstår som ordinarie styrelseledamot samt arbetstagarrepresentant. Gert-Ove Zettergren har lämnat styrelsen som ordinarie styrelseledamot och arbetstagarrepresentant och har ersatts av Yvonne Andersson.

Antal styrelseledamöter inkl en suppleant exklusive styrelseordförande uppgick till 8 (7) stycken varav 3 (3) styrelseledamöter är arbetstagarrepresentanter. Styrelsearvode har erlagts med 0,3 (0,3) Mkr. För styrelseledamöter har inga pensionspremier erlagts.

Verkställande direktören

Øyvind Thomassen

Ersättningar till verkställande direktören består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årslönen varav 1/3 är kopplat till aktier och optioner samt 2/3 till kontanter. Den rörliga lönen baseras på resultat- och individuella mål. Den rörliga delen är pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst försäkring.

Av den utbetalda rörliga ersättningen på 2,2 (2,2) Mkr avser 0,8 (2,2) Mkr tidigare avsatt belopp för pensioner. Anledningen till utbetalning var att pensionsformen upphörde på den norska marknaden på grund av ändringar i lagstiftningen. Det fanns inte möjlighet att ingå en ny plan som motsvarade tidigare arrangemang. Utbetalningen är inte pensionsgrundande. Det innebär vidare att motsvarande framtida tänkta pensionsavsättningar för vice verkställande direktören kommer att betalas ut kontant som lön utan att vara pensionsgrundande.

Utbetalning av rörlig lön, som var intjänad under år 2008 och 2009 har betalats ut under 2010.

Incitamentsprogram

Verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. Tilldelning och reglering har skett under år 2010. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

Pensioner

Pensionskostnaderna är förmånsbestämda och tryggas genom försäkringar. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 16 (6) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 66 (66) procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 2,6 (2,9) Mkr. Avtalad pensionsålder är 65 år.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 6 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger med 12 månadslöner.

forts not 41

Tidigare verkställande direktören

Fredrik Sauter

Verkställande direktör Fredrik Sauter slutade den 30 september 2010. Utbetalda ersättningar under 2010 avsåg dels fast lön dels rörlig ersättning intjänad under 2008-2009. Utbetald rörlig lön för perioden 1 januari till 30 september 2010, betalades ut i april 2011. Den rörliga lönen kunde maximalt uppgå till 60 procent av den fasta årslönen varav 1/3 var kopplat till aktier och optioner samt 2/3 till kontanter. Den rörliga delen som avsåg aktier och optioner har förverkats i och med att Fredrik Sauter slutade. Den rörliga lönen baserades på resultat- och individuella mål och var inte pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar var främst tjänstebil och privatvård.

Vice verkställande direktören

Bengt-Olof Nilsson Lalér

Ersättningar till vice verkställande direktören består av en fast del samt sedvanliga förmåner. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Incitamentsprogram

Vice verkställande direktören deltar i Skandias incitamentsprogram "Skandianen". Avsättning görs till vinstandelsstiftelsen Skandianen med motsvarande maximalt 120 procent av ett halvt prisbasbelopp. Avsättningen till vinstandelsstiftelsen Skandianen beslutas av Skandias styrelses ersättningskommitté och även Skandiabankens styrelses ersättningskommitté och baseras på uppnått resultat för Skandia Norden jämfört med budget. Reservering för Skandianen uppgick till 10 600 (21 500) kr per anställd, löneskatt tillkommer.

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar. Bengt-Olof Nilsson Lalér har förmåner enligt FTP-planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 (65) procent av den pensionsmedförande lönen. På pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp, avsätts en avgiftsbestämd premie om 37 (37) procent. Rörlig lön ovan planens tak ingår inte i det pensionsmedförande underlaget. Dessa avsättningar, ovan planens tak, görs i så kallad direktpension, pensionen utfästs av arbetsgivaren och tryggas vidare i en kapitalförsäkring.

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 5 (3) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 25 (16) procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 0,5 (0) Mkr. Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 6 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger med 6 månadslöner.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram föreligger för verkställande direktören och är utfärdade av Old Mutual Plc. Old Mutual plc äger 100 procent av aktierna i Skandia. Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Skandia.

Old Mutual har fyra program där verkställande direktören deltar:

- Optioner tilldelade före år 2009 är i enlighet med "Share Option and Deferred Delivery Plan".
- Aktier tilldelade för 2009 är i enlighet med "Restricted Share Plan."
- Optioner tilldelade 2009 och senare är i enlighet med "Old Mutual plc Share Reward Plan – Share Options".
- Aktier tilldelade 2009 och senare är i enlighet med "Old Mutual plc Share Reward Plan – Restricted Shares"

Verkställande direktören har tilldelades aktier och optioner under 2010.

Löptiden för optionerna är sex år. Optionerna kan utnyttjas tidigast tre år efter tilldelning. Optioner och aktier tilldelas, i enlighet med vad som är brukligt internationellt, utan kostnad för medarbetaren. För att medarbetaren ska kunna tillgodogöra sig värdet av de tilldelade optionerna och aktierna krävs att medarbetaren kvarstår i tjänst minst tre år. Optioner är personliga och inte överlåtbara för medarbetaren.

Skandiabanken har inte genomfört någon återsäkring av programmen. Löpande redovisas kostnader och avsättning för sociala avgifter som tillkommer vid utnyttjandet av optionerna och aktierna. Skandiabanken har inte haft några förvaltningskostnader för optionsprogrammen. Sammanlagt har incitamentsprogrammet lett till en kostnad om 0,2 (0,7) mkr exklusive sociala avgifter under 2010.

Antal optioner i Old Mutual, ledande befattningshavare

	2010		2009	
	Optioner	Genomsnittligt lösenpris (GBP)	Optioner	Genomsnittligt lösenpris (GBP)
Utestående optioner 31 dec 2009	127	1,31	127	1,31
Tilldelade aktier	62	1,21	—	—
Förverkade optioner	-61	1,22	—	—
Utnyttjade optioner	-27	1,63	—	—
Utgångna optioner	—	—	—	—
Utestående optioner 31 dec 2010	101	1,22	127	1,31
varav inlösningsbara	—	—	—	—

Utestående optioner per 31 december 2010 har ett lösenpris inom intervallet 1,21 GBP till 1,63 GBP (2009: 1,23 GBP till 1,63 GBP) och en genomsnittlig återstående löptid om 2,4 år (2009: 4,1 år).

forts not 41

Antal aktier i Old Mutual Plc, ledande befattningshavare	2010	2009
Utestående aktier 31 dec 2009	110	110
Tilldelade aktier	12	—
Förverkade aktier	-5	—
Utnyttjade aktier	-77	—
Utgångna aktier	-7	—
Utestående aktier 31 dec 2010	33	110
varav inlösningsbara	—	—

Beräknat värde, SEK per styck	Valutakurs	Aktier	Optioner
2010	11,14	13,56	5,79
2009	11,82	—	—

Det genomsnittliga verkliga värdet på tilldelade aktier under året var 1,22 GBP. Beräknat värde för aktierna utgörs av det senaste betalda priset på Londonbörsen.

Optionerna har värderats i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Följande parametrar har använts för beräkningen:	2010	2009
Förväntad volatilitet ¹	55,7%	—
Lösenpris, GBP	1,21	—
Aktiekurs, GBP	1,22	—
Förväntad utdelning	2,1%	—
Risikfri ränta	2,8%	4,1%
Beräknad återstående löptid, år ²	5,0	5,0

¹ Denna prognos baseras på den verkliga volatiliteten under det år som föregått måttillfället.

² Den förväntade återstående löptiden är baserad på den genomsnittliga tiden som liknande optioner varit utestående i tidigare program och för den typ av anställda som fått dessa program.

För ytterligare information om incitamentsprogrammen hänvisas till Old Mutuals årsredovisning och hemsida, www.oldmutual.com

e) Könsfördelning

	2010		2009	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	0%	100%	0%	100%
Styrelse, banken	25%	75%	14%	86%

42. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

I egenskap av hyrestagare har Skandiabanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt.

