

**skandia** : banken

Skandiabanken  
årsredovisning  
2009

# innehållsförteckning

VD har ordet	4
Verksamheten i sammandrag	5

## KONCERNEN

---

Förvaltningsberättelse 2009	6
Fem år i sammandrag	13

### Finansiella rapporter

Resultaträkning	15
Balansräkning	16
Förändringar i eget kapital	17
Kassaflödesanalys	18

### Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	19
2 Segmentsrapportering	30

### Resultaträkning

3 Räntenetto	33
4 Provisionsnetto	33
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	33
6 Övriga rörelseintäkter	34
7 Personalkostnader	34
8 Övriga administrationskostnader	37
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	37
10 Övriga rörelsekostnader	37
11 Kreditförluster, netto	37
12 Skatter	38

### Balansräkning

13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	38
14 Utlåning till kreditinstitut	38
15 Utlåning till allmänheten	39
16 Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	40
17 Finansiella tillgångar till verkligt värde	40
18 Finansiella tillgångar som kan säljas	40
19 Finansiella placeringar som innehas till förfall	40
20 Immateriella tillgångar	41
21 Materiella anläggningstillgångar	41
22 Aktuell och uppskjuten skatt	42
23 Övriga tillgångar	42
24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42
25 Skulder till kreditinstitut	42
26 Inlåning och upplåning från allmänheten	43
27 Finansiella skulder till verkligt värde och upplysningar om derivatinstrument	43
28 Aktuell skatteskuld	43
29 Övriga skulder	43
30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44
31 Avsättningar	44
32 Efterställda skulder	44

<b>Andra upplysningar</b>	
33 Övriga ställda säkerheter	44
34 Eventualförpliktelser	44
35 Åtaganden	45
36 Klagomål och tvister	45
37 Information om kapitaltäckning	45
38 Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	47
Allmänt – Finansiella risker och andra risker	47
Mål, organisation och styrning	47
a) Kreditrisk och kreditkvalitet	48
b) Marknadsrisk	51
b1) Ränterisk och räntenettorisk	51
b2) Valutakursrisk	54
b3) Andra prisrisker	55
c) Likviditetsrisk och finansiering	55
Operativ risk	56
Affärsrisk, ryktesrisk och strategisk risk	56
39 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	57
40 Koncernens verksamhet och struktur	59
41 Upplysningar om närstående	60
42 Kontrakterade lokalhyror	66
43 Tilläggsupplysningar eget kapital	66
44 Händelser efter balansdagen	68
45 Avvecklade verksamheter	68

## MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	70
---------------------	----

### Finansiella rapporter

Resultaträkning	72
Rapport över totalresultat	72
Balansräkning	72
Förändringar i eget kapital	73
Kassaflödesanalys	74

### Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	75
-------------------------	----

### Resultaträkning

2 Räntenetto	77
3 Erhållna utdelningar	77
4 Provisionsnetto	77
5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	77
6 Övriga rörelseintäkter	78
7 Personalkostnader	78
8 Övriga administrationskostnader	79
9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	79
10 Övriga rörelsekostnader	79
11 Kreditförluster, netto	80
12 Skatter	80

**Balansräkning**

13	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	80
14	Utlåning till kreditinstitut	81
15	Utlåning till allmänheten	81
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	82
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	82
18	Aktier och andelar	83
19	Aktier och andelar i koncernföretag	83
20	Immateriella anläggningstillgångar	84
21	Materiella tillgångar	85
22	Aktuell och uppskjuten skatt	85
23	Övriga tillgångar	86
24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86
25	Skulder till kreditinstitut	86
26	Inlåning och upplåning från allmänheten	86
27	Aktuell skatteskuld	87
28	Övriga skulder	87
28	Derivat	87
29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88
30	Avsättningar	88
31	Efterställda skulder	88

**Poster inom linjen**

32	Övriga ställda säkerheter	88
33	Eventualförpliktelser	88
34	Åtaganden	89

**Andra upplysningar**

35	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	89
36	Klagomål och tvister	89
37	Kapitaltäckningsanalys	89
38	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	90
39	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	91
40	Upplysningar om närstående	93
41	Kontrakterade lokalhyror	95
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	95
43	Händelser efter balansdagen	95
44	Avvecklade verksamheter	96

**Vinstdisposition**

97

**Revisionsberättelse**

98

**Definitioner och begrepp**

99

vd har ordet

# Skandiabanken har fokus på kunden

Vår vision är att få sparmarknadens mest nöjda kunder. I Norge utsågs Skandiabanken för åttonde året i rad till banken med de mest nöjda kunderna. I Sverige har vi inte nått positionen ännu men Svensk Kvalitet Index som mäter kundnöjdhet visar att vi går i rätt riktning.

Finansmarknaden har en gemensam utmaning i att många kunder upplever finansiella tjänster som komplexa. Det innebär att många människor har svårt att själva skapa sig en uppfattning om sin sparstil och att helt och fullt ta kontrollen över sin ekonomi. Här har vi möjlighet att vara den som förenklar för kunden. Skandiabanken har under året utvecklat metoder och verktyg som kommer att vägleda kunder och underlätta ett helhetsgrepp om alla viktiga funktioner för privatekonomin. En del i det arbetet var lanseringen av våra nya riskanpassade fonder Skala med verktyget Matchmakern som hjälper kunden att hitta sin sparstil. Fler kundanpassade hjälpmedel och verktyg kommer att lanseras under 2010.

För de kunder som efterfrågar rådgivning har vi under 2009 tagit steget för att ännu bättre kunna möta våra kunder. Genom att vi i högre grad än tidigare kan nyttja hela Skandias rådgivningskår kan vi nu erbjuda kunden hjälp att hantera hela sin ekonomi hos oss, både bank och försäkring, inklusive rådgivning. Det har varit ett stort steg att ta och vad vi kan se i kundernas positiva utvärdering är det också ett steg i rätt riktning.

Skandiabanken har genom åren utmärkt sig som en bank med bra ränta på bankkontot. Vi har därför under året valt att balansera effekten av marknadens låga ränteläge genom att ha ett fortsatt bra sparerbjudande till våra kunder. Det har vi gjort bland annat genom att erbjuda ett bra placeringsalternativ på vårt Fasträntekonto.

Vi har även minskat våra marginaler på övriga konton till förmån för kundernas sparande. Följden av detta innebär att årets resultat minskade. Riksbankens räntepolitik kommer framåt troligtvis

att återgå till en mer normaliserad situation vilket innebär att räntorna höjs successivt.

Förra året var händelserikt på många vis. Bland det jag värderar mest är att Skandiabankens initiativ till en finansiell koalition mot barnpornografi äntligen har vunnit gehör bland andra banker. Detta är en fråga där alla goda krafter behövs och där jag mer än gärna står sida vid sida med dem vi annars konkurrerar med.

**Fredrik Sauter**  
Verkställande direktör

# verksamheten i sammandrag

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

<sup>1</sup> År 2008 avyttrades verksamheten för bilfinansiering, balansräkningen för 2007 har omklassifierats.

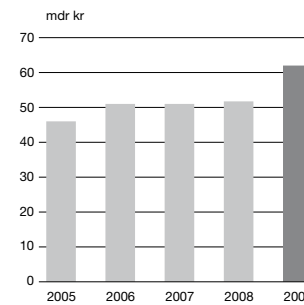
<sup>2</sup> Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter.

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

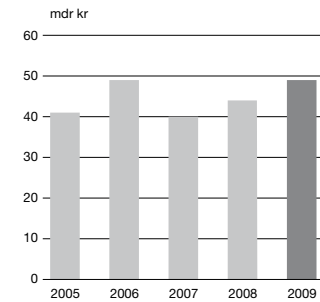
<sup>4</sup> År 2005-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

I övrigt se nyckeltal sid 13.

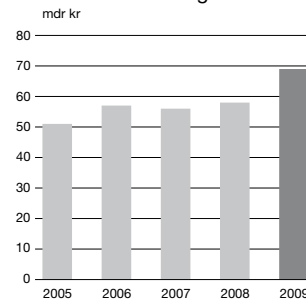
In- och upplåning från allmänheten



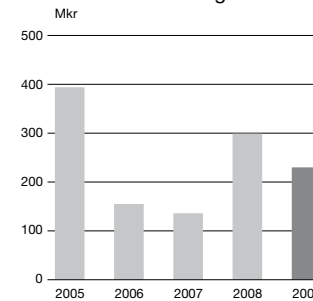
Krediter



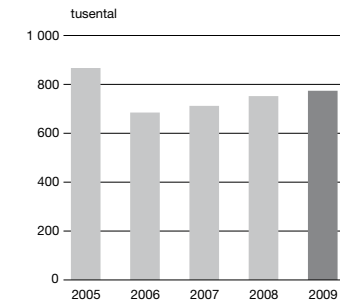
Balansomslutning



Resultatutveckling



Antal kunder



# förvaltningsberättelse

## Redovisning för verksamhetsåret 2009

### Koncernens verksamhet och struktur

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 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, England, äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

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.

Ett nytt segment har tillkommit den första oktober 2009, benämnt "Sverige - Servicesegment", vilket inbegriper insourcade enheter från moderbolaget Skandia. Segmentet avser dels insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet och avtal föreligger med moderbolaget Skandia vilket innebär att den finansiella risken inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget Skandia. Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs verksamheten generar inget resultat i Skandiabanken. Andra insourcade enheter från moderbolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till moderbolaget

Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

Från och med 1 januari 2009 är CRO (Chief Risk Officer) och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen genom uppdragsavtal överflyttade till moderbolaget Skandia (publ).

### Förändringar i styrelse och ledning

Den 21 januari 2009 ersattes Skandiabankens styrelseordförande Bertil Hult av Magnus Beer. Bertil Hult, som är verkställande direktör för moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), kvarstår som styrelseledamot. Årsstämman utsåg den 22 juni 2009 två nya ordinarie styrelseledamöter, Rafael Galdon och Bob Head från Old Mutual Plc, moderbolag till Skandiabankens moderbolag Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Jonas Nyren avgick som ordinarie styrelseledamot.

Antalet ledande befattningshavare exklusive styrelsemedlemmar uppgår till 3 (4) personer jämfört med 31 december 2008. Bengt-Olof Nilsson Lalér, tidigare kreditchef på SBAB, har utsetts till vice verkställande direktör och tillträdde den 5 oktober 2009.

### Resultat för perioden januari - december 2009 jämfört med motsvarande period föregående år

Rörelseresultatet före skatt uppgick till 230 (299) Mkr.

Resultat för den norska bankverksamheten uppgick till 181 (125) Mkr. Resultat för år 2009 inkluderade intäkter av engångskaraktär till ett belopp om 44 Mkr och för år 2008 med 6 Mkr och

kostnader på 44 Mkr. Den svenska kronan har stärkts under andra halvåret 2009 och den positiva effekten vid omräkning av det norska resultatet till svensk valutakurs uppgick till 7 (2) Mkr. Det innebär att den norska verksamhetens resultat exklusive engångsposter och omräkningseffekter uppgick till 131 (162) Mkr.

Resultat för den svenska bankverksamheten uppgick till 15 (133) Mkr. Resultat för år 2008 inkluderade intäkter på 21 Mkr och kostnader av engångskaraktär till ett belopp om 47 Mkr. Det innebär att exklusive poster av engångskaraktär uppgick resultatet till 15 (107) Mkr.

Den svenska fondverksamhetens resultat uppgick till 40 (43) Mkr. Resultat för det nya svenska servicesegmentet uppgick till - 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 lämnas nedan, se även not 2 "Rapportering av rörelsesegment".

	2009	2008	Förändring	Avvikelse
Mkr	Jan-dec	Jan-dec	Mkr	procent
Räntenetto	813	923	-110	-12%
Provisionsnetto	541	480	61	13%
Nettoresultat finansiella transaktioner	33	24	9	38%
Övriga intäkter	305	96	209	218%
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 692</b>	<b>1 523</b>	<b>169</b>	<b>11%</b>
Övriga intäkter, engångsposter	-44	-52	8	-15%
<b>Summa rörelseintäkter exkl engångsposter</b>	<b>1 648</b>	<b>1 471</b>	<b>177</b>	<b>12%</b>

## Räntenetto

Den svenska bankverksamheten minskade räntenettet med 138 Mkr till 372 (503) Mkr. I samband med sänkta marknadsräntor har räntor på utlåning till kund sänkts, med hänsyn till det låga ränteläget har det inte varit möjligt att sänka inlåningsräntorna i samma takt. Under våren 2009 steg dessutom inlåningen betydligt mer än utlåningen till följd av ökat intresse för Skandiabankens spar- och fasträntekonto med högre inlåningsräntor. Jämfört med motsvarande period föregående år har räntenettet dessutom belastats av ökade kostnader hänförliga till interna krav på sammansättning av balansräkning med hänsyn till likviditet. En för instituten obligatorisk stabilitetsfond har inrättats för att finansiera eventuella stödåtgärder från staten. Den nya årliga avgiften till fonden har belastat det svenska räntenettet med 6 Mkr. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten ökade med 3 004 Mkr till 21 191 (18 187) Mkr och medelsaldovolym för inlåning från allmänheten ökade med 3 343 Mkr till 31 807 (28 464) Mkr.

Den norska verksamheten ökade räntenettet med 28 Mkr varav 17 Mkr var hänförligt till positiv effekt vid omräkning till svensk valutakurs. Även i den norska verksamheten har marginalerna pressats om än i mindre mån än för den svenska verksamheten. Resterande positiva förändringar av det norska räntenettet förklaras av ökade volymer. Den norska marknaden har ett högre ränteläge än den svenska och filialen i Norge har haft möjlighet att sänka inlåningsräntorna i takt med att marknadsräntorna har sjunkit jämfört med 2008. Skandiabankens filial i Norge blev medlem i Bankenes Sikringsfond från och med den 10 februari 2009. Det innebär att bankens norska kunder är garanterade 2 miljoner norska kronor. Detta belopp kan jämföras med svensk insättargaranti på 500 tusen svenska kronor per kund. Ränte-

nettot har belastats med kostnader för den kompletterande norska garantin med 1 Mkr. Tillika den svenska verksamheten har räntenettet belastats med avgift till den svenska stabilitetsfonden till ett belopp om 6 Mkr. Medelsaldovolym för utlåning till allmänheten ökade med 2 154 Mkr till 25 559 (23 405) Mkr, den ökade volymen är dock i sin helhet hänförlig till att kronan stärkts. Medelsaldovolym för inlåning från allmänheten ökade med 6 713 till 28 199 (21 486) Mkr och justerat för omräkning till svenska kronor uppgick ökningen till 4 258 Mkr.

Placeringar av överskottslikviditet i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut sker till absolut största delen på den svenska marknaden 76 (96)% och med svenska motparter i svensk valuta. Jämfört med motsvarande period föregående år har finansorn påverkat marginalerna avseende överskottslikviditeten negativt. Medelsaldovolym för överskottslikviditet uppgick till 18 078 (11 254) Mkr. För att öka möjligheterna till en högre avkastning på överskottslikviditeten har beslut fattats att i större grad än tidigare år placera direkt på den norska marknaden i primärt räntebärande värdepapper.

## Provisionsnetto

I den svenska bankverksamheten ökade provisionsnettot med 23 Mkr till 157 (134) Mkr primärt hänförligt till ökade intäkter för courtage och andra värdepappersprovisioner beroende på ökade transaktionsvolymer. Den norska bankverksamheten ökade provisionsnettot med 18 Mkr till 217 (199) Mkr varav 9 Mkr av ökningen var hänförligt till omräkning till svensk valuta. Det ökade nettot avser betalningsförmedlingsprovisioner och courtage. Provisionsnettot för fondverksamheten ökade med 20 till 166 (146) Mkr hänförligt till positiv värdeutveckling avseende fondförmögenheten.

## Nettoresultat av finansiella transaktioner

Resultatet i den svenska bankverksamheten ökade med 5 Mkr varav 8 mkr avsåg realiserade värdeförändringar vid avyttring av räntebärande värdepapper, 7 Mkr avsåg positiva valutakursförändringar och 10 Mkr avsåg orealiserad förlust avseende sättningsredovisning. Resultat för den norska bankverksamheten ökade med 3 Mkr och avsåg positiva valutakursförändringar.

## Övriga rörelseintäkter

Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern ökade till 255,8 (22,4) Mkr. Det nya svenska servicesegmentet, som säljer tjänster avseende rådgivningspersonal samt kundtjänst och andra tjänster, svarar för 228 Mkr av försäljningen av tjänster till koncernföretag utanför Skandiabanken koncern. Verksamheten i servicesegmentet påbörjades i mindre omfattning den 1 mars för att den 1 oktober 2009 omfatta samtliga överflyttade funktioner.

Den norska bankverksamheten ökade övriga rörelseintäkter med 32 Mkr till 44 (12) Mkr. Poster av engångskaraktär påverkade utfallet med 44 (6) Mkr. Den svenska bankverksamheten minskade övriga rörelseintäkter med 46 Mkr till 33 (79) Mkr. Poster av engångskaraktär påverkade utfallet för föregående år med 44 Mkr.

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



#### Kostnader före kreditförluster

Mkr	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	Förändring Mkr	Avvikelse procent
Personalkostnader	-422	-230	-192	83%
Övriga administrativa kostnader	-929	-874	-55	6%
Avskrivningar	-9	-6	-3	50%
Nedskrivningar	—	-24	24	-100%
Övriga rörelsekostnader	-40	-34	-6	18%
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 168</b>	<b>-232</b>	<b>20%</b>
Övriga administrativa kostnader, engångskaraktär	—	41	-41	100%
Nedskrivningar	—	24	-24	100%
<b>Summa kostnader före kreditförluster exkl engångsposter</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 103</b>	<b>-297</b>	<b>27%</b>

#### Personalkostnader

Det nya svenska servicesegmentet svarar för 194 (0) Mkr av personalkostnaderna. Dessa täcks i sin helhet av ersättningar från moderbolaget Skandia och Skandia Liv och återfinns under segmentets övriga rörelseintäkter. Medelantal anställda under det sista kvartalet år 2009 som verksamheten funnits i Skandia-banken, uppgick till 127 personer, totalt antal huvuden för segmentet den 31 december uppgick till 898 personer.