Fördelning 2010	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,3	52,8	77,7	142,8
Fördelning 2009	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,1	52,3	77,4	141,8

43. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

a) Förändringar i reserver

Verkligt värdereserv	2010	2009
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Ingående balans	41,9	-20,3
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt	-22,8	-2,9
Orealiserad värdeförändring före skatt	-33,4	87,5
Uppskjuten skatt	14,9	-22,4
Utgående balans verkligt värdereserv	0,6	41,9

Omräkningsreserv

Säkring av nettoinvestering i utländsk valuta

Ingående balans	0,6	-0,9
Årets förändring	0,0	1,5
Utgående balans	0,6	0,6

Omräkningsdifferenser

Ingående balans	52,1	-19,1
Årets förändring	-71,8	71,2
Utgående balans	-19,7	52,1

Utgående balans omräkningsreserv	-19,1	52,7
---	--------------	-------------

Utgående balans reserver	-18,5	94,7
---------------------------------	--------------	-------------

I "Verkligt värdereserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplýsingar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 "Nettoreultat finansiella transaktioner".

Med "Omräkningsreserv" avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

forts not 43

b) Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Minoritet	Totalt
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Fond för verkligt värde ²	Balanserade vinstmedel ³			
Ingående eget kapital 2009	400,0	81,4	-20,3	-20,0	-40,3	2 050,4	3,5	2 495,0	
Årets resultat						169,3	1,0	170,2	
Övrigt totalresultat			62,2	72,7	135,0			135,0	
Årets totalresultat			62,2	72,7	135,0	169,3	1,0	305,2	
Erhållet aktieägartillskott						165,2		165,2	
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0,7		0,7	
Lämnat koncernbidrag						-93,0		-93,0	
Skatt avseende koncernbidrag						24,5		24,5	
Utdelning ⁴						-100,0		-100,0	
Utgående eget kapital 2009	400,0	81,4	41,9	52,7	94,6	2 217,1	4,5	2 797,6	
Ingående eget kapital 2010	400,0	81,4	41,9	52,7	94,6	2 217,1	4,5	2 797,6	
Årets resultat						151,0	1,4	152,4	
Övrigt totalresultat			-41,3	-71,9	-113,2			-113,2	
Årets totalresultat			-41,3	-71,9	-113,2	151,0	1,4	39,2	
Erhållet koncernbidrag						13,7		13,7	
Skatt avseende koncernbidrag						-3,5		-3,5	
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0,2		0,2	
Utdelning ⁵						-200,0		-200,0	
Utgående eget kapital 2010	400,0	81,4	0,6	-19,2	-18,6	2 178,5	5,9	2 647,2	

¹ Totalt antal fullt betalda aktier uppgick till 4 (4) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

² "Fond för verkligt värde" består av "Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas", "Säkring av nettoinvestering" och "Omräkningsdifferens". Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta. Säkring av nettoinvestering avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter. För upplysningar om förändringar i "Fond för verkligt värde", se föregående sida not 43 a) "Förändringar i reserver".

³ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

I enlighet med tolkning IFRS 2 redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen.

⁴ Utdelning har skett med 0,1 mdr till moderbolaget Skandia. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 30 juni 2009 med 25 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

⁵ Utdelning har skett med 0,2 mdr till moderbolaget Skandia. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 2 juni 2010 med 50 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 104.

44. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Förändring i verksamheter under räkenskapsåret 2011

Under våren 2011 har en process påbörjats avseende förändring av organisation och verksamheter. Primärt påverkar det "Servicesegmentet". Förändringen är planerad att genomföras successivt under år 2011 och beräknas vara slutförd i början av år 2012. År 2009 överfördes rådgivningsverksamheten, delar av enheter för produktutveckling, affärsstöd, marknadsfunktioner och kundtjänst till Skandiabanken. Genom uppdragsavtal utför Skandiabanken tjänster åt moderbolaget Skandia samt Skandia Liv. Delar av dessa verksamheter kommer att återföras till moderbolaget Skandia.

I enlighet med styrelsebeslut i moderbolaget Skandia föreligger ett besparingskrav på Skandia Norden med motsvarande 300 heltidstjänster varav drygt 30 heltidstjänster förväntas omfatta Bankverksamheten. Neddragning av antal anställda genomförs med ett frivillighetserbjudande som innehåller erbjudande om avgångsvederlag och outplacementprogram. I den norska bankverksamheten kommer även antalet inhyrda konsulter att reduceras med cirka 15 personer.

Således kommer antal anställda i Skandiabanken dels reduceras mht att verksamheter återförs till moderbolaget enligt ovan dels genom att återstående antal anställda kommer att bli färre.

Organisatoriska förändringar avseende att anställda byter bolag i koncernen kommer att genomföras successivt under 2011 och frivillighetserbjudandet löper till den 27 april 2011. Det innebär att slutliga effekter bedöms kunna genomlysas till halvårsrapporten.

Segmentet "Sverige fondverksamhet" bestod av de två dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB. Den 1 februari 2011 har dotterföretaget Svenska Lärarfonder avyttrats. Överenskommelse med köpare ingicks under 2010.

Fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

Volymutveckling ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	53 984,3	48 633,7	43 835,4	46 450,3	43 782,9
Förändring under året	11%	11%	-6%	6%	22%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	62 968,8	61 738,9	51 986,3	50 684,4	51 175,1
Förändring under året	2%	19%	3%	-1%	11%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr	67 711,2	65 257,0	55 138,9	56 834,8	53 387,6
Förändring under året	4%	18%	-3%	6%	9%
Kapitaltäckningsmätt ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	14,51%	13,29%	15,17%	14,44%	11,06%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,98%	9,05%	10,17%	9,85%	7,17%
Resultatmätt ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,25%	1,24%	1,71%	1,53%	1,53%
Intjäningsförmåga: ²					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,33%	0,40%	0,59%	0,66%	0,34%
Avkastning på totalt kapital: ²					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,27%	0,31%	0,49%	0,61%	0,30%
Räntabilitet på eget kapital: ²					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,99%	5,55%	8,65%	9,08%	5,05%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,89	0,83	0,78	0,82	0,90
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,91	0,87	0,82	0,83	0,91

Osäkra fordringar ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: ³					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	70,1%	61,7%	49,5%	61,2%	60,5%
Andel osäkra fordringar: ³					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,09%	0,14%	0,14%	0,05%	0,04%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och kreditgarantier	0,09%	0,14%	0,11%	0,07%	0,06%
Övriga uppgifter ¹	2010	2009	2008	2007	2006
Medelantal anställda	1 141	471	279	371	358

¹ Avyttrade verksamheten för bilfinansiering ingår för år 2006-2007, inklusive leasing.

² Realisationsresultat hänförlig till avyttring av verksamheten för bilfinansiering har exkluderats vid beräkning av resultatmätt för år 2008.

³ Reserv för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2006 - 2010, FEM ÅR I SAMMANDRAG, Mkr

Resultaträkning	2010	2009	2008	2007	2006
Ränteintäkter ¹	1 750,3	1 866,3	3 294,6	2 702,7	1 924,9
Räntekostnader	-903,1	-1 054,4	-2 354,1	-1 834,6	-1 106,7
Provisioner, netto	371,3	374,3	340,9	410,5	408,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	54,7	32,7	25,4	30,4	12,9
Övriga intäkter	852,6	305,4	1 262,4	253,8	76,7
Summa rörelseintäkter	2 125,8	1 524,3	2 569,2	1 562,8	1 316,2
Personalkostnader	-842,5	-397,3	-218,0	-263,1	-302,1
Övriga administrationskostnader	-994,9	-816,1	-798,1	-812,7	-763,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9,0	-8,8	-29,6	-28,3	-26,1
Övriga rörelsekostnader	-53,3	-39,3	-33,1	-80,7	-43,4
Summa kostnader före kreditförluster	-1 899,7	-1 261,5	-1 078,8	-1 184,8	-1 135,3
Kreditförluster, netto	-42,1	-61,9	-52,9	-29,6	-18,7
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	—	-4,7	-1,1	—
Rörelseresultat	184,0	200,9	1 432,8	347,3	162,2
Bokslutsdispositioner, netto	—	—	655,4	-32,6	-65,8
Skatter	-51,6	-51,4	-255,7	-100,9	-28,4
Årets resultat	132,4	149,5	1 832,5	213,8	68,0

¹ I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, för år 2006-2008, leasingintäkterna har reducerats med planerliga avskrivningar av leasingobjekt med — (85,5) Mkr. Motsvarande belopp har reducerats på raden " Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ".