Personalkostnaderna för den svenska bankverksamheten minskade med 8 Mkr till 95 (102) Mkr. Större delen av Ekonomiavdelning, CRO (Chief Risk Officer), enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll samt Säkerhet har överförts till moderbolaget Skandia. År 2008 gjordes en omstrukturering av verksamheten hänförligt till övertalighet. Det innebar också att enheten för kreditbeviljning flyttades från huvudkontoret i Stockholm till kundtjänsten i Linköping. Personal i Stockholm ingick i omstruktureringen och ny personal anställdes i Linköping, under utbild-

ningstiden var därför personal bemanningen dubblerad. Omorganisationen av den svenska bankverksamheten har inneburit en ökning av medelantal anställda med 29 procent till 160 (124) personer.

Den norska bankverksamheten har ökat medelantal anställda med 15 procent till 164 (142) personer och kostnaderna ökade till 120 (109) Mkr. Den norska verksamheten har fortsatt att minska inhyrd personal och i stället ökat antal anställda, vilket innebär att kostnaderna återfanns på raden "Arvoden och köpta tjänster" under rubriken "Övriga administrationskostnader". Valutakursförändringar påverkade utfallet negativt med 5 Mkr.

Fondverksamheten personalkostnader minskade till 13 (19) Mkr. Medelantal anställda minskade till 10 (13) personer till följd av att dotterföretaget Skandia Fonder AB upphörde med att bedriva verksamhet med att lämna investeringsråd avseende finansiella instrument samt att bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Med anledning av det flyttades anställningen för fyra personer till moderbolaget Skandia.

Förmånsbestämda pensionskostnader hänförliga till IAS19-beräkningar ökade med 14 Mkr primärt till följd av ökat antal anställda i det nya servicesegmentet. Kostnaderna belastar respektive rörelsesegment.

#### Övriga administrationskostnader

För den svenska bankverksamheten var kostnaderna i stort sett oförändrade jämfört med föregående år, 444 (423) Mkr. Föregående år ingick kostnader för omstrukturering med 21 Mkr vilket innebär att administrationskostnaderna exklusive post av engångskaraktär ökade med 42 Mkr.

I den norska bankverksamheten ökade kostnaderna till 340 (330) Mkr, dock ingår kostnader för systemutveckling av engångskaraktär i föregående års utfall med 20 Mkr. Det innebär att kostnader exklusive post av engångskaraktär ökade med 30 Mkr. De ökade kostnaderna består framför allt av lokal- och IT-kostnader. Omräkningseffekt till svensk valuta påverkar kostnaderna negativt med 13 Mkr.

Kostnaderna för fondverksamheten ökade till 116 (100) Mkr främst beroende på ökade distributionsersättningar och köpta tjänster för fondförvaltning samt fondadministration relaterade till fondvolymen.

Administrationskostnader för servicesegmentet uppgår till 70 Mkr varav 41 Mkr belastar banksegmentet och resterande 29 Mkr vidarefakturerar moderbolaget Skandia samt Skandia Liv.

#### Av- och nedskrivningar

Ökade kostnader för avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar kan till största delen hänföras till den norska verksamheten. Föregående år skrevs tidigare aktiverade IT-system i den norska bankverksamheten ned med 24 Mkr, inga nedskrivningar har varit nödvändiga under år 2009.

#### Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader avser reklam och marknadsföring. Ökade kostnader fördelar sig med mellan den svenska och norska bankverksamheten med 3 Mkr vardera.

## Kreditförluster

Mkr	2009	2008	Förändring
	Jan-dec	Jan-dec	
Kreditförluster	-62	-53	-9
varav konstaterade kreditförluster	-20	-14	-6
varav inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3	2	1
varav reserveringar	-45	-41	-4
Kreditförlustnivå i % av ingående balans för utlåning till allmänheten	0,14%	0,13%	0,01%
Utlåning till allmänheten	48 634	43 835	4 799
Osäkra fordringar, brutto	176	123	53
Reservering i balansräkningen	109	61	48
Osäkra fordringar, netto	67	62	5
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,14%	0,14%	0,00%

Kreditförlusterna ökade med 9 Mkr till 62 (53) Mkr vilket motsvarar en ökning på 16 procent. Det är betydligt lägre ökning jämfört med föregående år då förlusterna ökade med 142 procent varav den största delen då avsåg reserveringar och inte konstaterade förluster. Kreditförlusterna i den svenska bankverksamheten minskade med 3 Mkr till 9 (12) Mkr och i den norska verksamheten ökade förlusterna med 12 Mkr till 53 (41) Mkr varav 2 Mkr avsåg negativ effekt vid omräkning till svensk valuta.

Konstaterade kreditförluster ökade till 20 (14) Mkr och avsåg till största delen hushållskrediter i form av konto- och kortkrediter. Reserveringar ökade till 45 (41) Mkr varav 21 Mkr avsåg minskade reserveringar för specifika reserveringar hänförliga till bolånekrediter och 25 Mkr avsåg ökade kostnader för reservering av kort- och kontokrediter, vilket i sin helhet hänförs till den norska bankverksamheten.

Osäkra fordringar, netto ökade till 67 (62) Mkr. Den norska verksamheten ökade osäkra fordringar med 8 Mkr till

52 (44) Mkr varav 35 (33) Mkr avsåg bolånekrediter. Den svenska verksamheten minskade osäkra fordringar med 3 Mkr till 16 (19) Mkr, förändringen avsåg bolånekrediter.

Jämfört med 31 december 2008 har kreditförlustnivån, dvs kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning till allmänheten, ökat till 0,14 (0,13) procent. För den svenska bankrörelsen har nivån sjunkit till 0,05 (0,07) procent och för den norska verksamheten ökade nivån till 0,22 (0,18) procent.

## Balansräkning, likviditet och förvaltat kapital 31 december 2009 jämfört med 31 december 2008

mdr	31 dec	31 dec	Förändring	
	2009	2008	mdr	procent
Balansomslutning	69,1	58,4	10,7	18%
Utlåning till allmänheten	48,6	43,8	4,8	11%
varav Sverige	22,8	19,5	3,3	17%
varav Norge	25,8	24,3	1,5	6%
Inlåning från allmänheten	61,7	52,0	9,7	19%
varav Sverige	31,1	30,4	0,7	2%
varav Norge	30,6	21,6	9,0	42%
Överskottslikviditet <sup>1</sup>	17,3	12,0	5,3	44%
Förvaltad fondförmögenhet	59,7	53,0	6,7	13%

<sup>1</sup> 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.

Koncernens balansomslutning ökade med 10,7 mdr till 69,1 (58,4) mdr. Balansräkningen inkluderar Skandiabankens verksamheter i Norge, justerat för påverkan av valutaeffekter ökade balansomslutningen med 7,9 mdr.

Utlåningen ökade i Sverige med 3,3 mdr till 22,8 (19,5) mdr varav den största ökningen avsåg bolånekrediter. I Norge ökade utlåningen med 1,5 mdr varav bolån svarade för 0,7 mdr och resterande avsåg övriga hushållskrediter. Ökade inlåningsvolymerna beror framför allt på ökad inlåning avseende högräntekonton i Norge.

Likviditeten har ytterligare förstärkts och inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna. Till följd av att inlåningen ökade mer än utlåningen har överskottslikviditeten förstärkts ytterligare med 5,3 mdr till 17,3 (12,0) mdr. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 127 (119) procent. Detaljerad information om likviditetsrisker lämnas i not 38 c "Likviditet och finansiering".

## Kapitalbas och kapitaltäckning och utdelning

	31 dec	31 dec	Förändring
	2009	2008	
Kapitaltäckningsgrad	13,07%	14,96%	-1,89
Primärkapitalrelation	8,86%	9,93%	-1,07
Kapitalkrav, mdr	2 277	1 908	369
Kapitaltäckningskvot	1,63	1,87	-0,24

Till följd av ökad inlåningen under perioden, vilken till största delen har placerats i räntebärande värdepapper, har riskvägda tillgångar ökat. Riskvägda tillgångar avseende placeringar har ökat till 5 306 (2 492) Mkr med en genomsnittlig riskvikt på 28 (18) procent. Detta har inneburit ett ökat kapitalkrav, lägre kapitaltäckningsgrad, primärkapitalrelation samt kapitaltäckningskvot. De placeringar som under perioden åsatts lägre kreditbetyg har inte inneburit någon påverkan på kapitalkravet, ändringarna har endast inneburit en förskjutning inom respektive klass för kreditbetyg.

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 50 (25) kronor per aktie till ett totalt belopp om 200 Mkr vilket innebär att kapitalbasen har minskat med motsvarande belopp. Styrelsen har bedömt att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker på moderbolaget och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt, se vinstdisposition sidan 97.

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 tvistigt återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

## Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Framför allt räntenettet har påverkats negativt av oron på finansmarknaderna, dock har Skandiabanken ett betydande likvidöverskott för att hantera likviditetsrisker. Kreditförlusterna har

ökat dock i betydligt mindre omfattning jämfört med föregående år.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna har till viss del stabiliserats under 2009 vilket framför allt inneburit positiva effekter på värdering av investmentportföljen då kreditspreadarna börjar återgå till mer normala nivåer. Dock fortsätter osäkerhet föreligga om konjunkturutveckling under det kommande räkenskapsåret 2010. Räntorna förväntas stiga, osäkerhet föreligger om vilken effekt det kan få på räntemarginalerna. Med ökad konkurrens mellan bankerna avseende sparprodukter, i både Sverige och Norge, kan fortsatt press föreligga på räntenettet.

Osäkra fordringar med tillhörande kreditrisk hänförligt till "Utlåning till allmänheten" förväntas att öka och därmed ökade reserveringar för kreditförluster. Kreditrisken avseende investeringsportföljen bedöms vara fortsatt mycket låg. Däremot föreligger osäkerhet avseende prisrisk. I de fall kreditspredarna ökar igen kan den positiva värdeutvecklingen under år 2009 leda till värdeförändringar som påverkar kapitalet negativt. Investeringsportföljen innehas dock med avsikt att den inte skall avyttras före förfall vilket innebär att ingen realiserad förlust förväntas uppkomma.

Skandiabanken kommer att ha ett fortsatt starkt fokus på likviditetsriskerna även om läget på kredit- och interbankmarknaderna har stabiliserats. Likviditetsöverskott förväntas kvarstå under år 2010 med följd att inget upplåningsbehov kommer att föreligga.

Beskrivning av risker samt riskhantering återfinns i not 38 "Risker och riskhantering", se sidan 47-56. Information om kapitaltäckning och riskhantering, benämnt Pelare III återfinns dels i

den mer omfattande årliga rapporten "0912 Årlig information om kapitalräkning och riskhantering Pelare III", se [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Finansiell\\_info](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info).

## Händelser efter balansdagen

### Intäkter – utdelning från VISA till svenska bankverksamheten med 18 Mkr

Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA har börsintroducerats 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 och VISA Norge Bankgrupp (VNB). Hösten 2009 mottog Skandiabanken filial utdelning från den norska VISA-föreningen. Motsvarande beslut avseende utdelning till den svenska VISA-föreningen har fattats vad gäller kontantdelen den 19 januari 2010 till ett belopp om 8,9 Mkr och vad gäller aktierna kommer beslut om utdelning att fattas under det andra kvartalet 2010. Totalt förväntas Skandiabanken Sverige erhålla 14 938 aktier. Kursen på dessa aktier var den 31 december USD 87,46 USD. Med en USD-kurs mot SEK om 7,15 så motsvarar detta ett värde av 9,3 Mkr. Det innebär att intäkten hänförligt till den svenska utdelningen kommer att redovisas som intäkt under år 2010.

### Kostnader – rättelse av för höga interchangeintäkter avseende korttransaktioner med 7 Mkr

Avräkning, clearing och settlement av bilateralt interchangeavtal (ersättning mellan banker) sker genom Visa och deras avräkningssystem. Överenskomna priser för korthantering mellan banker meddelas VISA. I slutet av februari upptäcktes att överenskomna prisändringar den 1 januari 2009 inte hade driftsatts. Det innebär att Skandiabanken erhållit för hög ersättning avse-

ende interchangeintäkter under 2009 till ett belopp om 6,9 Mkr vilket kommer att belasta resultatet det första kvartalet år 2010.

#### **Förändringar i ledning och styrelse**

På bolagsstämman våren 2010 kommer Magnus Beer att avgå som styrelseordförande och förväntas kvarstå som ordinarie styrelseledamot. Till ny styrelseordförande föreslås Mårten Andersson, för närvarande chef för Skandias verksamhet i Italien. Mårten Andersson kommer att vara anställd i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

#### **Upplysningar om ändrade redovisningsprinciper IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter"**

Ändringar i befintlig standard IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" har inneburit att en ny sammanställning benämnd "Övrigt totalresultat" presenteras direkt efter "Resultaträkning". Ändringen tillämpas från och med 1 januari 2009. Sammanställningen visar resultat enligt resultaträkning efter skatt plus de förändringar som redovisas i "Övrigt totalresultat" och som inte avser transaktioner med ägarna. För Skandiabanken avser de tillkommande posterna; årets resultat efter skatt hänförligt till orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas (AFS), resultat hänförligt nettoinvestering i utlandsverksamhet samt omräkningsdifferenser. Årets "Övrigt totalresultat" efter skatt uppgick till 305 (1 142) Mkr att jämföra med årets resultat efter skatt 170 (1 213) Mkr.

#### **IFRS 8 "Rörelsesegment"**

Den 1 januari 2009 har standarden IFRS 8 "Rörelsesegment" trätt i kraft vilken har ersatt IAS 14 "Segmentrapportering". I enlighet med den nya standarden IFRS 8 "Rörelsesegment" skall segmentsrapporteringen presenteras utifrån den interna rappor-

tering 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.

För att anpassa koncernens segmentsrapportering till IFRS 8 har endast mindre anpassningar varit erforderliga. Det tidigare primära segmentet "Sverige" har delats upp i bank- respektive fondverksamhet, segment "Norge" är oförändrat och avser bankverksamhet. Med hänsyn till ny verksamhet har rörelsesegmentet "Sverige serviceverksamhet" tillkommit". Jämfört med tidigare segmentsrapportering lämnas uppgifter om resultat före och efter skatt per rörelsesegment. Jämförelseperioder har omräknats i enlighet med IFRS 8. Se not 2 "Rapportering av rörelsesegment".

#### **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 åt moderbolaget Skandia samt Skandia Liv, för ytterligare information se ovan inledning under "Koncernens verksamhet och struktur".

I jämförelsetalen för år 2008 ingår avvecklade verksamheter hänförligt till verksamheten för bilfinansiering i Sverige. Till skillnad mot koncernens resultaträkning lämnas information om avvecklade verksamheter inte i resultaträkningen på separat rad utan utfall för avvecklade verksamheter ingår på respektive rad. Motsvarande redovisning av avvecklade verksamheter har gjorts i balansräkningar och följaktligen ingår dessa per rad i moderbo-

laget, i enlighet med svensk redovisningslagstiftning.

Det som skiljer koncernen och moderbolaget åt avseende bolagsstruktur är dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB.

#### **Moderbolagets resultat**

Rörelseresultatet för år 2009 uppgick till 201 (1 433) Mkr och exklusive avyttrade verksamheter till 201 (252) Mkr.

Räntenettet, inklusive planenliga avskrivningar på leasingobjekt, uppgick till 812 (941) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 812 (916) Mkr. Det lägre räntenettet förklaras av lägre räntemarginaler på ut- och inlåning från allmänheten samt lägre avkastningen på placeringar i räntebärande värdepapper.

Provisionsnettot uppgick till 374 (341) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 374 (333) Mkr. Det ökade utfallet för kvarvarande verksamhet förklaras dels av ökade intäkter för courtage, värdepappersprovisioner och betalningsförmedlingsprovisioner.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 305 (1 262) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 305 (96) Mkr. Det högre utfallet för kvarvarande verksamhet förklaras främst av intäkter från det nya servicesegmentet. Segmentet säljer tjänster avseende rådgivningspersonal samt kundtjänst och andra tjänster och svarar för 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 1 262 (1 164) Mkr och exklusive avvecklade verksamheter till 1 262 (1 060) Mkr. Personalkostnaderna för kvarvarande verksamhet uppgick till 397 (213) Mkr varav det nya servicesegmentet svarade för 189 Mkr. Övriga administrationskostnader uppgick till 816 (785) Mkr avseende kvarvarande verksamhet. Av- och nedskrivningar uppgick till 9 (30) Mkr, vilket främst förklaras av nedskrivningar av tidigare aktiverade IT-system. Övriga rörelsekostnader ökade till 39 (33) Mkr och avser lägre marknadsföringskostnader. Kreditförluster netto uppgick till 62 (53) Mkr.

#### **Moderbolagets ställning**

Balansomslutningen ökade med 10,7 mdr till 69,0 (58,3) mdr. Utlåning till allmänheten ökade under året med 4,8 mdr till 48,6 (43,8) mdr. Inlåning från allmänheten ökade med 9,7 mdr till 61,7 (52,0) mdr.

Placeringar i räntebärande värdepapper samt utlåning till kreditinstitut uppgick till 11,3 (11,3) mdr och exklusive avvecklade verksamheter till 17,6 (11,3) mdr. Förändringen var en följd av ökade inlåningsvolymerna.

#### **Personal**

Medelantal anställda uppgick till 451 (279) personer varav 127 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 61.

#### **Kapitaltäckningsanalys**

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 13,29 (15,17) procent och primärkapitalrelationen till 9,05 (10,17) procent. Totalt kapitalkrav uppgick till 2 265 (1 920) Mkr och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,66 (1,90). Kapitalbasen uppgick till 3 762 (3 438) Mkr.

Styrelsen föreslår att av årets vinstmedel lämnas ytterligare utdelning med 200 Mkr. För ytterligare upplysningar se not 37 "Kapitaltäckningsanalys" sidan 89.

#### **Upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer och förväntad framtida utveckling**

För upplysningar om Skandiabankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 38, sida 47. 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.

#### **Fem år i sammandrag**

För upplysningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 70-71.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernens förvaltningsberättelse ovan.

# fem år i sammandrag, koncernen

## NYCKELTAL

Volymutveckling	2009	2008	2007	2006	2005
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr <sup>1</sup>	48 633,7	43 835,4	40 043,2	49 412,6	41 294,4
Förändring under året	11%	9%	-19%	20%	17%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr <sup>1</sup>	61 738,9	51 986,3	50 543,7	51 180,1	46 023,9
Förändring under året	19%	3%	-1%	11%	14%
Medelvolum (Balansomslutning), Mkr <sup>2</sup>	65 379,9	55 237,2	53 182,7	46 731,6	49 519,4
Förändring under året	18%	4%	14%	-6%	9%
Kapitaltäckningsmätt <sup>3</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	13,07%	14,96%	12,85%	9,56%	10,18%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	8,86%	9,93%	8,95%	6,31%	6,51%
Resultatmätt <sup>4</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	1,24%	1,67%	1,32%	1,29%	1,93%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,45%	0,64%	0,30%	0,34%	0,84%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,35%	0,54%	0,26%	0,33%	0,80%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,48%	9,34%	7,58%	7,51%	12,66%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,83	0,77	0,87	0,86	0,72
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,86	0,80	0,89	0,86	0,73

Osäkra fordringar	2009	2008	2007	2006	2005
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: <sup>5</sup>					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	61,7%	49,5%	75,4%	49,2%	50,4%
Andel osäkra fordringar: <sup>5</sup>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,14%	0,14%	0,02%	0,08%	0,07%
Kreditförlustnivå: <sup>4</sup>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker), och kreditgarantier	0,14%	0,13%	0,04%	0,02%	0,06%
Övriga uppgifter	2009	2008	2007	2006	2005
Antal kunder i tusental <sup>6</sup>	774	752	712	685	867
Medelantal anställda	461	295	376	380	369

<sup>1</sup> Utlåning till allmänheten samt in- och upplåningsvolym avseende år 2007-2008 avser kvarvarande verksamhet, i tidigare års jämförelsetal ingår verksamheter som avvecklats under år 2007 och 2008.

<sup>2</sup> Medelsaldovolum 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.

<sup>3</sup> År 2005-2006 avser utfall i enlighet med tidigare kapitaltäckningsregler, Basel I.

<sup>4</sup> Jämförelsetal avseende resultatmätt för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder varmed tillhörande nyckeltal är oförändrade.

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

<sup>6</sup> 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 2005 - 2009, FEM ÅR I SAMMANDRAG, Mkr**

Resultaträkning <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Ränteintäkter	1 867	3 276	2 396	1 535	1 665
Räntekostnader	-1 054	-2 354	-1 696	-931	-710
Provisionsnetto	541	480	512	496	456
Nettoresultat av finansiella transaktioner	33	24	18	10	22
Övriga intäkter	305	97	12	12	45
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 692</b>	<b>1 523</b>	<b>1 242</b>	<b>1 121</b>	<b>1 478</b>
Personalkostnader	-422	-230	-198	-203	-272
Övriga administrationskostnader	-929	-874	-793	-714	-724
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-9	-30	-20	-12	-14
Övriga rörelsekostnader inkl andelar i intresseföretags resultat	-40	-34	-72	-31	-53
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 168</b>	<b>-1 083</b>	<b>-960</b>	<b>-1 063</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>292</b>	<b>355</b>	<b>160</b>	<b>161</b>	<b>415</b>
Kreditförluster, netto	-62	-54	-22	-6	-21
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag <sup>2</sup>	—	-2	-1	—	—
<b>Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt</b>	<b>230</b>	<b>299</b>	<b>136</b>	<b>155</b>	<b>394</b>
Skatter	-60	-81	-40	-43	-142
<b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>170</b>	<b>218</b>	<b>96</b>	<b>112</b>	<b>252</b>
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	—	995	100	78	—
<b>Årets resultat</b>	<b>170</b>	<b>1 213</b>	<b>196</b>	<b>190</b>	<b>252</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
<b>Aktieägare i Skandiabanken AB</b>	<b>169</b>	<b>1 213</b>	<b>195</b>	<b>189</b>	<b>252</b>
<b>Minoritetsintressen</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Jämförelsetal avseende resultatmått för år 2006 har omräknats i enlighet med IFRS med hänsyn till avvecklade verksamheter. År 2005 har ej omräknats då verksamheten inte bedrivits med avsikt att avveckla dessa och upplysningarna följaktligen inte skulle ge meningsfull information. Balansräkningar har ej omklassificerats för tidigare perioder.

<sup>2</sup> Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar.

Balansräkning	2009	2008	2007	2006	2005
Kassa	1 675	2 230	373	48	150
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	—	1 385	1 543
Utlåning till kreditinstitut	1 025	2 191	270	664	743
Utlåning till allmänheten	48 634	43 835	40 043	49 413	41 294
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	153	205	-71	-34	49
Finansiella tillgångar till verkligt värde	11	80	152	598	913
Finansiella tillgångar som kan säljas	16 602	9 106	—	—	—
Tillgångar som innehas för försäljning	—	—	12 881	—	—
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	200	200	1 893	3 764	5 672
Aktier och andelar i intresseföretag	—	—	2	4	—
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	27	20	68	270	251
Övrigt	807	538	559	635	540
<b>Summa tillgångar</b>	<b>69 134</b>	<b>58 405</b>	<b>56 170</b>	<b>56 747</b>	<b>51 155</b>
Skulder till kreditinstitut	2 074	1 564	145	461	271
In- och upplåning från allmänheten	61 739	51 986	50 491	51 129	45 975
Emitterade värdepapper m m	—	—	53	51	49
Finansiella skulder till verkligt värde	156	213	173	62	88
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	—	—	281	—	—
Övrigt	1 167	947	994	1 233	1 146
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
<b>Summa skulder</b>	<b>66 336</b>	<b>55 910</b>	<b>53 336</b>	<b>54 136</b>	<b>48 729</b>
Minoritetsintressen	5	4	4	4	5
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB	2 793	2 491	2 830	2 607	2 421
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 798</b>	<b>2 495</b>	<b>2 834</b>	<b>2 611</b>	<b>2 426</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>69 134</b>	<b>58 405</b>	<b>56 170</b>	<b>56 747</b>	<b>51 155</b>

# resultaträkning, koncernen

## RESULTATRÄKNING

Mkr		2009	2008
Ränteintäkter		1 867,2	3 276,7
Räntekostnader		-1 054,4	-2 354,0
Räntenetto	not 3	812,8	922,7
Provisionsintäkter		1 021,3	946,3
Provisionskostnader		-480,4	-466,5
Provisionsnetto	not 4	540,9	479,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	32,7	24,1
Övriga rörelseintäkter	not 6	305,5	96,5
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 691,9</b>	<b>1 523,1</b>
Personalkostnader	not 7	-421,8	-229,9
Övriga administrationskostnader	not 8	-929,0	-874,3
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-8,9	-29,9
Övriga rörelsekostnader	not 10	-40,1	-33,5
Andelar i intresseföretags resultat		—	-0,4
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 399,8</b>	<b>-1 168,0</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>292,1</b>	<b>355,1</b>
Kreditförluster, netto	not 11	-61,9	-53,4
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		0,0	0,0
Nedskrivningar av innehav i intresseföretag som innehas som finansiella tillgångar		—	-2,4
<b>Rörelseresultat</b>		<b>230,2</b>	<b>299,3</b>
Skatter	not 12	-60,0	-81,4
<b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</b>		<b>170,2</b>	<b>217,9</b>
<b>Årets resultat för avvecklade verksamheter efter skatt</b>	not 45	<b>—</b>	<b>995,4</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>170,2</b>	<b>1 213,4</b>
Hänförligt till:			
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)		169,3	1 212,8
Minoritetsintressen		0,9	0,6

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	2009	2008
<b>Årets resultat</b>	<b>170,2</b>	<b>1 213,4</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas	84,6	-27,5
Säkring av nettoinvestering	1,5	-0,1
Omräkningsdifferens	71,3	-51,5
Skatter hänförligt till övrigt totalresultat	-22,4	7,2
<b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>135,0</b>	<b>-71,9</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>305,2</b>	<b>1 141,5</b>
Hänförligt till:		
Aktieägare i Skandiabanken AB (publ)	304,2	1 140,9
Minoritetsintressen	1,0	0,6



# balansräkning, koncernen

## BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2009	2008
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	1 675,6	2 229,8
Utlåning till kreditinstitut	not 14	1 025,3	2 191,1
Utlåning till allmänheten	not 15	48 633,7	43 835,4
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	not 16	152,7	204,6
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 17	10,8	79,5
Finansiella tillgångar som kan säljas	not 18	16 601,6	9 106,5
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	not 19	200,0	200,0
Immateriella tillgångar	not 20	10,7	12,2
Materiella anläggningstillgångar	not 21	16,2	7,7
Aktuella skattefordringar	not 22	3,1	1,4
Uppskjutna skattefordringar	not 22	25,0	33,9
Övriga tillgångar	not 23	578,6	298,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 24	200,5	204,1
<b>Summa tillgångar</b>		<b>69 133,8</b>	<b>58 404,9</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	not 25	2 074,4	1 563,9
In- och upplåning från allmänheten	not 26	61 738,9	51 986,3
Finansiella skulder till verkligt värde	not 27	155,6	212,6
Aktuella skatteskulder	not 28	43,4	74,0
Övriga skulder	not 29	484,0	382,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 30	511,0	389,8
Uppskjutna skatteskulder		—	—
Avsättningar	not 31	128,9	101,0
Efterställda skulder	not 32	1 200,0	1 200,0
<b>Summa skulder</b>		<b>66 336,2</b>	<b>55 909,8</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>Minoritetsintresse</b>		<b>4,5</b>	<b>3,5</b>
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Reserver		94,6	-40,3
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 298,5	2 131,8
<b>Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken AB (publ)</b>		<b>2 793,1</b>	<b>2 491,5</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 797,6</b>	<b>2 495,0</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>69 133,8</b>	<b>58 404,9</b>

För information om koncernens ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not 33-35, sidan 44.

# förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Verkligt värde- reserv	Omräk- nings- reserv	Balanse- rade vinstmedel	Minoritet	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	—	<b>31,5</b>	<b>2 398,3</b>	<b>4,2</b>	<b>2 834,0</b>
Årets resultat				1 212,8	0,6	1 213,4
Övrigt totalresultat		-20,3	-51,5			-71,8
<b>Årets totalresultat</b>		<b>-20,3</b>	<b>-51,5</b>	<b>1 212,8</b>	<b>0,6</b>	<b>1 141,6</b>
Erhållet aktieägartillskott				838,6		838,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning				0,7		0,7
Lämnat koncernbidrag				-859,1		-859,1
Skatt avseende koncernbidrag				240,5		240,5
Utdelning				-1 700,0	-1,3	-1 701,3
<b>Utgående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	<b>-20,3</b>	<b>-20,0</b>	<b>2 131,8</b>	<b>3,5</b>	<b>2 495,0</b>
<b>Ingående eget kapital 2009</b>	<b>400,0</b>	<b>-20,3</b>	<b>-20,0</b>	<b>2 131,8</b>	<b>3,5</b>	<b>2 495,0</b>
Årets resultat				169,3	1,0	170,2
Övrigt totalresultat		62,2	72,7			135,0
<b>Årets totalresultat</b>		<b>62,2</b>	<b>72,7</b>	<b>169,3</b>	<b>1,0</b>	<b>305,2</b>
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
<b>Utgående eget kapital 2009</b>	<b>400,0</b>	<b>41,9</b>	<b>52,7</b>	<b>2 298,5</b>	<b>4,5</b>	<b>2 797,6</b>

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

# kassaflödesanalys, koncernen

## KASSAFLÖDESANALYS

### Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	2009	2008
Rörelseresultat <sup>1</sup>	230,2	1 300,7
<i>varav inbetalda räntor</i>	1 923,4	3 188,0
<i>varav utbetalda räntor</i>	-1 088,3	-2 307,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	4,3	-5,5
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	4,1	3,8
- av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	4,8	26,4
- nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	2,4
Andel av intresseföretags resultat	—	0,4
Aktierelaterade ersättningar	0,7	0,0
Kreditförluster	65,3	58,4
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Betalad inkomstskatt	-26,9	-37,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>282,5</b>	<b>1 348,9</b>
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	—	—
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten	-4 863,6	7 234,8
Minskat (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-7 432,9	-9 107,6
Minskat (+), ökat (-) innehav av aktier och andelar	1,1	0,7
Minskade (+), ökade (-) övriga tillgångar	-272,0	69,3
Minskade (-), ökade (+) skulder till kreditinstitut	989,4	1 010,6
Minskad (-) ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	9 752,5	1 442,6
Ökning av övriga skulder	203,0	115,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 340,0</b>	<b>2 114,7</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av aktier i intresseföretag	—	-0,8
Avyttring av aktier i dotterföretag	—	196,1
Förvärv av materiella tillgångar	-12,7	-4,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,9	3,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-16,5	-5,7
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	14,2	27,1
Förvärv innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	-200,0
Förfall/lösen innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall	—	1 893,0
Avyttring av avvecklade verksamheter, nettoeffekt på likvida medel <sup>1</sup>	—	1 080,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-14,1</b>	<b>2 989,0</b>

### Finansieringsverksamheten

Betalda koncernbidrag	—	-20,5
Betalad utdelning	-100,0	-1 701,3
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten<sup>2</sup></b>	<b>-100,0</b>	<b>-1 721,8</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 454,1</b>	<b>3 381,9</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 867,6</b>	<b>505,2</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>213,1</b>	<b>-19,5</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 626,6</b>	<b>3 867,6</b>
<b>Likvida medel Mkr</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 675,6	2 229,8
Utlåning till kreditinstitut <sup>1</sup>	1 025,3	2 191,1
Skulder kreditinstitut	-74,3	-553,3
<b>Likvida medel</b>	<b>2 626,6</b>	<b>3 867,6</b>

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

### Outnyttjade krediter, Mkr

	2009	2008
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten	49,4	45,1

<sup>1</sup> Rörelseresultat för år 2008 inkluderar avvecklade verksamheter till ett belopp av 1 001,3 Mkr. Avvecklade verksamheters rörelseresultat uppgick till 27,2 Mkr och resultat avseende avyttring med 974,1 Mkr.

<sup>2</sup> Utöver betald utdelning till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) föreligger transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten. Dessa transaktioner avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se not 43 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

# noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

## 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

### Innehållsförteckning

1. Grunder för presentation
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 utvecklade 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. Grunder för presentation

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 1.2 "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"

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

## 2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

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

### Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB och tolkningar från IFRIC för räkenskapsår 2009

IFRS-standarder vilka är godkända av EU-kommissionen ska tillämpas. IFRS-standarder utfärdas av IASB, International Accounting Standards Board och kompletteras med tolkningsuttalanden från IFRIC, International Financial Reporting Committee. IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar 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 angivna ändringar avseende räkenskapsår 2009 har antagits av EU.

#### Tillägg till IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar"

Huvudsakliga ändringar avser ytterligare upplysningar avseende likviditetsrisk för finansiella instrument. Vidare tillkommer ytterligare upplysningar för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde, en nivåindelning görs utifrån en hierarkisk uppdelning av hur verkliga värden fastställs. Tillägget har trätt i kraft 1 januari 2009 och påverkar bankens upplysningar om finansiella instrument. Jämförelsetal behöver inte lämnas för första året de nya upplysningarna lämnas.

#### IFRS 8 "Rörelsesegment"

Under november år 2007 har IFRS 8 "Rörelsesegment" godkänts av EU-kommissionen, standarden har ersatt IAS 14 "Segmentrapportering" och har trätt i kraft 1 januari 2009. Jämförelseinformation för år 2008 har räknats om. Skandiabanken tillämpar IFRS 8 från och med den 1 januari 2009. IFRS 8 har inte inneburit materiell påverkan på presentation av segmentsrapporteringen.

#### IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter"

Ändringar i befintlig standard innebär att en ny räkning "Övrigt totalresultat" har införts och placeras efter "Resultaträkning". Räkningen innehåller uppgifter om resultat efter skatt enligt "Resultaträkning" med tillägg för årets intäkter och kostnader redovisade i "Övrigt totalresultat" vilket ger en ny resultatrad som benämns "Årets totalresultat efter skatt". Poster redovisade i "Övrigt totalresultat" avser transaktioner som inte kommer från ägarna, t.ex. orealiserad värdeförändring på "Finansiella tillgångar som kan säljas" och omräkningsdifferenser hänförliga till finansiering av utlandsverksamheter.

I de fall en redovisningsprincip tillämpats retroaktivt, poster har räknats om retroaktivt i de finansiella rapporterna eller att omklassificering av poster har gjorts då skall ytterligare en balansräkning presenteras för början av föregående rapportperiod. Det innebär att i dessa fall presenteras tre balansräkningar med tillhörande noter.

Ändringarna har trätt i kraft 1 januari 2009 och påverkar Skandiabankens finansiella rapporter.

forts not 1

### IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter"

Definitionen av anskaffningsvärdemetoden utgår från IAS 27 vilket innebär att utdelningar från dotterföretag intäktsförs men värdet av innehavet skall prövas vid respektive utdelning. Ändringarna har trätt i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009. Den ändring som påverkar Skandiabanken avser prövning av anskaffningsvärdet för dotterföretag i samband med utdelning.

### "Förbättringar av IFRS 2008"

IASBs förbättringar från maj 2008 antogs av EU i januari 2009. Det är 35 ändringar fördelat på ändringar som medför redovisningsförändringar dels de som är hänförliga till ändringar av begrepp och andra redaktionella ändringar. En del av ändringarna har trätt i kraft 2009 och andra träder i kraft 2010 och bedöms innebära få ändringar och liten påverkan för Skandiabanken.

### Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB och tolkningar från IFRIC för räkenskapsår 2010 eller senare

#### 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 Klassificering och värdering

Standarden avser ersätta den del av IAS 39 som behandlar finansiella tillgångar. Syftet är att förenkla redovisningen. Det kommer endast att finnas två värderingskategorier kvar; finansiella tillgångar till verkligt värde respektive till upplupet anskaffningsvärde. För de tillgångar som värderas till verkligt värde kommer det fortfarande att finnas möjlighet att fördela värdeförändringar i "Resultaträkningen" respektive i "Totalresultat". IASB har den 12 november 2009 publicerat "IFRS 9 Financial Instruments" med ikraftträdande den 1 januari 2013. EU-kommissionen kommer att fatta beslut om tillämpningsdatum under 2010. De finansiella skulderna kommer att komplettera standarden under 2010.

#### Steg 2 Upplupet anskaffningsvärde och värdenedgång

Remissarbete pågår och föreslagna modell för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar bedöms kunna få betydande 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.

#### Steg 3 Säkringsredovisning

Remissarbete förväntas inledas av IASB under första eller andra kvartalet 2010.

### 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 och bedöms inte innebära någon materiell påverkan för Skandiabanken.

### IAS 24 "Upplupet värde om närstående"

Översyn har gjorts av definition av närstående för att förenkla och tydliggöra tolkningen av vilka som faller under begreppet närstående. Ändringarna träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2011 eller senare.

### 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 och bedöms inte innebära någon materiell påverkan för Skandiabanken.

### IFRIC 16 "Säkring av utlandsverksamheter"

Tydliggör att alla enheter i en koncern får inneha säkringsinstrument utom den enhet som säkras. Tolkningen 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 valutarisk 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 kommer däremot inte att innebära några ändringar av tillämpad redovisning.

### "Förbättringar av IFRS 2007-2009"

IASBs årliga översyn har inneburit ändringar av tolv standarder och tolkningar. De flesta ändringarna träder i kraft 2010 och har antagits av EU. Förändringarna bedöms innebära få ändringar och liten påverkan för Skandiabanken.

I övrigt väntas inte övriga nyheter från IASB och IFRIC få någon 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.

*forts not 1*

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.

De viktigaste bedömningsposterna och källor till osäkerhet i uppskattningar för Skandiabanken är:

- 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. För upplysning om redovisat värde på osäkra lånefordringar, se not 15 "Utlåning till allmänheten", sidan 39 samt not 38 "Risker och riskhantering" a) Kreditrisk och kreditkvalitet.

- Värdering av instrument vilka redovisas till verkligt värde

Skandiabanken innehar räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Det innebär att värdering sker till verkligt värde enligt officiella noteringskurser och i de fall noterade priser saknas tillämpas värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. Vid användning av värderingstekniker används extern data för att diskontera kassaflöden tex priser ställda av tredje part eller priser för liknande finansiella instrument.

Värderingstekniker tillämpas även för Skandiabankens innehav av derivatinstrument. För upplysning om värdering av finansiella instrument, se not 38 "Risker och riskhantering b3) Andra prisrisker" samt not 39 "Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder".

- Aktuariella beräkningar av pensionsförpliktelser

Beräkning av pensionsförpliktelser inbegriper ett flertal uppskattningar och antaganden såsom val av diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningstakt och inflation. För upplysning om redovisat värde på pensionsförpliktelser samt upplysningar tillämpade antaganden och uppskattningar, se not 7 "Personalkostnader/Upplysningar om pensioner", sidan 35.

- Värdering av reserveringsbehov då Skandiabanken erhållit klagomål eller där det föreligger en tvist.

#### 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 förvärv dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualeförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets 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 eventualeförpliktelser 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. I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

##### Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget samt för koncernen och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

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.

forts not 1

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 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, geografisk 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 innehas 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 rörelsegrän eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller ingår i en samordnad plan för att avyttra en självständig rörelsegrän eller en väsentlig verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område. Ytterligare kriterier för klassificering av "Tillgångar som innehas 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 eventalförpliktelser 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, vilka redovisas enligt IAS 12 "Inkomstskatter", "Ersättningskostnader till anställda", redovisas enligt IAS 19 och "Redovisning och värdering av finansiella instrument" redovisas enligt IAS 39.

- Initial redovisning av avyttringsgrupp

Vid initial klassificering som innehav till försäljning bestäms det redovisade värdet på tillgångar och skulder i enlighet med respektive standard.

- Efterföljande värderingar av avyttringsgrupp

Tillgångar och skulder vilka inte omfattas av standarden IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning mm" värderas enligt respektive standard, härfter bestäms det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Med försäljningskostnader avses sådana kostnader som är direkt hänförliga till avyttringen exklusive kostnader för finansiering och inkomstskatter.

- Bedömning av nedskrivningsbehov

Redovisade värdeförändringar för avyttringsgruppen ökar eller minskar värdet på tillgångarna redovisade i enlighet med IFRS 5.

## Presentation

I resultaträkningen presenteras rörelseresultat för avvecklade verksamheter efter skatt samt resultat av avyttring efter skatt som ett enda belopp och 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.

forts not 1

ter vilka förs mot eget kapital. 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 gälla eller har överförts 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 Inbäddade derivat

Skandiabanken har ställt ut ett antal aktieindexobligationer som innehåller s.k. inbäddade derivat (aktieindexoptioner) 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.

### 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.

#### 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".



forts not 1

#### d) Bedömning av nedskrivningsbehov

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande vilka benämns som "homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk". Objektiva belägg föreligger i enlighet med definition av osäkra lånefordringar dvs att lånefordran inte har betalats inom 60 dagar samt lån med obetalda lånefordringar före 60 dagar i de fall lånet bedöms vara osäkert av andra anledningar t.ex. att säkerhetens värde har minskat eller obestånd hos motparten.

Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov.

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

#### e) Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar för kreditförluster

Reservering för kreditförluster redovisas på separat avsättningskonto i balansräkningen och ingår i rad "Utlåning till allmänheten" 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

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för nedskrivning. För osäkra lånefordringar 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.

#### 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. Denna 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. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

#### Beräkning av reservering kreditförlust - gruppvis individuell värdering

Bedömning görs om nedskrivningsbehov föreligger, även om individuell identifiering inte har skett, baserat på historiskt utfall och trender för låntagares betalningsförmåga. Reserveringar baseras på

händelser och omständigheter vilka inträffat fram tom balansdagen d.v.s. exklusive framtida kreditförluster.

#### 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.

#### 8.5.3 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 med räntebärande värdepapper avser belåningsbara statskuldförbindelser, obligationer och certifikat. 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. För bedömning av nedskrivningsbehov se punkt 8.5.2 "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar".

#### 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 "Nettoreultat 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 slutförfalldagen.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar och valutaterminer till aktuell terminkurs på balansdagen. Principen för hur realiserad eller realiserad vinst eller förlust redovisas

*forts not 1*

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 eget kapital. Räntor redovisas i resultaträkning på raden "Ränteintäkter" beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Nedskrivningar och eventuella valutakursförändringar redovisas direkt i resultaträkningen på raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Vid bedömning av nedskrivningsbehov görs bedömning om det föreligger objektiva belägg i enlighet med punkt 8.5.2 e). Återföring av nedskrivning sker via resultaträkningen i de fall objektiva belägg föreligger att nedskrivningsbehov inte längre föreligger.

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 resultaträkningen. 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.

forts not 1

### 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 "Personalkostnader/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.

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". Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen,

*forts not 1*

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 förpliktelse 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 förpliktelse avses bli reglerade.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösnings. 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 pen-

sionsförpliktelsen 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 (2,5) 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.

**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 förvaltningsarvodet 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.

forts not 1

### Nettoreultat 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 samt värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper samt räntebärande derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning och 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 anställda 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 "Personalkostnader". Ersättningar som lämnas vid uppsägning redovisas omedelbart som en kostnad om inte beloppet avser ersättningen för utfört arbete.

### 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 anställda 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 hänförs till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgång 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 beloppet 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 tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baseras 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 med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

Kvittning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvittning 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 IFRS 2 redovisar Skandiabanken, i egenskap av dotterföretag, tillskott från moderbolaget avseende aktierelaterad ersättning till anställda. Tillskottet redovisas som ökning av eget

*forts not 1*

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/optioner 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 styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning", sidan 61.

#### **15. Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal**

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

#### **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 eventualförpliktelser 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	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
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	373	503	440	413	—	—	813	916	1	7	—	—	—	—	-1	—	813	923
Provisionsnetto	157	134	218	199	—	—	375	333	166	146	—	—	—	—	—	—	541	479
Netto finansiella transaktioner	15	9	18	15	—	—	33	24	0	0	—	—	—	—	—	—	33	24
Övriga intäkter	39	88	44	19	-6	-15	77	92	3	11	-3	-6	270	—	-42	—	305	97
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>584</b>	<b>734</b>	<b>720</b>	<b>646</b>	<b>-6</b>	<b>-15</b>	<b>1 298</b>	<b>1 365</b>	<b>171</b>	<b>164</b>	<b>-3</b>	<b>-6</b>	<b>270</b>	<b>—</b>	<b>-43</b>	<b>—</b>	<b>1 692</b>	<b>1 523</b>
Personalkostnader	-95	-103	-120	-108	—	—	-215	-211	-13	-19	—	—	-195	—	1	—	-422	-230
Övriga administrativa kostnader	-454	-463	-340	-330	6	15	-788	-778	-116	-100	3	4	-70	—	42	—	-929	-874
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar <sup>1</sup>	0	-1	-4	-3	—	—	-4	-4	0	0	—	—	0	—	—	—	-4	-4
Avskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	-5	-2	—	—	-5	-2	—	—	—	—	—	—	—	—	-5	-2
Nedskrivningar av immateriella tillgångar	—	—	—	-24	—	—	—	-24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-24
Övriga rörelsekostnader	-11	-19	-17	-13	—	—	-28	-32	-1	-2	—	—	-11	—	—	—	-40	-34
Andelar i intresseföretags resultat	—	0	—	—	—	—	—	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0
<b>Kostnader före kreditförluster</b>	<b>-560</b>	<b>-586</b>	<b>-486</b>	<b>-480</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>-1 040</b>	<b>-1 051</b>	<b>-130</b>	<b>-121</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>-276</b>	<b>—</b>	<b>43</b>	<b>—</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 168</b>
Kreditförluster, netto	-9	-13	-53	-41	—	—	-62	-54	—	—	—	—	—	—	—	—	-62	-54
Avyttringar materiella och immateriella tillgångar	—	0	—	—	—	—	—	0	—	—	—	—	0	—	—	—	0	0
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	—	-2	—	—	—	—	—	-2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-2
<b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet före skatt</b>	<b>15</b>	<b>133</b>	<b>181</b>	<b>125</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>196</b>	<b>258</b>	<b>40</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>230</b>	<b>299</b>
Skatter	-12	-42	-39	-28	—	—	-51	-70	-11	-11	-	-	2	—	—	—	-60	-81
<b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>3</b>	<b>91</b>	<b>142</b>	<b>97</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>145</b>	<b>188</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>170</b>	<b>218</b>
Årets resultat avvecklade verksamheter före skatt																		1 001
Skatter avvecklade verksamheter																		-6
<b>Årets resultat</b>	<b>3</b>	<b>91</b>	<b>142</b>	<b>97</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>145</b>	<b>188</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>—</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>170</b>	<b>1 213</b>
Interna intäkter <sup>2</sup>	82	194	4	7	—	—	86	201	—	1	—	—	41	—	—	—	127	202
Interna kostnader <sup>2</sup>	-46	-8	-43	-162	—	—	-89	-170	-37	-31	—	—	-1	—	—	—	-127	-201
<b>TOTALRESULTAT</b>																		
<b>Årets resultat</b>	<b>3</b>	<b>91</b>	<b>142</b>	<b>97</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>145</b>	<b>188</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>170</b>	<b>1 213</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>																		
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas	78	-28	7	—	—	—	85	-28	—	—	—	—	—	—	—	—	85	-28
Säkring av nettoinvestering	1	—	—	—	—	—	1	0	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—
Omräkningsdifferens	71	-51	—	—	—	—	71	-51	—	—	—	—	—	—	—	—	71	-51
Skatter hänförligt till övrigt totalresultat	-20	7	-2	—	—	—	-22	7	—	—	—	—	—	—	—	—	-22	7
<b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>130</b>	<b>-72</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>135</b>	<b>-72</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>135</b>	<b>-72</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>133</b>	<b>19</b>	<b>147</b>	<b>97</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>280</b>	<b>116</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>—</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>305</b>	<b>1 141</b>

forts not 2

<b>BALANSRÄKNINGAR</b>	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Bank/Fond		Sverige - Serviceverksamhet		Totalt koncern	
	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec	2009 Jan-dec	2008 Jan-dec
<b>Belopp i SEK Mkr</b>																
<b>Tillgångar</b>																
Kassa & tillgodohavande hos centralbanker	19	9	1 657	2 221	—	—	1 676	2 230	—	—	—	—	—	—	1 676	2 230
Utlåning till kreditinstitut	1 307	6 021	88	15	-548	-4 004	847	2 032	178	159	—	—	—	—	1 025	2 191
Utlåning till allmänheten	22 826	19 512	25 808	24 324	—	—	48 634	43 836	—	—	—	—	—	—	48 634	43 836
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	153	205	—	—	—	—	153	205	—	—	—	—	—	—	153	205
Finansiella tillgångar till verkligt värde	11	80	0	—	—	—	11	80	—	—	—	—	—	—	11	80
Finansiella tillgångar som kan säljas	11 666	9 106	4 936	—	—	—	16 602	9 106	—	—	—	—	—	—	16 602	9 106
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	200	200	—	—	—	—	200	200	—	—	—	—	—	—	200	200
Immateriella anläggningstillgångar	—	—	11	12	—	—	11	12	—	—	—	—	—	—	11	12
Materiella anläggningstillgångar	8	1	8	6	—	—	16	7	0	1	—	—	—	—	16	8
Aktuella skattefordringar	2	—	—	—	—	—	2	—	1	1	—	—	—	—	3	1
Uppskjutna skattfordringar	10	22	15	11	—	—	25	34	—	—	—	—	—	—	25	33
Övriga tillgångar	494	206	155	141	-33	-13	616	334	0	—	-38	-35	—	—	578	299
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92	159	64	54	-1	-48	155	165	55	45	-10	-6	—	—	200	204
<b>Summa tillgångar</b>	<b>36 788</b>	<b>35 521</b>	<b>32 742</b>	<b>26 784</b>	<b>-582</b>	<b>-4 065</b>	<b>68 948</b>	<b>58 240</b>	<b>234</b>	<b>206</b>	<b>-48</b>	<b>-41</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>69 134</b>	<b>58 405</b>
<b>Skulder</b>																
Skulder till kreditinstitut	2 068	1 563	554	4 005	-548	-4 004	2 074	1 564	—	—	—	—	—	—	2 074	1 564
In- och upplåning från allmänheten	31 066	30 353	30 673	21 633	—	—	61 739	51 986	—	—	—	—	—	—	61 739	51 986
Finansiella skulder till verkligt värde	156	213	0	—	—	—	156	213	—	—	—	—	—	—	156	213
Aktuella skatteskulder	—	49	43	25	—	—	43	74	—	—	—	—	—	—	43	74
Övriga skulder	273	208	240	183	-33	-13	480	378	42	39	-38	-35	—	—	484	382
Avsättningar	88	59	41	42	—	—	129	101	—	—	—	—	—	—	129	101
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	307	233	69	88	-1	-48	375	273	146	123	-10	-6	—	—	511	390
Efterställda skulder	1 200	1 200	—	—	—	—	1 200	1 200	—	—	—	—	—	—	1 200	1 200
<b>Summa skulder</b>	<b>35 158</b>	<b>33 878</b>	<b>31 620</b>	<b>25 976</b>	<b>-582</b>	<b>-4 065</b>	<b>66 196</b>	<b>55 789</b>	<b>188</b>	<b>162</b>	<b>-48</b>	<b>-41</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>66 336</b>	<b>55 910</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 630</b>	<b>1 643</b>	<b>1 122</b>	<b>808</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 752</b>	<b>2 451</b>	<b>46</b>	<b>44</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 798</b>	<b>2 495</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>36 788</b>	<b>35 521</b>	<b>32 742</b>	<b>26 784</b>	<b>-582</b>	<b>-4 065</b>	<b>68 948</b>	<b>58 240</b>	<b>234</b>	<b>206</b>	<b>-48</b>	<b>-41</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>69 134</b>	<b>58 405</b>



forts not 2

NYCKELTAL	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet		Sverige - Fondverksamhet		Elimineringar Bank/Fond		Sverige - Serviceverksamhet		Totalt koncern	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	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, % <sup>3</sup>	1,03	1,55	1,47	1,65			1,25	1,66	—	—			—	—	1,24	1,67
K/I-tal efter kreditförluster <sup>4</sup>	0,97	0,82	0,75	0,81	1,00	1,00	0,85	0,81	0,76	0,74			—	—	0,86	0,80
Kreditförlustnivå, % <sup>5</sup>	0,05	0,07	0,22	0,18			0,14	0,13	—	—			—	—	0,14	0,13
Medelsaldo	36 211	32 469	29 920	25 010	-930	-2 429	65 201	55 050	179	187			—	—	65 380	55 237
Antal kunder, tusental	434	424	340	328			774	752	—	—			—	—	774	752
Medelantal anställda, kvarvarande verksamheter	160	124	165	142			235	266	10	13			126	—	461	279
Medelantal anställda, avvecklade verksamheter	—	8	—	8			—	16	—	—			—	—	—	16
Medelantal anställda, totalt	160	132	165	150			325	282	10	13			126	—	461	295

**Fotnoter till tabell segmentsrapportering**<sup>1</sup> Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.<sup>2</sup> Interna intäkter och kostnader ingår i rad "Rörelseintäkter" samt "Övriga administrationskostnader".<sup>3</sup> Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)<sup>4</sup> Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter<sup>5</sup> Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten**Rapportering av rörelsesegment**

Den 1 januari 2009 har standarden IFRS 8 "Rörelsesegment" trätt i kraft vilken har ersatt IAS 14 "Segmentsrapportering". I enlighet med tidigare tillämpad standard, IAS 14, delades segmentsrapporteringen in i primära och sekundära segment. För Skandiabanken innebar det att som primära segment rapporterades geografiska områden uppdelat på Sverige och Norge och som sekundära segment rapporterades rörelsesegmenterna "Bank" respektive "Fonder". Det innebar att i segmentet Sverige ingick både bank- respektive fondverksamhet emedan segmentet Norge endast avsåg bankverksamhet.