Balansräkning	2010	2009	2008	2007	2006
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	492,7	1 675,6	2 229,8	372,6	46,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	—	—	1 384,9
Utlåning till kreditinstitut	263,2	846,6	2 032,4	5 725,4	5 407,9
Utlåning till allmänheten	53 984,3	48 633,7	43 835,4	44 472,3	41 599,3
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5,1	152,7	204,6	—70,9	-33,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 375,4	16 787,5	9 306,5	1 893,0	4 250,8
Aktier och andelar	72,6	68,5	56,7	438,6	436,8
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	19,6	26,7	19,2	2 049,6	2 355,2
Övrigt	788,7	789,0	580,8	829,2	715,8
Summa tillgångar	68 001,6	68 980,3	58 265,4	55 709,8	56 163,9
Skulder till kreditinstitut	51,9	2 074,4	1 563,9	144,6	460,7
In- och upplåning från allmänheten	62 968,8	61 738,9	51 986,3	50 631,3	51 124,0
Emitterade värdepapper	—	—	—	53,1	51,0
Övrigt	1 105,1	1 138,6	969,4	847,2	757,9
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	65 325,8	66 151,9	55 719,6	52 876,2	53 593,6
Obeskattade reserver	—	—	—	655,4	622,8
Eget kapital	2 675,8	2 828,4	2 545,8	2 178,2	1 947,5
Summa skulder och eget kapital	68 001,6	68 980,3	58 265,4	55 709,8	56 163,9

Resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING, Mkr

		2010	2009
Ränteintäkter	not 2, 35	1 750,3	1 866,3
Räntekostnader	not 2	-903,1	-1 054,4
Erhållna utdelningar	not 3, 35	—	0,0
Provisionsintäkter	not 4, 35	477,6	469,5
Provisionskostnader	not 4	-106,3	-95,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5, 35	54,7	32,7
Övriga rörelseintäkter	not 6, 35	852,6	305,4
Summa rörelseintäkter		2 125,80	1 524,3
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	not 7	-842,5	-397,3
Övriga administrationskostnader	not 8	-994,9	-816,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	-9,0	-8,8
Övriga rörelsekostnader	not 10	-53,3	-39,3
Summa kostnader före kreditförluster		-1 899,70	-1 261,5
Resultat före kreditförluster		226,1	262,8
Kreditförluster, netto	not 11	-42,1	-61,9
Rörelseresultat		184,0	200,9
Skatt på årets resultat	not 12	-51,6	-51,4
Årets resultat		132,4	149,5

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2010	2009
Årets resultat	132,4	149,5
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-56,2	84,6
Säkring av nettoinvestering	0,1	1,5
Omräkningsdifferens	-73,4	73,2
Skatter hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	14,8	-22,4
Summa övrigt totalresultat efter skatt	-114,7	136,9
Årets totalresultat efter skatt	17,7	286,4

Upplýsingar avseende omklassificeringar från "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkning" lämnas i not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner".

BALANSRÄKNING, Mkr

		2010	2009
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	492,7	1 675,6
Utlåning till kreditinstitut	not 14	263,2	846,6
Utlåning till allmänheten	not 15	53 984,3	48 633,7
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	not 16	5,1	152,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 17	12 375,4	16 787,5
Aktier och andelar m m	not 18	28,3	24,6
Aktier och andelar i koncernföretag	not 19	44,3	43,9
Immateriella anläggningstillgångar	not 20	6,7	10,7
Materiella tillgångar	not 21	12,9	16,0
Aktuella skattefordringar	not 22	7,3	1,9
Uppskjutna skattefordringar	not 22	22,2	13,8
Övriga tillgångar	not 23	642,1	617,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 24	117,1	155,5
Summa tillgångar		68 001,6	68 980,3
Skulder, avsättningar och eget kapital		2010	2009
Skulder till kreditinstitut	not 25	51,9	2 074,4
In- och upplåning från allmänheten	not 26	62 968,8	61 738,9
Aktuella skatteskulder	not 27	53,7	43,4
Övriga skulder	not 28	643,5	635,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	342,6	374,4
Avsättningar	not 30	65,3	85,1
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
Summa skulder och avsättningar		65 325,8	66 151,9
Aktiekapital		400,0	400,0
Andra fonder			
- Reservfond		81,4	81,4
- Fond för verkligt värde		3,9	118,7
Balanserad vinst		2 058,1	2 078,8
Årets resultat		132,4	149,5
Summa eget kapital		2 675,8	2 828,4
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		68 001,6	68 980,3
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder		—	—
Övriga ställda säkerheter	not 32	6 434,5	6 337,2
Eventualförpliktelser	not 33	—	—
Åtaganden	not 34	27 194,3	22 215,1

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Fond för verkligt värde ²	Balanserade vinstmedel ³	
Ingående eget kapital 2009	400,0	81,4	-20,3	2,1	-18,2	2 082,6	2 545,8
Årets resultat						149,5	149,5
Övrigt totalresultat			62,2	74,7	136,9		136,9
Årets totalresultat			62,2	74,7	136,9	149,5	286,4
Erhållet koncernbidrag						39,0	39,0
Skatt avseende koncernbidrag						-10,3	-10,3
Erhållet aktieägartillskott						135,2	135,2
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0,7	0,7
Lämnat koncernbidrag						-93,0	-93,0
Skatt avseende koncernbidrag						24,5	24,5
Utdelning ⁴						-100,0	-100,0
Utgående eget kapital 2009	400,0	81,4	41,9	76,8	118,7	2 228,3	2 828,4
Ingående eget kapital 2010	400,0	81,4	41,9	76,8	118,7	2 228,2	2 828,3
Årets resultat						132,4	132,4
Övrigt totalresultat			-41,3	-73,5	-114,8		-114,8
Årets totalresultat			-41,3	-73,5	-114,8	132,4	17,6
Erhållet koncernbidrag						40,2	40,2
Skatt avseende koncernbidrag						-10,6	-10,3
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0,2	0,2
Utdelning ⁵						-200,0	-200,0
Utgående eget kapital 2010	400,0	81,4	0,6	3,3	3,9	2 190,4	2 675,8

¹ För upplysningar om aktiekapital, se not 42 "Tilläggsupplysningar eget kapital", moderbolaget.

² "Fond för verkligt värde" består av "Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas", "Säkring av nettoinvestering" och "Omräkningsdifferens". Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till moderbolagets rapportvaluta. Säkring av nettoinvestering avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter. För upplysningar om förändringar i "Fond för verkligt värde", se not 42 "Tilläggsupplysningar eget kapital", moderbolaget.

³ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Skandia vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i Skandiabanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern. I enlighet med tolkning IFRS 2 redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget kapital och motsvarande post har belastat personalkostnader i resultaträkningen vilket innebär att det egna kapitalet är oförändrat av transaktionen.

⁴ Utdelning har skett med 0,1 mdr till moderbolaget Skandia. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 30 juni 2009 med 25 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

⁵ Utdelning har skett med 0,2 mdr till moderbolaget Skandia. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 2 juni 2010 med 50 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 104.

Kassaflödesanalys, moderbolaget

KASSALÖDESANALYS, Mkr

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2010	2009
Rörelseresultat	184,1	200,9
varav inbetalda räntor	1 780,7	1 922,5
varav utbetalda räntor	-916,9	-1 088,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-7,4	4,3
Avskrivning av inventarier	4,6	4,0
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4,3	4,8
Aktierelaterade ersättningar	0,2	0,8
Kreditförluster	45,7	65,3
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,2	—
Betald inkomstskatt	-42,1	-26,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	189,3	253,7
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-5 396,3	-4 863,7
Minskad (+)/ökad (-) innehav räntebärande värdepapper ¹	4 167,1	-7 432,9
Minskad (+)/ökad (-) innehav av aktier och andelar	0,1	1,1
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar	164,6	-223,9
Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut	-2 000,0	940,6
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	1 229,9	9 752,5
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder	-13,4	206,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 658,7	-1 365,6
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i dotterföretag/aktieägartillskott	-0,3	—
Avyttring av dotterbolag	—	-0,1
Förvärv av materiella tillgångar	-4,2	-12,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	4,6	0,5
Förvärv av immateriella tillgångar	-1,0	-16,5
Avyttring av immateriella tillgångar	—	14,2
Förfall/lösen innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	200,0	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	199,1	-14,6

Finansieringsverksamheten	2010	2009
Erhållet/erlagt koncernbidrag	-28,7	28,0
Betald utdelning	-200,0	-100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten²	-228,7	-72,0
Årets kassaflöde	-1 688,3	-1 452,2
Likvida medel vid periodens början	2 447,9	3 757,7
Kursdifferens i likvida medel	-55,5	142,4
Likvida medel vid periodens slut	704,0	2 447,9
Likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	492,7	1 675,6
Utlåning till kreditinstitut	263,2	846,6
Skulder till kreditinstitut	-51,9	-74,3
Likvida medel	704,0	2 447,9

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

¹ Avser "Finansiella tillgångar som kan säljas".