För att anpassa koncernens segmentsrapportering till IFRS 8 har endast mindre anpassningar varit erforderliga. Det tidigare segmentet "Sverige" har delats upp i bank- respektive fondverksamhet, segment "Norge" är oförändrat och avser bankverksamhet. Jämfört med tidigare segmentsrapportering lämnas uppgifter om resultat före och efter skatt samt före resultat för avvecklade verksamheter. Jämförelseperioder har omräknats i enlighet med IFRS 8.

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.

Ett nytt segment har tillkommit under år 2009 benämnt "Sverige - Servicesegment" vilket inbegriper insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia. Segmentet avser dels insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet och avtal föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget 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 Försäkringsaktiebolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget 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 självkostnadsprincip.

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 företagens totala belopp avseende "Summa rörelseintäkter". För Skandiabanken avser det intäkter från koncernbolag utanför Skandiabanken koncern primärt moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia och Skandia Liv. Totalt uppgår andelen till 15 (1) procent av totala rörelseintäkter. För ytterligare information se not 41 "Upplysningar om närstående".

**3. RÄNTENETTO**

Ränteintäkter	2009		2009		2008	
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	4 275,7	47,3	1,11%	3 195,3	99,8	3,12%
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	46 750,1	1 526,9	3,27%	41 592,3	2 636,0	6,34%
Räntebärande värdepapper	13 802,8	279,6	2,03%	8 058,7	410,3	5,09%
- Finansiella tillgångar som kan säljas	13 602,8	276,9	2,04%	6 989,6	359,0	5,14%
- Finansiella tillgångar som innehas till förfall	200,0	2,8	1,40%	1 069,1	51,3	4,80%
Tillgångar som innehas för försäljning	—	—	—	1 921,9	90,0	4,68%
Övriga	551,3	0,1	0,02%	466,0	1,0	0,21%
<b>Summa</b>	<b>65 379,9</b>	<b>1 853,9</b>	<b>2,84%</b>	<b>55 234,2</b>	<b>3 237,1</b>	<b>5,86%</b>
<b>Räntekostnader</b>						
Skulder till kreditinstitut <sup>2</sup>	679,9	18,7	2,75%	400,8	23,9	5,97%
In- och upplåning från allmänheten	60 006,1	992,5	1,65%	49 950,4	2 213,0	4,43%
Emitterade värdepapper	—	—	—	18,9	0,8	4,23%
Efterställda skulder	1 200,0	29,8	2,48%	1 200,0	75,0	6,25%
Övriga	3 493,9	0,1	0,00%	3 664,1	1,7	0,05%
<b>Summa</b>	<b>65 379,9</b>	<b>1 041,1</b>	<b>1,59%</b>	<b>55 234,2</b>	<b>2 314,4</b>	<b>4,19%</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>65 379,9</b>	<b>812,8</b>	<b>1,24%</b>	<b>55 234,2</b>	<b>922,7</b>	<b>1,67%</b>

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 2 029,6 (3 201,6) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 027,8 (2 274,7) Mkr.

<sup>1</sup> Ränta på osäkra fordringar uppgick till 2,5 (3,8) Mkr.

**4. PROVISIONSNETTO**

Provisionsintäkter	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	317,0	294,9
Utlåningsprovisioner	0,8	0,8
Inlåningsprovisioner	1,2	1,2
Värdepappersprovisioner	696,1	645,2
Övriga provisioner	6,0	4,1
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>1 021,3</b>	<b>946,2</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-59,5	-49,1
Värdepappersprovisioner	-410,3	-407,7
Övriga provisioner	-10,6	-9,7
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-480,4</b>	<b>-466,5</b>
<b>Summa provisionsnetto</b>	<b>540,9</b>	<b>479,8</b>

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 319,2 (296,9) Mkr och för provisionskostnader till 68,8 (57,1) 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 697,6 (647,1) Mkr och för provisionskostnader till 411,7 (409,5) Mkr.

**5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER**

	2009	2008
<b>Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,7</b>
- Aktier utdelning	0,0	0,0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	-1,9	-0,6
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0,7	-1,1
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>2,9</b>	<b>-5,5</b>
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	2,9	-5,5
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>-3,6</b>	<b>6,8</b>
- Värdeförändring för säkrad post	-51,9	275,5
- Värdeförändring för säkringsinstrument	48,3	-268,7
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>34,6</b>	<b>24,5</b>
<b>Summa</b>	<b>32,7</b>	<b>24,1</b>

<sup>1</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 15 och 27.

**6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER**

	2009	2008
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern <sup>1</sup>	255,8	22,4
Erhållen utdelning VISA <sup>2</sup>	27,1	—
Utförda tjänster i samband avyttrade verksamheter <sup>3</sup>	8,7	—
Upplösning av reservering avyttrade verksamheter <sup>3</sup>	5,0	—
Upplösning pensionsreserv <sup>4</sup>	2,9	2,9
Upplösning av omstrukturingsreserv	—	2,3
Återbetalning av mervärdeskatt	—	49,6
Övriga intäkter	6,0	19,3
<b>Summa</b>	<b>305,5</b>	<b>96,5</b>

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

<sup>2</sup> Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA har börsintroducerats år 2008, det innebär att VISA Europe Ltd erhölet kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare bla VISA Sweden förening och VISA Norge Bankgrupp (VNB). Den 23/9-2009 togs beslut i VNB att dela ut kontanter och samtliga aktier i VISA Inc som VNB mottog från VISA Europe 2008. Skandiabanken filial Norge har erhållit 15,3 Mkr i kontant utdelning och 11,8 Mkr i aktier. Motsvarande beslut avseende utdelning till den svenska VISA-föreningen har fattats vad gäller kontantdelen den 19 januari 2010 och vad gäller aktierna kommer beslut om utdelning att fattas under det andra kvartalet 2010. Det innebär att intäkten hänförligt till den svenska utdelningen kommer att redovisas som intäkt under år 2010.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Upplösning av pensionsreserv med 2,9 Mkr har gjorts i den norska verksamheten då 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.

**7. PERSONALKOSTNADER**

	2009	2008
Löner och arvoden	-252,8	-138,2
Förmånsbestämda pensioner inkl löneskatt	-24,4	-19,0
Avgiftsbestämda pensioner inkl löneskatt	-50,6	-13,3
Sociala kostnader	-70,4	-35,4
Rörliga löner <sup>1</sup>	-17,5	-14,7
Övriga personalkostnader	-6,1	-9,3
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-421,8</b>	<b>-229,9</b>

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

Skandiabankens anställda i Sverige omfattas av Försäkringsaktiebolaget 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" dvs 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 ett halvt prisbasbelopp. Avsättning- en till vinstandelsstiftelsen Skandianen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat för Skandia Norden jämfört med budget. Reservering för Skandianen uppgick till 21 500 (24 600) 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 10 128 (29 191) kr per anställd, arbetsgivaravgift tillkommer. Samtliga avtal har ett "tak" dvs som anger högsta möjliga ersättning.

Ytterligare upplysningar i enlighet med FFFS 2009:6 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag" återfinns på Skandiabankens hemsida [www.Skandiabanken.se/Om\\_oss/Finansiell\\_info/0912\\_Information\\_om\\_ersättningar](http://www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/0912_Information_om_ersättningar).

forts not 7

**Löner och arvoden 2009**

	Ledande befattningshavare <sup>1</sup>			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
<b>Summa moderbolaget</b>	<b>-5,9</b>	<b>-3,0</b>	<b>-8,9</b>	<b>-254,0</b>	<b>-262,9</b>
Dotterbolag, Sverige	-2,5	-0,1	-2,6	-4,8	-7,4
<b>Summa koncernen</b>	<b>-8,4</b>	<b>-3,1</b>	<b>-11,5</b>	<b>-258,8</b>	<b>-270,3</b>

**Löner och arvoden 2008**

	Ledande befattningshavare <sup>1</sup>			Övriga anställda	Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total		
Sverige	-4,8	-1,7	-6,5	-57,1	-63,6
Norge	-2,8	-1,0	-3,8	-74,9	-78,7
<b>Summa moderbolaget</b>	<b>-7,6</b>	<b>-2,7</b>	<b>-10,3</b>	<b>-132,0</b>	<b>-142,3</b>
Dotterbolag, Sverige	-2,9	-0,2	-3,1	-7,5	-10,6
<b>Summa koncernen</b>	<b>-10,5</b>	<b>-2,9</b>	<b>-13,4</b>	<b>-139,5</b>	<b>-152,9</b>

<sup>1</sup> Upplysningar om ledande befattningshavare avser:

- Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter. Arbetstagarrepresentanter ingår ej
- Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
- Andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagens ledning

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 41 "Upplysningar om närstående", sidan 60.

**Upplysningar om pensioner**

Pensionskostnader	2009	2008
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	15,5	8,3
Räntekostnad	10,6	9,1
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-7,4	-9,4
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	4,3	2,1
Effekter av reduceringar och regleringar	-3,4	5,3
<b>Pensionskostnader förmånsbestämda planer</b>	<b>19,6</b>	<b>15,4</b>
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	42,6	12,9
Löneskatt på pensionskostnader	12,8	4,6
Pensionskostnader överförda till avvecklade verksamheter	—	-0,5
Löneskatt överförda till avvecklade verksamheter	—	-0,1
<b>Totala pensionskostnader<sup>1</sup></b>	<b>75,0</b>	<b>32,3</b>

Redovisning av pensioner i balansräkningen	2009	2008
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	63,7	71,8
Avsättning löneskatt	14,5	17,1
<b>Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser</b>	<b>78,2</b>	<b>88,9</b>

Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2009	2008	2007	2006	2005
Helt eller delvis fonderade planer					
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	392,3	252,8	197,2	235,3	230,6
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-262,0	-149,8	-162,6	-150,7	-155,7
<b>Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar</b>	<b>130,3</b>	<b>103,0</b>	<b>34,6</b>	<b>84,6</b>	<b>74,9</b>
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-66,6	-31,2	37,0	-3,2	—
<b>Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)</b>	<b>63,7</b>	<b>71,8</b>	<b>71,6</b>	<b>81,4</b>	<b>74,9</b>

Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2009	2008
Ingående balans	252,8	197,2
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	15,7	8,1
Räntekostnad	10,6	9,0
Betalda förmåner <sup>2</sup>	-3,6	-2,4
Effekter av reduceringar	—	4,0
Överföring av förpliktelser från Skandia till Skandiabanken	128,1	—
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	-16,5	41,8
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	5,2	-4,9
<b>Utgående balans</b>	<b>392,3</b>	<b>252,8</b>

forts not 7

<b>Förvaltningstillgångar</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>			
Ingående balans	149,8	162,7			
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7,5	9,3			
Premier betalda av arbetsgivaren	14,4	10,5			
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-3,6	-2,4			
Överföring av förvaltningstillgångar från Skandia till Skandiabanken	82,0	—			
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	8,9	-28,3			
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	3,0	-2,0			
<b>Utgående balans</b>	<b>262,0</b>	<b>149,8</b>			
<b>Avkastning på förvaltningstillgångar</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>			
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7,5	9,3			
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	8,9	-28,3			
<b>Faktisk avkastning</b>	<b>16,4</b>	<b>-19,0</b>			
<b>Aktuariella vinster (+) förluster (-)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>			
Ingående balans	-31,2	35,8			
Avskrivning	4,3	2,0			
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	16,5	-41,8			
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	8,9	-28,3			
Överföring av aktuariella vinster och förluster från Skandia till Skandiabanken	-62,7	—			
Övrigt	-2,4	1,1			
<b>Utgående balans</b>	<b>-66,6</b>	<b>-31,2</b>			
<b>Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Erfarenhetsbaserade justeringar</b>					
Förmånsbestämda förpliktelser	-20,5	5,1	4,7	-16,3	14,0
Förvaltningstillgångar	9,2	-25,6	3,0	-13,3	-6,3
<b>Effekt av aktuariella antaganden</b>					
Förmånsbestämda förpliktelser	37,0	-46,9	27,2	27,1	-18,7
Förvaltningstillgångar	-0,3	-2,7	—	—	—
<b>Totala aktuariella vinster och förluster</b>	<b>25,4</b>	<b>-70,1</b>	<b>34,9</b>	<b>-2,5</b>	<b>-11,0</b>
<b>Förvaltningstillgångar, fördelning</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>			
Räntebärande värdepapper	123,3	65,0			
Fastigheter	29,5	20,5			
Aktier och liknande finansiella instrument	97,8	58,0			
Övriga tillgångar	11,4	6,3			
<b>Totala förvaltningstillgångar</b>	<b>262,0</b>	<b>149,8</b>			

<b>Försäkringstekniska beräkningsantaganden<sup>3</sup></b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Sverige</b>	<b>Norge</b>	<b>Sverige</b>	<b>Norge</b>
Diskonteringsränta, procent	4,00	4,50	3,50	3,65
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar efter avkastningsskatt 0,60 (0,60) procent.	4,50	5,00	4,00	4,65
Uppskattad framtida löneökningstakt, procent <sup>4</sup>	3,25/4,75	3,50	3,25/4,75	3,50
Uppskattad framtida inflation, procent	2,00	3,00	2,00	2,25

<sup>1</sup> Totala pensionskostnader redovisas i resultaträkningen på raden för "Personalkostnader" fördelade på förmåns- respektive premiebestämda pensioner.

<sup>2</sup> Betalda förmåner för räkenskapsår 2010 förväntas uppgå till 22,9 Mkr.

<sup>3</sup> Antaganden anges som sammanvägda medelvärden för respektive plan.

<sup>4</sup> För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%.

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisnings- och värderingsprinciper" och not 31 "Avsättningar".

<b>Medelantalet anställda under året</b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	286	54%	132	57%
Moderbolag, Norge	165	61%	147	63%
<b>Summa moderbolaget</b>	<b>451</b>	<b>56%</b>	<b>279</b>	<b>60%</b>
Dotterbolag, Sverige	10	55%	13	61%
Dotterbolag, Norge	—	—	3	6%
<b>Summa koncernen</b>	<b>461</b>	<b>56%</b>	<b>295</b>	<b>60%</b>
<b>Total sjukfrånvaro</b>			<b>2009</b>	<b>2008</b>
Total sjukfrånvaro			4,45%	4,49%
-sjukfrånvaro för män			3,62%	2,98%
-sjukfrånvaro för kvinnor			5,18%	5,65%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar			2,15%	2,83%
-anställda < -29 år			3,24%	0,80%
-anställda 30-49 år			7,58%	3,04%
-anställda 50-> år			14,69%	12,37%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget i Sverige.

**8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER**

	2009	2008
Lokalkostnader <sup>1</sup>	-48,0	-28,8
IT-kostnader	-140,2	-96,0
Arvoden och köpta tjänster	-491,9	-500,2
Telefon och porto	-43,9	-36,0
Kontorskostnader	-6,7	-10,9
Drift- och transaktionskostnader	-160,9	-185,9
Övriga administrationskostnader	-37,4	-16,5
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-929,0</b>	<b>-874,3</b>

<sup>1</sup> Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 42 sidan 66.

	2009	2008
<b>Revisionskostnader</b>		
<b>Revisionsuppdrag</b>		
- KPMG	-3,3	-1,8
<b>Summa revisionsuppdrag</b>	<b>-3,3</b>	<b>-1,8</b>
<b>Övriga uppdrag</b>		
- KPMG	-0,3	-0,2
<b>Summa kostnader för övriga uppdrag</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>

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. Allt annat avser övriga uppdrag.

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

	2009	2008
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
<i>Avskrivningar</i>		
- inventarier	-4,1	-3,6
<b>Immateriella tillgångar</b>		
<i>Avskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4,8	-1,9
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar <sup>1</sup>	—	-24,4
<b>Summa</b>	<b>-8,9</b>	<b>-29,9</b>

<sup>1</sup> Nedskrivningar avser i sin helhet tidigare aktiverade IT-system.

**10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER**

	2009	2008
Reklam och marknadsföring	-40,1	-33,5
<b>Summa</b>	<b>-40,1</b>	<b>-33,5</b>

**11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO**

	2009	2008
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-0,4	-0,6
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	—	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-13,5	-25,2
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,1	0,3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	9,5	—
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-4,3	-25,5
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk<sup>1</sup></i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-20,1	-13,7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3,3	1,3
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-40,8	-15,5
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-57,6	-27,9
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-61,9</b>	<b>-53,4</b>

**Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten**

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-20,5	-14,3
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	—	—

<sup>1</sup> Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancoån 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**

	2009	2008
<b>Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad</b>		
Aktuell skatt	-66,2	-76,7
Uppskjuten skatt <sup>1</sup>	6,2	-4,7
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-60,0</b>	<b>-81,4</b>
<b>Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Redovisat resultat före skatt	230,2	299,3
Skatt enligt gällande svensk skattesats 26,3% <sup>2</sup>	-60,5	-83,8
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	18,7	9,5
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-8,8	-5,9
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-8,5	—
Skatteeffekt av ändrad skattesats <sup>2</sup>	—	-1,2
Skatter hänförliga till tidigare år	-0,9	—
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>-60,0</b>	<b>-81,4</b>
<b><sup>1</sup> Uppskjuten skatt</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Skatteeffekt avseende övriga temporära skillnader	6,2	-3,5
Skatteeffekt till följd av ändrad skattesats <sup>2</sup>	—	-1,2
<b>Summa</b>	<b>6,2</b>	<b>-4,7</b>
Genomsnittlig effektiv skattesats	26,1 %	27,0 %

<sup>2</sup> Bolagsskatten har ändrats från 28 till 26,3 procent från och med den 1 januari 2009. Det innebär att 28 procent tillämpas för inkomstskatteberäkning avseende år 2008. För uppskjutna skatter, vilka kommer att regleras efter år 2008, tillämpas den nya skattesatsen 26,3 procent.