² Utöver betald utdelning och koncernbidrag till moderbolaget Skandia föreligger transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten. Dessa transaktioner avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott vilka är lika stora och regleras netto, se "Rapport över förändringar i eget kapital".

Noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

1. Lag- och föreskriftenlighet

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU och tillämpas så långt som det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter, vilka följer av:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1 559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 "Redovisning för juridiska personer"

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden (UFR) från Rådet för finansiell rapportering:

- UFR 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"

I det fall skiljaktigheter finns mellan Finansinspektionens föreskrifter och rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering, tillämpas Finansinspektionens föreskrifter.

Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Nedan återges de redovisningsprinciper som väsentligen skiljer sig mot tillämpade redovisningsprinciper i koncernen. Fullständiga redovisningsprinciper för koncernen återfinns på sidan 17.

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras om inte annat anges.

2. Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Format för uppställning av resultat- och balansräkningar följer av ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter. I de fall koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU, finns möjlighet att avvika från format enligt ÅRKL för balansräkning men inte för resultaträkning.

Skandiabanken har till vissa delar anpassat balansräkningen till koncernredovisningens format

- "Övriga tillgångar" har delats upp i tre delposter såsom "Aktuella skattefordringar" respektive "Uppskjutna skattefordringar" samt "Övriga tillgångar"
- Motsvarande uppdelning har gjorts under skulder där "Övriga skulder" och "Aktuella skatteskulder" särredovisas, dessutom redovisas "Uppskjutna skatteskulder" skilt från "Avsättningar"

Följande skillnader föreligger mellan moderbolagets och koncernens resultaträkning

- Erhållna utdelningar redovisas i moderbolaget på en egen rad. I Koncernens resultaträkning ingår den posten på raden "Nettoreultat av finansiella transaktioner"
- Resultat som uppkommer vid avyttring av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar inkluderas i raden för "Övriga rörelseintäkter i moderbolaget". I Koncernens resultaträkning utgör det en egen rad efter "Kreditförluster"

Andra skillnader

I anslutning till moderbolagets balansräkning redovisas "Poster inom linjen". I koncernens finansiella rapportering redovisas denna post efter balansräkningen noter under "Andra upplysningar", fördelat på "Övriga ställda säkerheter", "Eventualförpliktelser" samt "Åtaganden".

IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m.m.

IFRS 5 behandlar bl a frågan om hur avvecklade verksamheter ska presenteras i resultat- och balansräkningar. I moderbolagets finansiella rapporter presenteras upplysningar om avvecklade verksamheter i not. I koncernredovisningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt, skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas skilt i balansräkningen från andra tillgångar och skulder.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter

Innehav i dotterföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

IFRS 8 Rapportering av rörelsesegment

Segmentsinformation behöver inte lämnas för moderbolaget istället lämnas upplysningar om nettoomsättning fördelat på geografiska områden.

forts not 1

IAS 19 Ersättningar till anställda och IAS 37 Avsättningar

Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

Skandiabankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av premie - och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser.

Med förmånsbestämd pension avses att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 tillämpas dock inte i moderbolagets redovisning. Anledning är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Anställda inom moderbolaget, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från Skandiabanken.

Förpliktelsen går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelsen görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkta.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 50 (50) procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 (65) procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 3 (3) år eftersom det inte förväntas att alla de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med uttalanden från Rådet för finansiell rapportering UFR 2 "Koncernbidrag och aktieägartillskott". Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandiabanken koncern syftar till att minimera skatten i Skandia koncern. Redovisning sker i moderbolaget genom att fritt eget kapital minskas eller ökas efter hänsyn till skatt.

I samband med att koncernbidrag erhålls från dotterföretag lämnas aktieägartillskott till dotterföretaget för att bevara dess kapitalbas intakt vilket redovisas hos Skandiabanken som en ökning av rad "Aktier och andelar i koncernföretag". Motsvarande förfarande sker för Skandiabanken som i sin tur lämnar koncernbidrag till moderbolaget Skandia och erhåller aktieägartillskott vilket redovisas som en ökning av balanserade vinstmedel.

2. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2010			2009		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	2 378,3	24,9	1,05%	4 149,9	46,3	1,12%
Utlåning till allmänheten ¹	48 856,4	1 407,4	2,88%	46 750,1	1 526,9	3,27%
Räntebärande värdepapper	15 659,6	306,1	1,95%	13 802,8	279,6	2,03%
– Finansiella tillgångar som kan säljas	15 645,1	306,0	1,96%	13 602,8	276,8	2,04%
– Finansiella tillgångar som innehas till förfall	14,5	0,1	0,53%	200,0	2,8	1,40%
Övriga	816,9	0,1	0,01%	554,2	0,1	0,02%
Summa	67 711,2	1 738,5²	2,57%	65 257,0	1 852,9²	2,84%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	1 650,9	19,1	1,16%	679,9	18,6	2,74%
In- och upplåning från allmänheten	61 087,1	846,9	1,39%	60 006,1	992,5	1,65%
Efterställda skulder	1 200,0	23,5	1,96%	1 200,0	29,8	2,48%
Övriga	3 773,2	1,9	0,05%	3 371,0	0,1	0,00%
Summa	67 711,2	891,4²	1,32%	65 257,0	1 041,0²	1,60%
Räntenetto	67 711,2	847,1	1,25%	65 257,0	811,9	1,24%

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital.

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 869,3 (till 2 028,6) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 903,1 (1 027,7) Mkr.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgick till 3,6 (2,5) Mkr.

² Avvikelse summa ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen uppgår till 11,8 (13,4) Mkr. Avser räntekostnader hänförliga till säkringsinstrument vilka i not förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild mht till syftet med säkringarna.

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2010	2009
Aktier och andelar	–	0,0
Summa	–	0,0

4. PROVISIONSNETTO

	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	302,7	317,0
Utlåningsprovisioner	0,7	0,8
Inlåningsprovisioner	1,3	1,2
Värdepappersprovisioner	168,4	144,3
Övriga provisioner	4,6	6,2
Summa provisionsintäkter	477,7	469,5
Betalningsförmedlingsprovisioner	-63,3	-59,5
Värdepappersprovisioner	-38,1	-25,1
Övriga provisioner	-4,9	-10,6
Summa provisionskostnader	-106,3	-95,2
Summa provisionsnetto	371,4	374,3

Provisioner som härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter 304,8 (319,2) Mkr och för provisionskostnader till 66,5 (68,8) Mkr.

Provisioner som härrör från förvaltningsverksamhet som innebär hållande av tillgångar för kunders räkning och som inte ingår vid bestämmande av ränta enligt effektivräntemetoden, uppgår till för provisionsintäkter till 169,6 (145,7) Mkr och för provisionskostnader till 39,3 (26,4) Mkr.

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2010	2009
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	-3,0	-1,2
- Aktier och andelar samt andra aktierrelaterade instrument, värdeförändring	-2,7	-1,9
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-0,3	0,7
Finansiella tillgångar som kan säljas	22,9	2,9
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring ³	22,9	2,9
Säkringsredovisning⁴	7,6	-3,6
- Värdeförändring för säkrad post	-147,6	-51,9
- Värdeförändring för säkringsinstrument	155,2	48,3
Valutakursförändringar	27,2	34,6
Summa	54,7	32,7
Totalt nettoresultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas"¹	2010	2009
Orealiserat resultat redovisat i "Övrigt totalresultat"²		
Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-22,8	-2,9
Orealiserade värdeförändringar	-33,4	87,5
Summa resultat i "Övrigt totalresultat"	-56,2	84,6
Realiserat resultat i resultaträkningen³		
Omklassificeringar via "Övrigt totalresultat" till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	22,8	2,9
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	0,1	—
Summa realiserat resultat i resultaträkningen	22,9	2,9
Summa	-33,3	87,5

¹ Totalt resultat för "Finansiella tillgångar som kan säljas" fördelas på:

² Resultat i "Övrigt totalresultat" består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värde reserven via "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkningen" dels b) realiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen. Se sid 13 "Rapport över totalresultat".

³ Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i "Resultaträkningen" består dels av a) omklassificering av realiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värde reserven via "Övrigt totalresultat" till "Resultaträkningen" dels b) realiserade vinster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

⁴ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 15 och 27.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2010	2009
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern ¹	808,4	252,9
Erhållen utdelning VISA ²	18,2	27,1
Upplösning av rörliga ersättningar hänförliga till år 2009	7,1	—
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	0,2	0,0
Utförda tjänster i samband avyttrade verksamheter ³	—	8,7
Upplösning av reservering avyttrade verksamheter ³	—	5,0
Övriga	18,7	11,7
Summa	852,6	305,4

¹ För detaljerad information se not 40 "Upplysningar om närstående".

² Den 19 januari 2010 togs beslut i den svenska Visa-föreningen avseende utdelning av kontanter och aktier. Skandiabanken Sverige erhöll 9 Mkr i kontant utdelning och 9 Mkr i aktier. Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA börsintroducerades år 2008. Det innebär att VISA Europe Ltd erhöll kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare, bla VISA Sweden förening. År 2009 erhöll filial Norge motsvarande utdelning till ett belopp om 15,3 Mkr i kontant utdelning och 11,8 Mkr i aktier.

³ År 2008 avyttrades verksamheten för bilfinansiering av Skandiabanken filial Norge. Ersättning har erhållits för bla separering och färdigställande av IT-system och upplösning har skett av tidigare kostnadsförda reserver.

7. PERSONALKOSTNADER

	2010	2009
Löner och arvoden	-508,8	-246,3
Kostnad för pensionspremier	-101,6	-50,3
Löneskatt	-24,0	-10,3
Sociala kostnader	-149,8	-67,9
Rörliga löner ¹	-26,0	-16,6
Övriga personalkostnader	-32,3	-5,9
Summa personalkostnader	-842,5	-397,3

¹ För upplysningar om rörliga löner se koncernen not 7 "Personalkostnader"

forts not 7

Löner och arvoden 2010

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-4,5	-1,1	-5,6	-417,9	-423,5
Norge	-3,1	-2,1	-5,2	-106,1	-111,3
Summa	-7,6	-3,2	-10,8	-524,0	-534,8

Löner och arvoden 2009

	Ledande befattningshavare ¹			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-2,7	-1,8	-4,5	-167,6	-172,1
Norge	-3,2	-1,2	-4,4	-86,4	-90,8
Summa	-5,9	-3,0	-8,9	-254,0	-262,9

¹ Upplysningar om antal ledande befattningshavare

	2010	2009
Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter, arbetstagarrepresentanter ingår ej	10	7
Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör	3	3
Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning	—	—

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se koncernens not 41 "Upplysningar om närstående".

Upplysningar om pensioner

Upplysningar skall lämnas för förmånsbestämda pensioner beräknade enligt IAS 19 även om dessa regler inte tillämpas i moderbolaget. I koncernens finansiella rapporter not 7 finns upplysningar om pensioner enligt IAS 19. Medelantal anställda för koncernen uppgick till 1 151 varav 1 141 anställda avser moderbolaget. Det innebär att upplysningarna till största delen avser moderbolaget.

	2010		2009	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Medelantalet anställda under året				
Sverige	958	53%	306	54%
Norge	183	59%	165	61%
Summa	1 141	54%	471	56%

Total sjukfrånvaro

	2010	2009
Total sjukfrånvaro	4,37%	4,45%
-sjukfrånvaro för män	3,44%	3,62%
-sjukfrånvaro för kvinnor	5,22%	5,18%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	1,99%	2,15%
-anställda < -29 år	3,41%	3,24%
-anställda 30-49 år	3,83%	7,58%
-anställda 50-> år	6,84%	14,69%

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2010	2009
Lokalkostnader ¹	-103,4	-46,5
IT-kostnader	-169,2	-136,7
Arvoden och köpta tjänster	-474,8	-385,2
Telefon och porto	-45,3	-43,7
Kontorskostnader	-9,7	-6,1
Drift- och transaktionskostnader	-157,2	-160,9
Övriga administrationskostnader	-35,3	-37,0
Summa övriga administrationskostnader	-994,9	-816,1

¹ Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 41.

Revisionskostnader

	2010	2009
Revisionsuppdraget		
- KPMG	-2,0	-2,6
Summa revisionsuppdrag	-2,0	-2,6

Övriga uppdrag - KPMG

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-0,1	-0,3
Revisionsuppdraget	-0,1	-0,3

Med revisionsuppdrag avses granskning av koncern- och årsredovisning, bokföring, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förärlats av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2010	2009
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-4,7	-4,0
Immateriella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-4,8
Summa	-9,0	-8,8

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2010	2009
Reklam och marknadsföring	-53,4	-39,3
Summa	-53,4	-39,3

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2010	2009
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-1,9	-0,4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1,7	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-6,3	-13,5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,5	0,1
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	8,6	9,5
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	2,6	-4,3
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	0,0	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-25,5	-20,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3,1	3,3
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-22,2	-40,8
Årets nettokostnad för gruppvis homogena värderade lånefordringar	-44,6	-57,6
Årets nettokostnad för kreditförluster	-42,0	-61,9
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-27,4	-20,5
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	1,7	—

¹ Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancolån och konto- och kortkrediter.

Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60 % efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 % efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2010	2009
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-45,2	-57,1
- Skatt på tidigare års resultat	-0,7	-0,6
Uppskjuten skatt ¹	-5,7	6,2
Summa skatter	-51,6	-51,4

Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2010	2009
Redovisat resultat före skatt	184,1	200,9
Skatt enligt gällande skattesats 26,3 %	-48,4	-52,8
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	6,8	18,7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-9,0	-8,7
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-0,3	-7,8
Aktuell skatt avseende tidigare år	-0,7	-0,6
Summa skatter	-51,6	-51,4
Genomsnittlig effektiv skattesats	28,1%	25,6%

¹ Uppskjuten skatt fördelat på temporär skillnad

Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader finansiella instrument	-2,6	2,2
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella och materiella tillgångar	-0,3	-0,1
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-2,4	6,0
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader avsättningar	-0,4	-1,9
Summa uppskjuten skatt	-5,7	6,2

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2010	2009
Svenska sedlar och mynt	6,6	8,3
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	3,2	10,7
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	482,9	1 656,6
Summa	492,7	1 675,6

14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2010	2009
Sveriges riksbank	—	538,0
Svenska kreditinstitut	196,2	207,3
Utländska kreditinstitut	67,0	101,3
Summa	263,2	846,6
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2010	2009
Betalbara på anfordran ¹	263,2	846,6
Summa	263,2	846,6
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut. Tillgodohavanden hos centralbanker som kan disponeras fritt redovisas i not 13 "Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker".