**13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER**

	2009	2008
Svenska sedlar och mynt	8,3	5,1
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	10,7	3,9
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	1 656,6	2 220,8
<b>Summa</b>	<b>1 675,6</b>	<b>2 229,8</b>

**14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT**

	2009	2008
<b>Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde</b>		
Sveriges riksbank	538,0	418,0
Svenska kreditinstitut	386,0	260,6
Utländska kreditinstitut	101,3	1 512,5
<b>Summa</b>	<b>1 025,3</b>	<b>2 191,1</b>
<b>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</b>		
Betalbara på anfordran <sup>1</sup>	1 025,3	2 191,1
<b>Summa</b>	<b>1 025,3</b>	<b>2 191,1</b>
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".

<sup>1</sup> 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**

	2009	2008
Utlåning till allmänheten	48 742,2	43 896,4
Reservering för osäkra lånefordringar	-108,5	-61,0
<b>Summa</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>

**a) Utlåning fördelat efter återstående löptid**

	2009	2008
Betalbara på anfordran <sup>1</sup>	2,0	3,6
Högst 3 månader	16 554,3	11 768,5
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 351,9	3 351,4
Längre än 1 år men högst 5 år	7 747,2	9 070,9
Längre än 5 år	20 978,3	19 641,0
<b>Summa</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>

Genomsnittlig återstående löptid, år 10,8 12,3

<sup>1</sup> 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**

	2009	2008
<b>Osäkra lånefordringar brutto</b>	<b>176,0</b>	<b>123,3</b>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-33,0	-27,9
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-75,5	-33,1
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-108,5	-61,0
<b>Summa osäkra lånefordringar netto</b>	<b>67,5</b>	<b>62,3</b>

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 12,2 (15,0) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

**c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden**

	2009	2008
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)</b>	<b>48 742,2</b>	<b>43 896,4</b>
<i>Sverige</i>	<i>22 842,2</i>	<i>19 522,7</i>
<i>Norge</i>	<i>25 900,0</i>	<i>24 373,7</i>
<b>Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>33,0</b>	<b>27,9</b>
<i>Sverige</i>	<i>12,0</i>	<i>7,5</i>
<i>Norge</i>	<i>21,0</i>	<i>20,4</i>

Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar — —

	2009	2008
<b>Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>	<b>75,5</b>	<b>33,1</b>
<i>Sverige</i>	<i>4,7</i>	<i>3,6</i>
<i>Norge</i>	<i>70,8</i>	<i>29,5</i>

<b>Totala reserveringar</b>	<b>108,5</b>	<b>61,0</b>
<i>Sverige</i>	<i>16,7</i>	<i>11,1</i>
<i>Norge</i>	<i>91,8</i>	<i>49,9</i>

<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>
<i>Sverige</i>	<i>22 825,5</i>	<i>19 511,6</i>
<i>Norge</i>	<i>25 808,2</i>	<i>24 323,8</i>

**Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden**

	2009	2008
<b>Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)</b>	<b>67,5</b>	<b>62,3</b>
<i>Sverige</i>	<i>15,6</i>	<i>18,8</i>
<i>Norge</i>	<i>51,9</i>	<i>43,5</i>

**d) Avstämning reserver balansräkning**

	2009	2008
<b>Ingående balans</b>	<b>61,0</b>	<b>26,3</b>

**Specifika reserveringar**

<b>Ingående balans</b>	<b>27,9</b>	<b>6,1</b>
Avsättningar	13,5	25,2
Återföringar	-9,5	—

**Förändringar redovisade i resultaträkningen**

Omräkningsdifferens	1,9	-0,9
Omklassificeringar	-0,8	-2,5

<b>Utgående balans</b>	<b>33,0</b>	<b>27,9</b>
------------------------	-------------	-------------

**Gruppvisa reserver**

<b>Ingående balans</b>	<b>33,1</b>	<b>20,2</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	40,8	15,5
Omräkningsdifferens	3,5	-1,4
Omklassificeringar	-1,9	-1,2
<b>Utgående balans</b>	<b>75,5</b>	<b>33,1</b>

<b>Utgående balans reserver</b>	<b>108,5</b>	<b>61,0</b>
---------------------------------	--------------	-------------



**16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK**

	2009	2008
Bokfört värde vid periodens början	204,6	-70,9
Värdetförändring av säkrad post	-51,9	275,5
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>152,7</b>	<b>204,6</b>

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 27 "Finansiella skulder till verkligt värde".

**17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE**

Aktier <sup>1</sup>	2009	2008
Noterade aktier	0,4	0,2
Onoterade aktier	10,0	12,7
<b>Summa</b>	<b>10,4</b>	<b>12,9</b>
<b>Derivatinstrument</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Räntederivat</b>		
Ränteswappar	0,3	5,9
<b>Valutaderivat</b>		
Valutaswappar	0,1	60,7
<b>Summa</b>	<b>0,4</b>	<b>66,6</b>
För ytterligare information avseende derivat se not 27.		
<b>Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde</b>	<b>10,8</b>	<b>79,5</b>

<sup>1</sup> Klassificerade som handel.

**18. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS**

Räntebärande värdepapper	2009	2008
Emitterade av offentliga organ	500,0	—
Emitterade av andra låntagare	16 087,5	9 106,5
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>
<b>Emittenter</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Svenska kreditinstitut	8 831,2	6 698,9
Övriga svenska emittenter	643,5	1 392,1
Utländska kommuner	500,0	-
Utländska kreditinstitut	2 894,5	524,3
Övriga utländska emittenter	3 718,3	491,2
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>

Återstående löptid	2009	2008
Högst 1 år	10 950,7	6 512,6
Längre än 1 år men högst 5 år	5 636,8	2 593,9
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,3	0,7
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,5	0,2

varav noterade värdepapper	—	1 314,0
varav onoterade värdepapper	16 587,5	7 792,5
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	3 934,6	1 897,6
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	2 399,1	1 204,2

Aktier	2009	2008
Noterade aktier	14,1	—
<b>Summa</b>	<b>14,1</b>	<b>—</b>

<b>Summa Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>16 601,6</b>	<b>9 106,5</b>
--	-----------------	----------------

**19. FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL**

Räntebärande värdepapper	2009	2008
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	200,0	200,0
<b>Summa</b>	<b>200,0</b>	<b>200,0</b>

Emittenter	2009	2008
Svenska kreditinstitut	200,0	200,0
<b>Summa</b>	<b>200,0</b>	<b>200,0</b>

Återstående löptid	2009	2008
Högst 1 år	200,0	—
Längre än 1 år men högst 5 år	—	200,0
<b>Summa</b>	<b>200,0</b>	<b>200,0</b>

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,1	1,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

varav noterade värdepapper	—	—
varav onoterade värdepapper	200,0	200,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	200,0	200,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	—	—

**20. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

Andra immateriella tillgångar	2009				2008			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde</b>								
Anskaffningsvärde vid årets början	33,8	6,1	35,0	74,9	67,0	9,9	36,8	113,7
Kursdifferenser	3,2	0,6	3,3	7,1	-3,0	-0,3	-1,8	-5,1
Förvärv under året	—	0,7	15,8	16,5	5,6	—	—	5,6
Avyttringar under året	—	—	-14,2	-14,2	-27,1	—	—	-27,1
Omklassificering	-37,0	37,0	—	—	-8,7	-3,5	—	-12,2
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>—</b>	<b>44,4</b>	<b>39,9</b>	<b>84,3</b>	<b>33,8</b>	<b>6,1</b>	<b>35,0</b>	<b>74,9</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-23,5	-4,2	-35,0	-62,7	-8,2	-5,9	-36,8	-50,9
Kursdifferenser	-2,3	-0,4	-3,3	-6,0	—	0,1	1,8	1,9
Årets avskrivningar	—	-3,8	-1,1	-4,9	—	-1,9	—	-1,9
Årets nedskrivningar	—	—	—	—	-23,5	—	—	-23,5
Omklassificering	25,8	-25,8	—	—	8,2	3,5	—	11,7
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång</b>	<b>—</b>	<b>-34,2</b>	<b>-39,4</b>	<b>-73,6</b>	<b>-23,5</b>	<b>-4,2</b>	<b>-35,0</b>	<b>-62,7</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>—</b>	<b>10,2</b>	<b>0,5</b>	<b>10,7</b>	<b>10,3</b>	<b>1,9</b>	<b>—</b>	<b>12,2</b>

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital. 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 ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Anskaffningsvärde	2009	2008
Anskaffningsvärde vid årets början	46,2	47,1
Kursdifferenser	3,4	-1,9
Förvärv under året	12,7	4,1
Avyttringar under året	-0,9	-3,1
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>61,4</b>	<b>46,2</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-38,5	-41,4
Kursdifferenser	-2,8	1,7
Årets avskrivningar	-4,2	-3,5
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	0,3	2,4
Omklassificering	-	2,3
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-45,2</b>	<b>-38,5</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>16,2</b>	<b>7,7</b>

Materiella tillgångar avser inventarier.

**22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT**

	2009	2008
Aktuella skattefordringar	3,1	1,4
Uppskjutna skattefordringar <sup>1</sup>	25,0	33,9
<b>Summa skattefordringar</b>	<b>28,1</b>	<b>35,3</b>
<b>Skattefordringar fördelat efter återstående löptid</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Aktuella skattefordringar</b>		
Högst 1 år	3,1	1,4
<b>Uppskjutna skattefordringar<sup>1</sup></b>		
Högst 1 år	-10,0	11,5
Längre än 1 år men högst 5 år	35,0	22,4
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>25,0</b>	<b>33,9</b>
<b><sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,9	0,3
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-0,2	-1,8
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,9	0,9
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	24,6	3,8
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3,5	3,3
Uppskjutna skatteskulder för avsättningar	—	0,0
<b>Summa uppskjutna skattefordringar redovisade i resultaträkningen</b>	<b>29,7</b>	<b>6,5</b>
<b>Uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital</b>		
Uppskjutna skattefordringar för orealiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	-15,1	7,3
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	10,4	20,1
<b>Summa uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital</b>	<b>-4,7</b>	<b>27,4</b>
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>25,0</b>	<b>33,9</b>

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

**23. ÖVRIGA TILLGÅNGAR**

	2009	2008
Fondlikvidfordringar	326,5	230,9
Kundfordran	17,3	20,3
Övrigt	238,5	51,7
Reservering för sannolika kundförluster	-3,7	-4,2
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>578,6</b>	<b>298,7</b>
<b>Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid</b>		
Högst 1 år	578,6	298,7
<b>Summa</b>	<b>578,6</b>	<b>298,7</b>

**24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

	2009	2008
Upplupna räntor	88,8	144,9
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	3,0
- varav utlåning till allmänheten	34,3	66,9
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	0,2	—
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	54,1	73,3
- varav finansiella tillgångar som innehas till förfall	0,2	1,7
Övriga upplupna intäkter	91,0	57,3
Förutbetalda kostnader	20,7	1,9
<b>Summa</b>	<b>200,5</b>	<b>204,1</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid</b>		
Högst 1 år	200,5	204,1

**25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT**

	2009	2008
<b>Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde</b>		
Sveriges riksbank	2 000,0	1 500,0
Svenska kreditinstitut	67,6	62,5
Utländska kreditinstitut	6,8	1,4
<b>Summa</b>	<b>2 074,4</b>	<b>1 563,9</b>
<b>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Betalbara på anfordran <sup>1</sup>	74,4	563,9
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 000,0	1 000,0
<b>Summa</b>	<b>2 074,4</b>	<b>1 563,9</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	0,2

<sup>1</sup> 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**

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2009	2008
Betalbara vid anfordran <sup>1</sup>	59 041,0	47 886,4
Högst 3 månader	1 225,9	2 272,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 240,3	1 603,1
Längre än 1 år men högst 5 år	231,7	224,6
<b>Summa</b>	<b>61 738,9</b>	<b>51 986,3</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

<sup>1</sup> 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**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
<b>Valutaderivat</b>						
Swappar	0,1	0,0	20,9	—	—	—
Terminer	0,0	0,0	22,2	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>43,1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
<b>Räntederivat</b>						
Swappar	0,3	155,1	5 290,0	5,9	209,1	6 265,0
<b>Summa</b>	<b>0,3</b>	<b>155,1</b>	<b>5 290,0</b>	<b>5,9</b>	<b>209,1</b>	<b>6 265,0</b>

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 91 (86) 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**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
<b>Valutaderivat</b>						
Swappar	0,0	0,5	709,3	60,7	3,5	4 191,8
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>709,3</b>	<b>60,7</b>	<b>3,5</b>	<b>4 191,8</b>

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

**4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat	0,3	155,1	5 290,0	5,9	209,1	6 265,0
Valutaderivat	0,1	0,5	752,4	60,7	3,5	4 191,8
<b>Summa</b>	<b>0,4</b>	<b>155,6</b>	<b>6 042,4</b>	<b>66,6</b>	<b>212,6</b>	<b>10 456,8</b>

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

**28. AKTUELL SKATTESKULD**

	2009	2008
Aktuell skatteskuld	43,4	74,0
<b>Summa</b>	<b>43,4</b>	<b>74,0</b>

**Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid**

Högst 1 år	43,4	74,0
------------	------	------

**29. ÖVRIGA SKULDER**

	2009	2008
Fondlikvidskulder	348,0	187,3
Leverantörsskulder	38,7	58,2
Övrigt	97,3	136,7
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>484,0</b>	<b>382,2</b>

**Övriga skulder fördelat efter återstående löptid**

Högst 1 år	484,0	382,2
------------	-------	-------

**30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

	2009	2008
Upplupna räntor	129,8	151,8
- varav skulder till kreditinstitut	15,3	15,1
- varav inlåning från allmänheten	11,8	—
- varav derivat	102,5	136,1
- varav efterställda skulder	0,2	0,6
Övriga upplupna kostnader	380,6	237,5
Förutbetalda intäkter	0,6	0,5
<b>Summa</b>	<b>511,0</b>	<b>389,8</b>

**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid**

	2009	2008
Högst 1 år	511,0	389,8

**31. AVSÄTTNINGAR**

	Omstrukturerings- reserver <sup>1</sup>	Pensionsplaner inkl löneskatt <sup>2</sup>	Summa avsättningar
<b>Ingående balans 2008</b>	<b>2,3</b>	<b>97,4</b>	<b>99,7</b>
Kursdifferenser	—	-1,9	-1,9
Årets avsättningar	4,9	0,7	5,6
lansspråktaget belopp under året	-0,1	—	-0,1
Återförda belopp under året	-2,3	—	-2,3
<b>Utgående balans 2008</b>	<b>4,8</b>	<b>96,2</b>	<b>101,0</b>
Kursdifferenser	—	-0,9	-0,9
Årets avsättningar	7,8	21,8	29,6
lansspråktaget belopp under året	-0,8	—	-0,8
<b>Utgående balans 2009</b>	<b>11,8</b>	<b>117,1</b>	<b>128,9</b>

<sup>1</sup> Omstruktureringsreserver

Avsättning har skett för omstrukturering år 2009 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 7,8 Mkr. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet för den de delar som förväntas regleras efter 31 december 2010.

<sup>2</sup> Pensionsplaner

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 63,7 (71,8) Mkr och pensionsförpliktelser för anställda med så kallad "tio-taggarlösning", uppgick till 31,3 (1,3) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 14,5 (17,1) Mkr samt 7,6 (0,7) 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/Upplysningar pensioner, sidan 35.

**32. EFTERSTÄLLDA SKULDER**

	2009	2008
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
<b>Summa</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>

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**

	2009	2008
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	6 333,6	3 301,8
Kontanta medel	3,6	—
<b>Summa</b>	<b>6 337,2</b>	<b>3 301,8</b>

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.

**34. EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

	2009	2008
Garantiförbindelser, krediter	—	—
Garantiförbindelser, övriga	—	532,1
<b>Summa</b>	<b>—</b>	<b>532,1</b>

**35. ÅTAGANDEN**

	2009	2008
Ränteswappar	5 290,0	6 265,0
Valutaswappar	735,1	4 139,5
Valutaterminer	20,8	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 144,2	4 165,0
Beviljade men ej utbetalade krediter	11 025,0	8 900,6
<b>Summa</b>	<b>22 215,1</b>	<b>23 470,1</b>

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

**36. KLAGOMÅL OCH TVISTER**

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

**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. Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med 3 kap 1-2§§ samt 4 kap och detaljerade upplýsningar i enlighet med dessa föreskrifter lämnas i Appendix A "Upplýsningar om kapitaltäckning 2009", [www.skandiabanken.se/](http://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	2009-12-31	2008-12-31
<b>Kapitaltäckningsmått</b>		
Kapitaltäckningsgrad <sup>1</sup>	13,07%	14,96%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	8,86%	9,93%
Kapitaltäckningskvot <sup>3</sup>	1,63	1,87
<b>Kapitalbas<sup>4</sup></b>		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut	2 793,1	2 491,5
Föreslagen utdelning	-200,0	-100,0
Minoritetsintresse	4,5	3,5
<b>Primärt kapital brutto<sup>4.1</sup></b>	<b>2 597,6</b>	<b>2 395,0</b>
Avgår immateriella tillgångar	-10,7	-12,2
Avgår uppskjuten skattefordran	-25,0	-33,8
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-41,9	20,3
<b>Primärt kapital netto</b>	<b>2 520,0</b>	<b>2 369,3</b>
Eviga förlagslån <sup>4.2</sup>	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån <sup>4.3</sup>	300,0	300,0
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>
<b>Primärt och supplementärt kapital</b>	<b>3 720,0</b>	<b>3 569,3</b>
Avgår förvaltningstillgångar utöver relaterade pensionsförpliktelser	-0,4	—
<b>Kapitalbas</b>	<b>3 719,6</b>	<b>3 569,3</b>
<b>Risikvägda exponeringar<sup>5</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	25 232,3	20 375,3
Valutarisk	99,1	442,0
Operativ risk enligt basmetoden	3 127,1	3 033,8
<b>Totalt riskvägda exponeringar</b>	<b>28 458,5</b>	<b>23 851,1</b>
<b>Kapitalkrav<sup>6</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 018,6	1 630,0
Valutarisk	7,9	35,4
Operativ risk enligt basmetoden	250,2	242,7
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 276,7</b>	<b>1 908,1</b>

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 balansdagkurs. 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	2009-12-31			2008-12-31		
	Exponeringar <sup>a</sup>	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar <sup>a</sup>	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 229,1	—	—	2 665,4	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	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	6 842,4	1 349,9	108,0	6 297,2	1 509,6	120,8
Företagsexponeringar	4 987,3	4 001,5	320,1	2 299,9	1 318,0	105,4
Hushållsexponeringar	2 979,7	2 234,8	178,8	2 133,5	1 600,1	128,0
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	45 660,5	16 628,4	1 330,3	41 972,8	15 431,3	1 234,5
Oreglerade poster <sup>a</sup>	20,6	20,6	1,6	8,9	8,9	0,7
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 681,7	568,2	45,5	3 296,3	329,6	26,4
Positioner i värdepappersiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	55,9	55,9	4,5	46,1	46,1	3,7
Övriga poster	291,1	272,1	21,8	149,0	131,7	10,5
<b>Summa kreditriskerna</b>	<b>69 520,4</b>	<b>25 232,3</b>	<b>2 018,6</b>	<b>58 869,1</b>	<b>20 375,3</b>	<b>1 630,0</b>

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 Läraryfonder 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 allokerar 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

- <sup>1</sup> Kapitaltäckningsgrad  
Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.
- <sup>2</sup> Primärkapitalrelation  
Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.
- <sup>3</sup> Kapitaltäckningskvot  
Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.
- <sup>4</sup> Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). 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.
- <sup>4.1</sup> 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.
- <sup>4.2</sup> Eviga förlagslån  
I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- <sup>4.3</sup> 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.
- <sup>5</sup> 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.
- <sup>6</sup> Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.
- <sup>7</sup> I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållit tillstånd.
- <sup>8</sup> Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.
- <sup>9</sup> Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tillämpade definitioner i 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.