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

15. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2010	2009
Utlåning till allmänheten	54 100,8	48 742,2
Reservering för osäkra lånefordringar	-116,5	-108,5
Summa	53 984,3	48 633,7
a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2010	2009
Betalbara vid anfordran	1 001,1	2,0
Högst 3 månader	17 201,2	16 554,3
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 512,4	3 351,9
Längre än 1 år men högst 5 år	9 464,1	7 747,2
Längre än 5 år	22 805,5	20 978,3
Summa	53 984,3	48 633,7
Genomsnittlig återstående löptid år	10,5	10,8

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2010	2009
Osäkra lånefordringar brutto	166,3	176,0
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-26,7	-33,0
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-87,7	-75,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2,1	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-116,5	-108,5
Summa osäkra fordringar netto	49,8	67,5

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 34,7 (12,2) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden	2010	2009
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	54 100,8	48 742,2
<i>Sverige</i>	26 706,3	22 842,2
<i>Norge</i>	27 394,5	25 900,0
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	26,7	33,0
<i>Sverige</i>	7,3	12,0
<i>Norge</i>	19,4	21,0
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2,1	—
<i>Sverige</i>	0,6	—
<i>Norge</i>	1,5	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	87,7	75,5
<i>Sverige</i>	4,5	4,7
<i>Norge</i>	83,2	70,8
Totala reserveringar	116,5	108,5
<i>Sverige</i>	12,4	16,7
<i>Norge</i>	104,1	91,8

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	53 984,3	48 633,7
<i>Sverige</i>	26 693,8	22 825,5
<i>Norge</i>	27 290,5	25 808,2
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden	2010	2009
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	49,8	61,9
<i>Sverige</i>	11,2	15,6
<i>Norge</i>	38,6	46,3

forts not 15

d) Avstämning reserver balansräkning	2010	2009
Ingående balans	108,5	61,0
Specifika reserveringar		
Ingående balans	33,0	27,9
Konstaterade kreditförluster	-1,7	—
Avsättningar	6,3	13,5
Återföringar	-8,6	-9,5
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-4,0	4,0
Omräkningsdifferens	-1,4	1,9
Omklassificeringar	-0,9	-0,8
Utgående balans	26,7	33,0
Gruppvisa reserver		
Ingående balans	75,5	33,1
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	22,2	40,8
Omräkningsdifferens	-5,7	3,5
Omklassificering	-2,2	-1,9
Utgående balans	89,8	75,5
Utgående balans reserver	116,5	108,5

16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

	2010	2009
Bokfört värde vid periodens början	152,6	204,6
Värdeförändring av säkrad post	-147,5	-51,9
Redovisat värde vid periodens slut	5,1	152,7

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner" och not 28 "Övriga skulder".

17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Finansiella tillgångar som kan säljas	2010	2009
Emitterade av offentliga organ	396,8	500,0
Emitterade av andra låntagare	11 978,6	16 087,5
Summa	12 375,4	16 587,5

Emittenter

Svenska kreditinstitut	5 528,1	8 831,2
Övriga svenska emittenter	200,3	643,5
Utländska kommuner	396,8	500,0
Utländska kreditinstitut	5 989,4	2 894,5
Övriga utländska emittenter	260,8	3 718,3
Summa	12 375,4	16 587,5

Återstående löptid

Högst 1 år	6 599,0	10 950,7
Längre än 1 år men högst 5 år	5 776,4	5 636,8
Summa	12 375,4	16 587,5

Finansiella tillgångar som innehas till förfall

	2010	2009
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	—	200,0
Summa	—	200,0

Emittenter

Svenska kreditinstitut	—	200,0
Summa	—	200,0

Återstående löptid

	2010	2009
Högst 1 år	—	200,0
Längre än 1 år men högst 5 år	—	—
Summa	—	200,0

forts not 17

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent	2010	2009
Emitterade av offentliga organ	396,8	500,0
Emitterade av andra låntagare	11 978,6	16 287,5
Summa	12 375,4	16 787,5

Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid		
Högst 1 år	6 599,0	11 150,7
Längre än 1 år men högst 5 år	5 776,4	5 636,8
Summa	12 375,4	16 987,5

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,1	2,3
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,5

varav noterade värdepapper	—	—
varav onoterade värdepapper	12 375,4	16 787,5
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	1 884,5	3 934,6
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	4 530,7	2 399,1

18. AKTIER OCH ANDELAR

Finansiella tillgångar till verkligt värde	2010	2009
Noterade aktier och andelar	0,1	0,5
Onoterade aktier och andelar	10,4	10,0
Summa	10,5	10,5

Innehavet är klassificerat som handel.

Finansiella tillgångar som kan säljas		
Noterade aktier	17,8	14,1
Summa	17,8	14,1

Summa aktier och andelar	28,3	24,6
---------------------------------	-------------	-------------

19. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Svenska dotterföretag	2010	2009
Anskaffningsvärde vid årets början	43,9	43,8
Årets aktieägartillskott	0,4	0,1
Anskaffningsvärde vid årets slut	44,3	43,9

varav noterade aktier	44,3	43,9
-----------------------	------	------

	Kvotvärde ¹		Antal aktier		Ägarandel		Eget kapital		Bokfört värde	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100 000	100 000	100%	100%	36,6	36,6	41,2	40,8
Svenska Läraryrskassan AB (556328-2358) Stockholm	150	150	5 100	5 100	51%	51%	12,0	9,2	3,1	3,1
							48,6	45,8	44,3	43,9

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

För ytterligare information se not 40 "Upplysningar om närstående".

20. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Andra immateriella anläggningstillgångar

	2010				2009			
	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	0	44,4	39,9	84,3	33,8	6,1	35,0	74,9
Kursdifferenser	—	-3,1	-2,8	-5,9	3,2	0,6	3,3	7,1
Förvärv under året	0,6	0,3	—	0,9	—	0,7	15,8	16,5
Avyttringar under året	—	—	—	—	—	—	-14,2	-14,2
Omklassificering	—	—	—	—	-37,0	37,0	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	0,6	41,6	37,1	79,3	—	44,4	39,9	84,3
Ackumulerade av- och nedskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-34,2	-39,4	-73,6	-23,5	-4,2	-35,0	-62,7
Kursdifferenser	—	2,5	2,8	5,3	-2,3	-0,4	-3,3	-6,0
Årets avskrivningar	—	-4,2	-0,1	-4,3	—	-3,8	-1,1	-4,9
Årets nedskrivningar	—	—	—	—	—	—	—	—
Omklassificering	—	—	—	—	25,8	-25,8	—	—
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	—	-35,9	-36,8	-72,7	—	-34,2	-39,4	-73,6
Netto redovisat värde	0,6	5,7	0,3	6,6	—	10,2	0,5	10,7

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturella avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

21. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier	
	2010	2009
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	56,8	41,2
Kursdifferenser	-1,3	3,4
Förvärv under året	4,2	12,7
Avyttringar under året ¹	-28,1	-0,5
Anskaffningsvärde vid årets utgång	31,6	56,8
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-40,8	-34,2
Kursdifferenser	0,9	-2,8
Årets avskrivningar	-4,6	-4,0
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar ¹	25,8	0,2
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-18,7	-40,8
Netto redovisat värde	12,9	16,0

¹ Inklusiv utrangeringar.

22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

	2010	2009
Aktuella skattefordringar	7,3	1,9
Uppskjutna skattefordringar ¹	22,2	13,8
Summa skattefordringar	29,5	15,7
Skattefordringar fördelat efter återstående löptid	2010	2009
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	7,3	1,9
Uppskjutna skattefordringar¹		
Högst 1 år	1,5	-10,0
Längre än 1 år men högst 5 år	20,7	23,8
Summa uppskjutna skattefordringar	22,2	13,8
¹ Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad	2010	2009
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,1	0,9
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-2,0	-0,2
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,6	0,9
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	20,7	23,8
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3,1	3,5
Uppskjutna skatteskulder för avsättningar	—	—
Summa uppskjutna skattefordringar med förändringar redovisade i resultaträkningen	22,5	28,9
Uppskjuten skatt redovisad i "Övrigt totalresultat"		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	-0,3	-15,1
Summa uppskjuten skatt med förändringar redovisade i "Övrigt totalresultat"	-0,3	-15,1
Summa uppskjutna skattefordringar	22,2	13,8

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

23. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2010	2009
Fondlikvidfordringar	461,0	326,5
Derivatinstrument ¹	50,6	0,4
Kundfordran	14,8	17,2
Övrigt	119,1	277,4
Reservering för sannolika kundförluster	-3,3	-3,7
Summa övriga tillgångar	642,2	617,8
Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid	2010	2009
Högst 1 år	597,5	617,7
Längre än 1 år men högst 5 år	44,7	0,1
Summa övriga tillgångar	642,2	617,8

¹ För ytterligare information om derivatinstrument se not 28.