Från och med 1 januari 2009 är CRO och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen outsourcad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken.

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse. Under styrelse och bankledning finns två kommittéer, Asset and Liability Committée (ALCO) samt kommittén för Risk and Compliance Committée. ALCO består av VD, vVD (Executive Vice President) tillika ansvarig för den norska filialverksamheten, vVD (Administrative Vice President), 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 (Administrative Vice President), vVD (Executive Vice President), Chief Financial Officer (CFO), Chief Risk Officer (CRO) samt CRO för den norska filialverksamheten. Kommittéerna sammanträder 6-12 gånger per år. I Asset and Liability Committée (ALCO) sker uppföljning av risker, riskhantering samt genomgång av den månadsvisa riskrapporten. I kommittén för Risk and Compliance bevakas regelefterlevnad. Vidare föreslår kommittéerna nivå på risklimiter till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning och fördelning av internt kapital mellan verksamheterna.



*forts not 38*

Den till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 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 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.

### Nya verksamheter under räkenskapsåret 2009

#### Överförda verksamheter till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia

Från och med 1 januari 2009 är CRO (Chief Risk Officer) och enheten för Oberoende risk- och compliancekontroll, enheten för Säkerhet samt större delen av Ekonomiavdelningen genom uppdragsavtal överflyttad till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Väsentliga beslut, avseende överflyttade enheter, tas i samråd med Skandiabanken.

#### Nytt servicesegment i Skandiabanken - överförda verksamheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia

Från och med 1 mars 2009 samordnades produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner inom den del av Skandiakoncernen som arbetar mot privatpersoner respektive företag. Det innebär att Försäkringsaktiebolaget Skandia har överflyttat, genom uppdragsavtal, produkt- och marknadsfunktioner som arbetar mot privatkunder, till Skandiabanken.

Från och med 1 oktober 2009 har Skandiakoncernens kundtjänst flyttats från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia till Skandiabanken. Det innebär att Skandiabanken utför tjänster avseende kundtjänst åt moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia samt Skandia Liv. Det innebär vidare att den av Skandiabanken tidigare genom uppdragsavtal utlagda kundtjänsten avseende bankverksamhet, har återgått till Skandiabanken. Avtalet reglerar att ersättning erhålls från Försäkringsaktiebolaget Skandia samt Skandia Liv till självkostnadspris.

Från och med 1 oktober 2009 har anställda i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia, vilka arbetar med försäkringsrådgivning, överförts till Skandiabanken. Den finansiella risken för den av rådgivarna bedrivna verksamheten kvarstår i sin helhet i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Det innebär således att risker förknippade med verksamheten inte påverkar Skandiabanken. Avtalet reglerar att ersättning erhålls från Försäkringsaktiebolaget Skandia till självkostnadspris.

### 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 och depåutlåning. Lånefordringarna avseende privatlån och konto- och kortkrediter består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. 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

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

**Kreditkvalitet** – Utlåningen till allmänheten uppgick till 48,6 (43,8) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,14 (0,13) %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för reserverade kreditförluster, uppgick till 0,14 (0,14) % av utlåningen. Öreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i tabell för kreditrisker, se sidan 50. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper". För upplysningar om kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper, se beskrivning av likviditetsreserv under nedan punkt 38 c. "Likviditet och finansiering".

**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 69 (73) %, exponeringar mot kreditinstitut 15 (16) %, övrig hushållsutlåning 10 (9) % samt exponeringar mot företag avseende placeringar 5 (2) %. Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden fördelat på geografiska områden uppgick till 53 (55) % i Norge och 47 (45) % i Sverige.

forts not 38

**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 allmänheten". 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**

	2009		2008			
	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Total kreditriskexponering efter säkerheter
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
- Fastigheter	3	3	—	5	5	—
- Övrigt	10	10	—	7	7	—
<b>Företag</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>—</b>
- Bilfinansiering	788	1 042	—	408	528	—
- Villa och fritidshus	39 511	115 248	—	37 016	92 631	—
- Bostadsrätter	6 112	13 625	—	4 873	10 021	—
- Övrigt	2 210	102	2 108	1 731	89	1 613
<b>Privatpersoner</b>	<b>48 621</b>	<b>130 017</b>	<b>2 108</b>	<b>44 028</b>	<b>103 269</b>	<b>1 613</b>
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>48 634</b>	<b>130 030</b>	<b>2 108</b>	<b>44 040</b>	<b>103 281</b>	<b>1 613</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut<sup>2</sup></b>						
- AAA	538	—	538	418	—	418
<b>Stater</b>	<b>538</b>	<b>—</b>	<b>538</b>	<b>418</b>	<b>—</b>	<b>418</b>
- A	457	—	457	1 746	—	1 746
- Utan rating	30	—	30	27	—	27
<b>Institut</b>	<b>487</b>	<b>—</b>	<b>487</b>	<b>1 773</b>	<b>—</b>	<b>1 773</b>
<b>Summa utlåning till kreditinstitut<sup>1,2</sup></b>	<b>1 025</b>	<b>—</b>	<b>1 025</b>	<b>2 191</b>	<b>—</b>	<b>2 191</b>

	2009		2008			
	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter reservering	Total kreditriskexponering efter säkerheter
- AAA	500	—	500	—	—	—
<b>Stater och kommuner</b>	<b>500</b>	<b>—</b>	<b>500</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
- AAA	6 521	—	6 521	3 437	—	3 437
- AA	1 859	—	1 859	589	—	589
- A	2 887	—	2 887	4 692	—	4 692
- BBB	412	—	412	—	—	—
- Utan rating	247	—	247	—	—	—
<b>Institut</b>	<b>11 926</b>	<b>—</b>	<b>11 926</b>	<b>8 718</b>	<b>—</b>	<b>8 718</b>
- AAA	302	—	302	—	—	—
- AA	372	—	372	—	—	—
- A	1 070	—	1 070	—	—	—
- BBB	187	—	187	390	—	390
- Utan rating	2 431	—	2 431	198	—	198
<b>Företag</b>	<b>4 362</b>	<b>—</b>	<b>4 362</b>	<b>588</b>	<b>—</b>	<b>588</b>
<b>Summa värdepapper<sup>1,2,3</sup></b>	<b>16 788</b>	<b>—</b>	<b>16 788</b>	<b>9 306</b>	<b>—</b>	<b>9 306</b>
- A	0	—	0	67	—	67
<b>Summa derivat<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>—</b>	<b>67</b>
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>66 447</b>	<b>130 030</b>	<b>19 921</b>	<b>55 604</b>	<b>103 281</b>	<b>13 177</b>
Andra lämnade garantier	—	—	—	532	—	532
Outnyttjad beviljad räkningskredit	5 144	—	5 144	4 165	—	4 165
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 025	—	11 025	8 901	—	8 901
<b>Summa utanför balansräkningen</b>	<b>16 169</b>	<b>—</b>	<b>16 169</b>	<b>13 598</b>	<b>—</b>	<b>13 598</b>
<b>Total</b>	<b>82 616</b>	<b>130 030</b>	<b>36 090</b>	<b>69 202</b>	<b>103 281</b>	<b>26 775</b>

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.

<sup>1</sup> Rating enligt Standard and Poor's.

<sup>2</sup> 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".

<sup>3</sup> Värdepapper avser "Finansiella tillgångar som kan säljas" och "Finansiella tillgångar som innehas till förfall"

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
<b>2009</b>						
- Fastigheter	3	—	—	3	—	—
- Övrigt	—	—	10	10	0	—
<b>Summa företag</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- 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	—
<b>Summa privatpersoner</b>	<b>116 292</b>	<b>46</b>	<b>13 679</b>	<b>130 017</b>	<b>1 328</b>	<b>34</b>
<b>Summa säkerheter</b>	<b>116 295</b>	<b>46</b>	<b>13 689</b>	<b>130 030</b>	<b>1 328</b>	<b>34</b>
<b>2008</b>						
- Fastigheter	5	—	—	5	—	—
- Övrigt	—	—	7	7	0	—
<b>Summa företag</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- Bilfinansiering	528	—	—	528	—	—
- Villa och fritidshus	92 606	1	24	92 631	2 062	37
- Bostadsrätter	—	0	10 021	10 021	207	—
- Övrigt	26	48	15	89	4	—
<b>Summa privatpersoner</b>	<b>93 160</b>	<b>49</b>	<b>10 060</b>	<b>103 269</b>	<b>2 273</b>	<b>37</b>
<b>Summa säkerheter</b>	<b>93 165</b>	<b>49</b>	<b>10 067</b>	<b>103 281</b>	<b>2 273</b>	<b>37</b>

**Oreglerade fordringar<sup>1</sup>**

	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total
<b>31 december 2009</b>						
<b>Företag</b>						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
<b>Företag</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>
<b>Privatpersoner</b>						
- Bilfinansiering	16	—	—	—	—	16
- Villa och fritidshus	1 191	—	4	3	—	1 198
- Bostadsrätter	123	2	1	2	—	128
- Övrigt	183	—	—	—	—	183
<b>Privatpersoner</b>	<b>1 513</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>1 525</b>
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>1 513</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>1 525</b>
<b>31 december 2008</b>						
<b>Företag</b>						
- Övrigt	0	—	—	—	—	0
<b>Företag</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>
<b>Privatpersoner</b>						
- Bilfinansiering	—	—	—	—	—	—
- Villa och fritidshus	2 048	3	5	6	0	2 062
- Bostadsrätter	206	—	—	1	—	207
- Övrigt	12	0	0	—	—	12
<b>Privatpersoner</b>	<b>2 266</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>2 281</b>
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 266</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>2 281</b>

<sup>1</sup> 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	
	2009	2008	2009	2008
<b>Privatpersoner</b>				
- Bilfinansiering	1	1	1	1
- Villa och fritidshus	82	78	33	28
- Övrigt	93	44	75	32
<b>Privatpersoner</b>	<b>176</b>	<b>123</b>	<b>109</b>	<b>61</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>176</b>	<b>123</b>	<b>109</b>	<b>61</b>

**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 2008 respektive 2009.

**Ianspråktagande av säkerheter**

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säkerheter för lånefordringar under år 2008 respektive 2009.

**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 0,8 (0,6) Mkr för koncernen, se nedan tabeller.

forts not 38

**Ränterisk – räntebindingstider för tillgångar och skulder**

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
<b>Räntebärande tillgångar</b>										
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
<b>Summa räntebärande tillgångar</b>	<b>12 802</b>	<b>49 610</b>	<b>1 367</b>	<b>1 853</b>	<b>1 180</b>	<b>962</b>	<b>322</b>	<b>119</b>	<b>—</b>	<b>68 215</b>
Ikke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	919	919
<b>Summa tillgångar</b>	<b>12 802</b>	<b>49 610</b>	<b>1 367</b>	<b>1 853</b>	<b>1 180</b>	<b>962</b>	<b>322</b>	<b>119</b>	<b>919</b>	<b>69 134</b>
<b>Räntebärande skulder</b>										
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
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>28 801</b>	<b>32 576</b>	<b>211</b>	<b>3 061</b>	<b>105</b>	<b>116</b>	<b>67</b>	<b>64</b>	<b>—</b>	<b>65 001</b>
Ikke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	4 133	4 133
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>28 801</b>	<b>32 576</b>	<b>211</b>	<b>3 061</b>	<b>105</b>	<b>116</b>	<b>67</b>	<b>193</b>	<b>4 133</b>	<b>69 134</b>
<b>Ränteswappar</b>										
Korta positioner	2 714	2 576	—	—	—	—	—	—	—	5 290
Långa positioner	202	473	1 080	880	1 250	950	335	120	—	5 290
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-13 487</b>	<b>19 137</b>	<b>76</b>	<b>-2 088</b>	<b>-175</b>	<b>-104</b>	<b>-80</b>	<b>-65</b>	<b>-3 214</b>	<b>—</b>
Riskvikter %	0,040	0,160	0,360	0,715	1,385	2,245	3,070	3,855	0,00	
<b>Riskvägda nettoexponeringar 2009</b>	<b>-5,40</b>	<b>30,62</b>	<b>0,27</b>	<b>-14,93</b>	<b>-2,42</b>	<b>-2,33</b>	<b>-2,46</b>	<b>-2,52</b>	<b>—</b>	<b>0,83</b>
Kumulativ räntekänslighet	-13 487	5 650	5 726	3 638	3 463	3 359	3 279	3 214	—	

forts not 38

31 december 2008

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
<b>Räntebärande tillgångar</b>										
Kassa	2 221	—	—	—	—	—	—	—	—	2 221
Utlåning till kreditinstitut	2 165	—	—	—	—	—	—	—	—	2 165
Utlåning till allmänheten	9 200	28 850	645	1 243	2 293	706	782	321	—	44 040
Finansiella tillgångar, verkligt värde	0	1	0	1	2	1	1	0	—	6
Finansiella tillgångar som kan säljas	4 122	4 268	301	415	—	—	—	—	—	9 106
Finansiella tillgångar till förfall	200	—	—	—	—	—	—	—	—	200
<b>Summa räntebärande tillgångar</b>	<b>17 908</b>	<b>33 119</b>	<b>946</b>	<b>1 659</b>	<b>2 295</b>	<b>707</b>	<b>783</b>	<b>321</b>	<b>—</b>	<b>57 738</b>
Ikke räntebärande tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	667	667
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 908</b>	<b>33 119</b>	<b>946</b>	<b>1 659</b>	<b>2 295</b>	<b>707</b>	<b>783</b>	<b>321</b>	<b>667</b>	<b>58 405</b>
<b>Räntebärande skulder</b>										
Skulder till kreditinstitut	500	—	1 000	—	—	—	—	—	—	1 500
In- och upplåning från allmänheten	27 555	22 493	406	1 198	120	35	29	40	—	51 876
Finansiella skulder till verkligt värde	—	1	6	15	59	43	63	22	—	209
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	—	—	—	1 200
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>28 055</b>	<b>23 694</b>	<b>1 412</b>	<b>1 213</b>	<b>179</b>	<b>78</b>	<b>92</b>	<b>62</b>	<b>—</b>	<b>54 785</b>
Ikke räntebärande skulder och eget kapital	—	—	—	—	—	—	—	—	3 620	3 620
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>28 055</b>	<b>23 694</b>	<b>1 412</b>	<b>1 213</b>	<b>179</b>	<b>78</b>	<b>92</b>	<b>62</b>	<b>3 620</b>	<b>58 405</b>
<b>Ränteswappar</b>										
Korta positioner	3 384	2 881	—	—	—	—	—	—	—	6 265
Långa positioner	170	350	670	1 140	2 035	820	870	210	—	6 265
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-6 933</b>	<b>11 956</b>	<b>-1 136</b>	<b>-694</b>	<b>81</b>	<b>-191</b>	<b>-179</b>	<b>49</b>	<b>-2 953</b>	<b>—</b>
Riskvikter %	0,04	0,16	0,36	0,72	1,39	2,25	3,07	3,86	0,00	
<b>Riskvägda nettoexponeringar 2008</b>	<b>-2,76</b>	<b>19,13</b>	<b>-4,09</b>	<b>-4,96</b>	<b>1,12</b>	<b>-4,28</b>	<b>-5,51</b>	<b>1,91</b>	<b>—</b>	<b>0,56</b>
Kumulativ räntekänslighet	-6 933	5 023	3 887	3 193	3 274	3 083	2 904	2 953	—	

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 2009 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring till 1,7 (1,1) Mkr.

#### Räntenettorisk

Räntenettorisk 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 räntestjusteras inom ett år. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet beräknas ge en effekt på räntenettet, med 25,5 (24,3) Mkr.

Båda de 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 räntestrukturer. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

### Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2009				2008			
	SEK	NOK	Övr valutor	Total	SEK	NOK	Övr valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9	1 657	10	1 676	5	2 221	4	2 230
Utlåning kreditinstitut	916	109	—	1 025	2 174	15	2	2 191
Utlåning till allmänheten	22 826	25 808	—	48 634	19 511	24 324	—	43 835
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	153	—	—	153	205	—	—	205
Finansiella tillgångar till verkligt värde	11	0	—	11	80	—	—	80
Finansiella tillgångar som kan säljas	11 666	4 922	14	16 602	9 106	—	—	9 106
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	200	—	—	200	200	—	—	200
Övriga tillgångar	562	255	16	833	271	287	—	558
<b>Summa tillgångar</b>	<b>36 343</b>	<b>32 751</b>	<b>40</b>	<b>69 134</b>	<b>31 552</b>	<b>26 847</b>	<b>6</b>	<b>58 405</b>
Skulder till kreditinstitut	2 067	7	—	2 074	1 563	1	—	1 564
In- och upplåning från allmänheten	31 050	30 673	16	61 739	30 344	21 633	9	51 986
Finansiella skulder till verkligt värde	156	0	—	156	209	4	—	213
Övriga skulder inkl eget kapital	3 834	1 327	4	5 165	3 622	1 020	—	4 642
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>37 107</b>	<b>32 007</b>	<b>20</b>	<b>69 134</b>	<b>35 738</b>	<b>22 658</b>	<b>9</b>	<b>58 405</b>

### b2. 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- 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 hänförlig till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Årets löpande resultat hänförlig till utlandsverksamhet beaktas vid positionsberäkning valutakursrisk. Den 31 december uppgick valutakursrisken till 99 (441) Mkr. Vid en förändring av kronans värde med fem procentenheter påverkas valutakursrisken med 7 (31) Mkr.