24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2010	2009
Upplupna räntor	58,1	88,8
- varav utlåning till kreditinstitut	0,0	—
- varav utlåning till allmänheten	15,3	34,4
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	—	0,2
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	42,8	54,0
- varav finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	0,2
Övriga upplupna intäkter	50,5	46,1
Förutbetalda kostnader	8,5	20,6
Summa	117,1	155,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	117,1	155,5

25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2010	2009
Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde		
Sveriges riksbank	—	2 000,0
Svenska kreditinstitut	46,6	67,6
Utländska kreditinstitut	5,3	6,8
Summa	51,9	2 074,4
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2010	2009
Betalbara på anfordran ¹	51,9	74,4
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	—	2 000,0
Summa	51,9	2 074,4

Genomsnittlig återstående löptid, år

0,0 0,7

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

26. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2010	2009
Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara vid anfordran ¹	60 070,3	59 040,9
Högst 3 månader	2 169,5	1 226,0
Längre än 3 månader men högst 1 år	397,5	1 240,3
Längre än 1 år men högst 5 år	331,5	231,7
Summa	62 968,8	61 738,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

¹ Med "Betalbara på anfordran" avses sådana belopp som kan tas i anspråk när som helst eller för vilka det finns en avtalad löp- eller uppsägningstid som understiger en arbetsdag.

27. AKTUELLA SKATTESKULDER

	2010	2009
Aktuella skatteskulder	53,7	43,4
Summa	53,7	43,4
Aktuell skatteskuld efter återstående löptid		
Högst 1 år	53,7	43,4
Summa	53,7	43,4

28. ÖVRIGA SKULDER

	2010	2009
Fondlikvidskulder	454,5	348,0
Derivatinstrument ¹	48,9	155,6
Leverantörsskulder	24,5	38,4
Övrigt	115,7	93,7
Summa övriga skulder	643,6	635,7
Övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	603,5	515,0
Längre än 1 år men högst 5 år	40,1	120,7
Summa	643,6	635,7

¹ Derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,2	—	34,8	0,1	0,0	20,9
Terminer	—	—	—	0,0	0,0	22,2
Summa	0,2	—	34,8	0,1	0,0	43,1

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0
Summa	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning.

Koncernens utlåning består till 87 (91) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	1,2	—	663,9	0,0	0,5	709,3
Summa	1,2	—	663,9	0,0	0,5	709,3

Valutaswappar innehas primärt i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder

	2010			2009		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat	49,2	48,9	6 810,0	0,3	155,1	5 290,0
Valutaderivat	1,4	—	698,7	0,1	0,5	752,4
Summa	50,6	48,9	7 508,7	0,4	155,6	6 042,4

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindingstider, koncernens not 38 b1. "Ränterisk och räntenettorisik", samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2010	2009
Upplupna räntor	81,6	129,7
- varav skulder till kreditinstitut	0	15,3
- varav inlåning från allmänheten	13,0	11,7
- varav derivat	68,2	102,5
- varav efterställda skulder	0,4	0,2
Övriga upplupna kostnader ¹	260,7	244,1
Förutbetalda intäkter	0,3	0,6
Summa	342,6	374,4

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2010	2009
Högst 1 år	342,6	374,4

¹ Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgick till 148,1 (130,2) och avser personalkostnader.

30. AVSÄTTNINGAR

	Avsättningar		Summa
	Omstruktureringsreserver ¹	Pensionsplaner inkl löneskatt ²	
Ingående balans 2009	10,9	20,4	31,3
Kursdifferenser	—	1,3	1,3
Årets avsättningar	7,9	51,6	59,5
lanspråktaget belopp under året	-7,0	—	-7,0
Utgående balans 2009	11,8	73,2	85,1
Kursdifferenser	—	-0,6	-0,6
Årets avsättningar	1,3	—	1,3
lanspråktaget belopp under året	-2,4	-5,6	-8,0
Återförda belopp under året	-4,4	-8,1	-12,5
Utgående balans 2010	6,3	58,9	65,3

¹ Avsättning har skett för omstrukturering år 2010 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 1,3 Mkr. Regering förväntas ske under våren 2011. Återstående reserv från 2009 förväntas bli reglerad december 2011. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet för den de delar som förväntas regleras efter 31 december 2010.

² Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 22,7 (26,7) Mkr varav 15,5 (18,5) Mkr avser pensionsförpliktelser avseende förtidspensioner. Premiebestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med sk kallad "tio-taggarlösning" uppgick till 24,0 (31,3) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 6,3 (7,7) Mkr samt 5,8 (7,6) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2010	2009
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
200,0	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
100,0	3 mån stibor +1,00%	2019-12-16
900,0	3 mån stibor +1,25%	Evigt

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2010	2009
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	6 415,2	6 333,6
Kontanta medel	19,3	3,6
Summa	6 434,5	6 337,2

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

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

Kontanta medel

Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB-banken för Skandiabankens åtaganden på börsen, dvs utbyte av aktier mot likvider. I de fall Skandiabanken inte uppfyller sina åtaganden på börsen kommer EMCF, som är en "Central Clearing Party", att kräva SEB på Skandiabankens "Margin Call" dvs "Kontanta medel" enligt ovan.

33. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2010	2009
Garantiförbindelser, krediter	—	—
Garantiförbindelser, övriga	—	—
Summa	—	—

34. ÅTAGANDEN

	2010	2009
Ränteswappar	6 810,0	5 290,0
Valutaswappar	698,3	735,1
Valutaterminer	—	20,8
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 841,2	5 144,2
Beviljade men ej utbetalade krediter	13 844,8	11 025,0
Summa	27 194,3	22 215,1

ANDRA UPPLYSNINGAR

35. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN

	Sverige		Norge		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Ränteintäkter	544	718	1 206	1 148	1 750	1 866
Erhållna utdelningar	—	0	—	—	—	0
Provisionsintäkter	195	178	282	292	477	470
Nettoresultat finansiella transaktioner	41	15	14	18	55	33
Övriga rörelseintäkter	846	261	7	44	853	305
Summa	1 626	1 172	1 509	1 502	3 135	2 674

36. KLAGOMÅL OCH TVISTER

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Skatteverket har omprövat Skandiabankens inkomsttaxering 2009. Beslutet har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Skatteverkets beslut innebär en ökad skattekostnad per 31 december 2010 på 3,6 Mkr. Skandiabankens bedömning är att det inte är sannolikt att Skatteverkets beslut i sin helhet kommer att stå sig i Förvaltningsrätten. Här till kommer en betydande osäkerhet vad gäller beloppets storlek. Någon avsättning har därför inte gjorts.

37. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

a) Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav 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). Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. För upplysningar om tillämpade metoder samt beskrivning av kvantitativ information avseende fotnoter, se koncernen not 37 "Information om kapitaltäckning".

Kapitaltäckningsanalys	2010-12-31	2009-12-31
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,51%	13,29%
Primärkapitalrelation ²	9,98%	9,05%
Kapitaltäckningskvot ³	1,81	1,66
Kapitalbas⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut ^{4.1}	2 675,8	2 828,4
Föreslagen utdelning	—	-200,0
Primärt kapital brutto	2 675,8	2 628,4
Avgår immateriella tillgångar	-6,7	-10,7
Avgår uppskjuten skattefordran	-22,3	-13,8
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,2	-41,9
Primärt kapital netto	2 644,6	2 562,0
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Primärt och supplementärt kapital	3 844,6	3 762,0
Kapitalbas	3 844,6	3 762,0
Risikvägda exponeringar / underlag för beräkning av kapitalkrav⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	23 141,0	25 141,2
Valutarisk	155,7	99,1
Operativ risk enligt basmetoden	3 198,3	3 072,0
Totalt riskvägda exponeringar	26 495,0	28 312,3
Kapitalkrav⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 851,2	2 011,3
Valutarisk	12,5	7,9
Operativ risk enligt basmetoden	255,9	245,8
Totalt minimikapitalkrav	2 119,6	2 265,0

forts not 37

Kapitalkrav för kreditrisker	2010-12-31			2009-12-31		
	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar ^a	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 718,5	197,5	15,8	2 221,0	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	399,0	79,8	6,4	501,5	100,3	8,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag, trossamfund	—	—	—	0,6	0,6	0,0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Institutsexponeringar	5 252,1	1 034,1	82,7	6 663,7	1 314,2	105,1
Företagsexponeringar	899,6	689,0	55,1	4 834,2	3 848,5	307,9
Hushållsexponeringar	3 161,8	2 371,3	189,7	2 979,7	2 234,8	178,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	49 820,9	18 058,6	1 444,7	45 660,6	16 628,4	1 330,3
Oreglerade poster ^a	22,5	22,5	1,8	20,6	20,6	1,6
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 627,5	562,7	45,0	5 681,6	568,1	45,5
Positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	1,1	1,1	0,1	1,1	1,1	0,1
Övriga poster	137,7	124,4	10,0	443,6	424,6	34,0
Summa kreditrisker	68 040,7	23 141,0	1 851,3	69 008,2	25 141,2	2 011,3

38. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

För upplysningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 38. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är affärsrisker avseende dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB.

39. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**a) Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder****31 december 2010**

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel ¹	Säkrings- redovisning ¹	Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	493	—	—	493	493
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	263	—	—	263	263
Utlåning till allmänheten	—	—	—	53 984	—	—	53 984	53 982
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	5	—	—	—	—	5	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	—	12 375	—	12 375	12 375
Aktier och andelar	10	—	—	—	18	—	28	28
Aktier och andelar i koncernföretag ²	—	—	—	—	44	—	44	44
Övriga tillgångar	2	49	—	592	—	—	643	642
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	117	—	—	117	117
Summa finansiella tillgångar	12	54	—	55 449	12 437	—	67 952	67 950
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	52	52	52
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	62 968	62 968	62 968
Övriga skulder	—	49	—	—	—	595	644	644
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	343	343	343
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	0	49	—	—	—	65 158	65 207	65 207

forts not 39

31 december 2009

Tillgångar	Värderat till verkligt värde i resultaträkning innehav för handel ¹	Säkrings- redovisning ¹	Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	Finansiella skulder till upplupet anskaffnings- värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	1 676	—	—	1 676	1 676
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	847	—	—	847	847
Utlåning till allmänheten	—	—	—	48 634	—	—	48 634	48 770
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	153	—	—	—	—	153	153
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	200	—	16 588	—	16 788	16 788
Aktier och andelar	10	—	—	—	14	—	24	24
Aktier och andelar i koncernföretag ²	0	0	—	—	44	—	44	44
Övriga tillgångar	—	—	—	617	—	—	617	617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	155	—	—	155	155
Summa finansiella tillgångar	10	153	200	51 929	16 646	—	68 938	69 074
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	2 074	2 074	2 074
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	61 739	61 739	61 739
Övriga skulder	0	155	—	—	—	481	636	636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	375	375	375
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
Summa finansiella skulder	0	155	—	—	—	65 869	66 024	66 024

¹ För upplysning om värdering till verkligt värde se not koncern 39. b).² Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde och elimineras i sin helhet i koncernredovisningen.

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Skandia samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern, inklusive Skandia Liv. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom Skandiabanken koncern.

Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i Skandiabanken samt Skandiakoncernen. För upplysningar om tillämpade principer för berednings- och beslutsprocess mm, avseende ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare, hänvisas till koncernens not 41 avseende "Upplysningar om närstående", då inga skillnader föreligger mellan moderbolaget och koncernen.

Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Skandia.

Förteckning över aktier i dotterföretag, se not 19.

a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2010				2009			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Rörelseintäkter								
Räntenetto	-7,1	-142,0	—	-0,4	-29,7	-189,0	—	—
Provisionsnetto	-20,2	—	42,0	0,1	-9,8	0,9	34,2	—
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	155,5	—	—	—	49,0	—	—
Övriga rörelseintäkter	621,7	-0,2	4,4	186,8	197,0	0,5	2,9	54,5
Summa intäkter	594,4	13,3	46,4	186,5	157,5	-138,6	37,1	54,5
Rörelsekostnader								
Allmänna administrationskostnader	-385,6	-95,0	—	-62,9	-174,5	-53,7	—	—
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	—	-11,2	—	—	—
Summa kostnader	-385,6	-95,0	—	-62,9	-185,7	-53,7	—	—

forts not 40

b) Fordringar och skulder med närstående

	2010				2009			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	0,7	—	—	—	—	—	—	—
Övriga tillgångar	92,0	50,6	37,4	—	345,4	1,0	49,1	19,0
Summa	92,7	50,6	37,4	—	345,4	1,0	49,1	19,0
Skulder								
Inlåning och upplåning från allmänheten	930,6	—	—	1 021,7	855,0	—	—	—
Övriga skulder	57,0	126,3	—	0,6	178,0	267,2	—	—
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—	—	—
Summa	2 187,6	126,3	—	1 022,3	2 233,0	267,2	—	—

För upplysning om vad transaktionerna avser, se koncernen not 41.

c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning

	2010	2009
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	0,1	0,8
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	0,0	1,7
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	—	—
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen ¹	11,2	7,4
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen ¹	2,8	6,5
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen ¹	10,3	9,5
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandia Liv-koncernen	0,1	0,2
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Skandia Liv -koncernen	4,2	4,4
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandia Liv -koncernen	11,0	12,3

¹ Lån till nyckelpersoner inom Old Mutual avser låntagare i den svenska Skandiakoncernen.

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,9 (0,9) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,7 (1,9) Mkr.

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

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade nyckelpersoner i ledande ställning.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2010, är nyckelpersoner i ledande ställning.

d) Könsfördelning

	2010		2009	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget, ledningsgrupp	0%	100%	0%	100%
Styrelse, banken	14%	86%	14%	86%

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

Fördelning 2010	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,3	52,8	77,7	142,8
Fördelning 2009	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,1	52,3	77,4	141,8

I egenskap av hyrestagare har Skandiabanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas ovan efter förfallotidpunkt.

42. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

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

Förändringar i fond för verkligt värde	2010	2009
Verkligt värdereserv		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Ingående balans	41,9	-20,3
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt	-22,8	-2,9
Orealiserad värdeförändring före skatt	-33,4	87,5
Uppskjuten skatt	14,9	-22,4
Utgående balans verkligt värdereserv	0,6	41,9
Omräkningsreserv		
Säkring av nettoinvestering		
Ingående balans	0,6	-0,9
Årets förändring	0,0	1,5
Utgående balans	0,6	0,6

Omräkningsdifferenser	2010	2009
Ingående balans	76,1	3,0
Årets förändring	-73,5	73,1
Utgående balans	2,6	76,1
Utgående balans omräkningsreserv	3,2	76,7
Utgående balans fond för verkligt värde	3,8	118,6

I "Verkligt värdereserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Med "Omräkningsreserv" avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta samt valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. Vid avyttring omklassificeras realiserade värdeförändringar till resultaträkningen.

43. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

För upplysningar om händelser efter balansdagen hänvisas till koncernens not 44.

Vinstdisposition

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION (Belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Fond för verkligt värde	3 854
Balanserade vinstmedel	2 058 110
Årets resultat	132 410
<hr/>	
Fritt eget kapital	2 194 374

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Utdelning till aktieägare	—
I ny räkning överföres	2 194 374

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 2011

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt godkännande sker på bolagsstämman den 2011.

Mårten Andersson
Styrelseordförande

Anne Andersson

Yvonne Andersson

Magnus Beer

Andrew Birrell

Rafael Galdón

Paul Hanratty

Lars Otterbeck

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 2011

KPMG AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i SkandiaBanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsåret 2010-01-01 – 2010-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovis-

ningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 2011

KPMG AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

RESULTATMÅTT

Placeringsmarginal

Årets räntenetto i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Intjäningsförmåga

Rörelseresultat exklusive kreditförluster i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Med genomsnittligt eget kapital avses ett snitt för årets ingående balans samt kvartal ett till och med fyra.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i förhållande till summa rörelseintäkter.

OSÄKRA FORDRINGAR OCH KREDITFÖRLUSTER

Osäkra fordringar

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 även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Oreglerad fordran

Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäker avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar före reservering av sannolika kreditförluster. Reserve-
ring för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar efter reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten. Reserve-
ring för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till årets ingående balans för utlåning till allmänheten.

KAPITALTÄCKNINGSMÅTT

Definitioner och begrepp anges i koncernens not 37 "Information om kapitaltäckning".

ÖVRIGA BEGREPP

Utlåning till allmänheten

All utlåning som inte är utlåning till kreditinstitut.

Medelantal anställda

Antal anställda omräknat till heltidstjänster och som årsgenom-
snitt.

För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisnings-
principer".

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

Lindhagensgatan 86

SE-106 55 Stockholm

T +46-8-463 60 00

www.skandia.com