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", och som påverkar det verkliga värdet för Skandiabanken, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadar. Beroende på val av klassificering av det finansiella instrumentet redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen alternativt "Övrigt totalresultat".

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 1,1 (2,2) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Andra aktieinnehav med värdeförändringar över resultaträkningen uppgick till 9,4 (10,7) Mkr. Sammantaget påverkades resultatet med -1,9 (-0,6) 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 16 587,5 (9 106,5) Mkr. Värdeförändringar i resultaträkningen uppgick till 2,9 (-5,5) Mkr och i "Övrigt totalresultat" till 84,6 (-27,5) Mkr. Den ökade värdeförändringen förklaras av förändrade kreditspreadar i de finansiella instrumenten mht till stabilisering av de finansiella marknaderna. En förändring med 0,5 procentenheter på marknadsräntan innebär en realiserad värdeförändring med 11 Mkr på aktuell portfölj 31 december 2009.

### 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

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 minussaldon under dagen. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden i lägen då banken har överlikviditet.

Likviditeten i Sverige och Norge samordnas och 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. Likviditetsrisken reduceras vidare genom att Skandiabanken sprider placeringarna mellan olika branscher.

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.

#### Likviditetsreserv

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 127 (119) 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. Likviditetsreserven uppgår till 17,3 (12,0) mdr och skall alltid uppgå till 20 (25) procent av inlåning från allmänheten. Likviditetsreserven inkluderar räntebärande värdepapper på 16,6 (9,1) mdr varav 6,3 (3,3) mdr har ställts som säkerhet hos Sveriges riksbank och Norges bank och 2,0 (1,5) har ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån hos Sveriges riksbank.

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 66 (72) procent inom ett år samt 34 (28) procent mellan ett och tre år.

Av innehavet har 43 (37) procent AAA-rating varav 33 (94) procent avsåg säkerställda obligationer, 13 (6) procent har AA-rating, 24 (50) procent har A-rating, 4 (4) procent BBB-rating och 16 (2) 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 samtliga innehav per balansdagen har 8 (4) 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.



forts not 38

**Kontraktuell löptidsanalys finansiella skulder**

31 december 2009	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Eviga	Summa
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	—	—	—	—	415	900	1 315
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>62 822</b>	<b>30</b>	<b>2 208</b>	<b>170</b>	<b>415</b>	<b>900</b>	<b>66 545</b>
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 144	—	—	—	—	—	5 144
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 025	—	—	—	—	—	11 025
<b>Summa poster utanför balansräkningen</b>	<b>16 169</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16 169</b>
<b>Summa</b>	<b>78 991</b>	<b>30</b>	<b>2 208</b>	<b>170</b>	<b>415</b>	<b>900</b>	<b>82 714</b>

31 december 2008	0-1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Eviga	Summa
Skulder till kreditinstitut	564	—	1 013	—	—	—	1 577
In- och upplåning från allmänheten	51 986	—	—	—	—	—	51 986
Övriga skulder	772	—	—	—	—	—	772
Efterställda skulder	—	—	—	—	415	900	1 315
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>53 322</b>	<b>—</b>	<b>1 013</b>	<b>—</b>	<b>415</b>	<b>900</b>	<b>55 650</b>
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	4 165	—	—	—	—	—	4 165
Beviljade men ej utbetalda krediter	8 901	—	—	—	—	—	8 901
<b>Summa poster utanför balansräkningen</b>	<b>13 066</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13 066</b>
<b>Summa</b>	<b>66 388</b>	<b>—</b>	<b>1 013</b>	<b>—</b>	<b>415</b>	<b>900</b>	<b>68 716</b>

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 kontraktsevenliga 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 rykterrisk 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.

Policy, riktlinjer och beredningsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker innebär 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, rykterrisk och strategisk risk**

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och andra pristäändringar 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 rykterrisken 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 rykterrisker 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.

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.

**39. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER****a) Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder****31 december 2009**

Tillgångar	Värderat tillverkligt värde i resultaträkning innehav för handel <sup>1</sup>	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas <sup>1</sup>	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	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	48 634
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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>10</b>	<b>153</b>	<b>200</b>	<b>52 114</b>	<b>16 602</b>	<b>—</b>	<b>69 079</b>	<b>69 079</b>
<b>Skulder</b>								
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
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>1</b>	<b>155</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>66 008</b>	<b>66 164</b>	<b>66 164</b>

forts not 39

**31 december 2009**

Tillgångar	Värderat tillverkligt värde i resultaträkning innehav för handel <sup>1</sup>	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas <sup>1</sup>	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	2 230	—	—	2 230	2 230
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	2 191	—	—	2 191	2 191
Utlåning till allmänheten	—	—	—	43 835	—	—	43 835	43 835
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	205	—	—	—	—	205	205
Finansiella tillgångar till verkligt värde								
- Aktier och andelar	13	—	—	—	—	—	13	13
- Derivatinstrument	61	6	—	—	—	—	67	67
Finansiella tillgångar som kan säljas								
- Räntebärande värdepapper	—	—	—	—	9 106	—	9 106	9 106
- Aktier	—	—	—	—	—	—	—	—
Finansiella tillgångar till förfall	—	—	200	—	—	—	200	200
Övriga tillgångar	—	—	—	299	—	—	299	299
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	204	—	—	204	204
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>74</b>	<b>211</b>	<b>200</b>	<b>48 759</b>	<b>9 106</b>	<b>—</b>	<b>58 350</b>	<b>58 350</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	1 564	1 564	1 564
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	51 986	51 986	51 986
Finansiella skulder till verkligt värde								
- Derivatinstrument	4	209	—	—	—	—	213	213
Övriga skulder	—	—	—	—	—	382	382	382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	390	390	390
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>4</b>	<b>209</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>55 522</b>	<b>55 735</b>	<b>55 735</b>

<sup>1</sup> För upplysning om värdering till verkligt värde se not 39. b)

forts not 39

**39. b) Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde**

	2009			2008		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel</b>						
Aktier och andelar	0,4	10,0	10,4	0,2	12,7	12,9
Derivatinstrument	—	0,4	0,4	—	66,6	66,6
<b>Summa</b>	<b>0,4</b>	<b>10,4</b>	<b>10,8</b>	<b>0,2</b>	<b>79,3</b>	<b>79,5</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>						
Räntebärande värdepapper	—	16 587,5	16 587,5	1 314,0	7 792,5	9 106,5
Aktier och andelar	4,2	9,9	14,1	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>4,2</b>	<b>16 597,4</b>	<b>16 601,6</b>	<b>1 314,0</b>	<b>7 792,5</b>	<b>9 106,5</b>
<b>Summa finansiella tillgångar till verkligt värde</b>	<b>4,6</b>	<b>16 607,8</b>	<b>16 612,4</b>	<b>1 314,2</b>	<b>7 871,8</b>	<b>9 186,0</b>
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel</b>						
Derivatinstrument	—	155,6	155,6	—	212,6	212,6
<b>Summa finansiella skulder till verkligt värde</b>	<b>—</b>	<b>155,6</b>	<b>155,6</b>	<b>—</b>	<b>212,6</b>	<b>212,6</b>

**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**

Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta samt andra kortfristiga fordringar och skulder, anses bokfört värde motsvara verkligt värde. 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.

**40. 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), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktieföretaget Skandia AB (publ). För upplysningar om det utländska moderbolagets finansiella rapporter se [www.oldmutual.com/ir/](http://www.oldmutual.com/ir/) alternativt telefonnummer till "Investor Relations team" telefonnummer +44 (0)20 7002 7367 respektive e-mail [omg-ir@omg.co.uk](mailto: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 2009**

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

**31 december 2008**

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

<sup>1</sup> Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

**41. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE**

Uppllysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern, inklusive Livförsäkringsaktiebolaget Skandia. Uppllysningar 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 39. Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

**a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående**

	2009				2008			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
<b>Rörelseintäkter</b>								
Räntenetto	-29,7	-189,0	—	—	-75,1	9,3	27,5	—
Provisionsnetto	-362,6	0,9	34,2	—	-357,2	—	26,6	—
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	49,0	—	—	—	-268,0	—	—
Övriga rörelseintäkter	197,0	0,5	2,9	54,5	11,7	—	8,2	2,8
<b>Summa intäkter</b>	<b>-195,3</b>	<b>-138,6</b>	<b>37,1</b>	<b>54,5</b>	<b>-420,6</b>	<b>-258,7</b>	<b>62,3</b>	<b>2,8</b>
<b>Rörelsekostnader</b>								
Övriga administrationskostnader	-179,5	-54,1	—	—	-283,0	-45,5	—	—
Övriga rörelsekostnader	-11,2	—	—	—	-0,6	—	—	—
<b>Summa kostnader</b>	<b>-190,7</b>	<b>-54,1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-283,6</b>	<b>-45,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**b) Fordringar och skulder med närstående**

	2009				2008			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
<b>Tillgångar</b>								
Derivat	—	0,4	—	—	—	66,6	—	—
Övriga tillgångar	345,4	0,6	49,1	19,0	12,5	0,3	41,1	2,0
<b>Summa</b>	<b>345,4</b>	<b>1,0</b>	<b>49,1</b>	<b>19,0</b>	<b>12,5</b>	<b>66,9</b>	<b>41,1</b>	<b>2,0</b>
<b>Skulder</b>								
Inlåning och upplåning från allmänheten	855,0	—	—	—	644,7	—	—	—
Derivat	—	155,6	—	—	—	212,6	—	—
Övriga skulder	277,4	111,8	—	—	135,6	114,5	—	0,9
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>2 332,3</b>	<b>267,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 980,3</b>	<b>327,1</b>	<b>—</b>	<b>0,9</b>

forts not 41

#### Moderbolaget försäkringsaktiebolaget Skandia och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia

Räntekostnader avser ränta på förlagslån. Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter avseende marknadsmässig distributionsersättning. Övriga rörelseintäkter avser ersättning för insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet. Avtal föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget 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. Övriga rörelseintäkter består också av ersättning för andra insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia som kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget 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 stabsfunktioner. Fram till och med 30 september 2009 debiterades även kostnader för kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Från och med 1 oktober 2009 har dessa enheter förts till Skandiabanken.

Övriga rörelsekostnader avser kostnader för marknadsföring.

#### Andra koncernföretag

Räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner är hänförliga till derivatinstrument. Administrationskostnader från andra koncernföretag avser IT-kostnader.

#### Dotterföretag

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Läraryr 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

	2009	2008
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	0,8	1,6
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	1,7	0,9
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	—	3,7
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	7,4	18,3
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	6,5	7,1
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	9,5	21,0
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandia Liv-koncernen <sup>1</sup>	0,2	0,9
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Skandia Liv -koncernen <sup>1</sup>	4,4	7,5
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandia Liv -koncernen <sup>1</sup>	12,3	13,8

<sup>1</sup> 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 (0,3) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,9 (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 ansvarsförbindelser till förmån för redovisade nyckelpersoner i ledande ställning.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2009, är nyckelpersoner i ledande ställning.

#### 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 i samband med bolagsstämman.

Styrelsearvoden utgår inte till styrelseledamöter eller suppleanter som är anställda inom Old Mutual-koncernen. Det innebär att från och med år 2009 utgår endast ersättning till styrelseordförande Magnus Beer. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode, ersättning för arbete i Skandiabankens kommittéer, arbete till styrelseledamöter eller till befattningshavare i Skandiabankens ledning för annat arbete än vad som ingår i löner och arvoden.

Skandiabanken har utsett en särskild styrelseledamot, Bertil Hult verkställande direktör för moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), som skall ansvara för att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken.

Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av Skandiabankens styrelse och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan.

Beslut om ersättning till vice verkställande direktörerna och andra befattningshavare i Skandiabankens ledning än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. För beslut om långsiktiga incitamentsprogram se nedan. Styrelsen ska i enlighet med den sk "farfarsprincipen" som tillämpas inom Skandiabanken, godkända 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.

forts not 41

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.

Ytterligare upplysningar i enlighet med FFFS 2009:6 "Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag" återfinns på Skandiabankens hemsida [www.Skandiabanken.se/Om\\_oss/Finansiell\\_info/0912\\_Information\\_om\\_ersattningar](http://www.Skandiabanken.se/Om_oss/Finansiell_info/0912_Information_om_ersattningar).

#### Långsiktiga incitamentsprogram

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

#### Ändrade principer för ersättningar för år 2009

I årsredovisningen för 2008 angav Skandiabanken att beslut fattats att banken kommer att kunna omfattas av garantin och kapitaltillskottprogrammet, även om behovet av garantier för lån eller kapital inte förväntas att existera. Under hösten 2009 har beslutet omprövats och banken har valt att inte längre vara berättigad till programmet.

#### 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.

	Fast lön och arvoden	Lön rörlig <sup>1</sup>	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad <sup>2</sup>	Totala kostnader	Pensionsförpliktelser
<b>2009</b>						
<b>Styrelseledamöter</b>						
Styrelseordförande Magnus Beer	0,2	—	—	—	0,2	—
Styrelseledamot Jonas Nyrén <sup>3</sup>	0,1	—	—	—	0,1	—
Övriga styrelseledamöter (7 personer) <sup>4</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>Summa styrelseledamöter</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>
VD Fredrik Sauter	2,0	—	0,1	0,6	2,7	0,0
VD 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	—
<b>Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning</b>	<b>5,6</b>	<b>2,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>	<b>8,9</b>	<b>3,0</b>
<b>Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning</b>	<b>5,9</b>	<b>2,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>	<b>9,2</b>	<b>3,0</b>

<sup>1</sup> Rörlig ersättning avser tidigare avsatt belopp för pensioner, för ytterligare information som nedan under vVD Øyvind Thomassen.

<sup>2</sup> Avser årets betalda pensionskostnader.

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

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

forts not 41

<b>2008</b>	Fast lön och arvoden	Lön rörlig <sup>1</sup>	Förmåner och andra ersättningar	Pensions- kostnad <sup>2</sup>	<b>Totala kostnader</b>	<b>Pensions- förpliktelser</b>
<b>Styrelseledamöter</b>						
Styrelseordförande Bertil Hult	—	—	—	—	—	—
Styrelseledamot Claes Andersson <sup>3</sup>	0,1	—	—	—	<b>0,1</b>	—
Styrelseledamot Magnus Beer	0,2	—	—	—	<b>0,2</b>	—
Styrelseledamot Mette Fagerli <sup>3</sup>	0,1	—	—	—	<b>0,1</b>	—
Styrelseledamot Jonas Nyrén	0,1	—	—	—	<b>0,1</b>	—
Övriga styrelseledamöter <sup>4</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>Summa styrelseledamöter</b>	<b>0,5</b>	—	—	—	<b>0,5</b>	—
VD Fredrik Sauter	2,1	0,4	0,1	0,7	<b>3,3</b>	<b>0,0</b>
vD Øyvind Thomassen	2,7	1,0	0,0	0,2	<b>3,9</b>	<b>2,3</b>
Andra befattningshavare i Skandia- bankens ledning (2 personer) <sup>5</sup>	2,3	0,5	0,2	0,7	<b>3,7</b>	<b>5,4</b>
<b>Summa befattningshavare i Skandiabankens ledning</b>	<b>7,1</b>	<b>1,9</b>	<b>0,3</b>	<b>1,6</b>	<b>10,9</b>	<b>7,7</b>
<b>Summa styrelseledamöter och befattningshavare i Skandiabankens ledning</b>	<b>7,6</b>	<b>1,9</b>	<b>0,3</b>	<b>1,6</b>	<b>11,4</b>	<b>7,7</b>

<sup>1</sup> Rörlig lön är intjänad och avser år 2007 och utbetald våren 2008.

<sup>2</sup> Avser årets betalda pensionskostnader.

<sup>3</sup> Tidigare styrelseledamot eller befattningshavare i Skandiabankens ledning som inte kvarstår som sådan per balansdagen.

<sup>4</sup> Styrelseledamöter, uppgår till 4 ordinarie och 1 suppleant. I gruppen ingår 4 arbetstagarrepresentanter. Samtliga är anställda inom Old Mutual-koncernen.

<sup>5</sup> Beloppen avser andra ledande befattningshavare som per balansdagen ingår i bolagets ledning.

### Styrelseordförande

Magnus Beer ersatte Bertil Hult som styrelseordförande den 21 januari 2009. Bertil Hult, som är verkställande direktör för moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), kvarstår som styrelseledamot. Stämman har fattat beslut att höja arvode till styrelseordförande, avseende år 2009, till 400 (150) tkr samt med tillägg på 100 tkr för retroaktiv ersättning för tid före årsstämma reducerat med utbetalt arvode för perioden. Utbetalt belopp under 2009 avser förskottat styrelsearvode för räkenskapsår 2009. Ersättning för deltagande i IKU-kommittén kommer att utgå med 25 (0) tkr och utbetalas år 2010.

### Övriga styrelseledamöter

Årsstämman utsåg den 22 juni 2009 två nya ordinarie styrelseledamöter, Rafael Galdon och Bob Head från Old Mutual Plc, moderbolag till Skandiabankens moderbolag Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Jonas Nyrén avgick som ordinarie styrelseledamot.

Antal styrelseledamöter inkl en suppleant exklusive styrelseordförande uppgick till 7 (7) stycken varav 3 (4) styrelseledamöter är arbetstagarrepresentanter. Styrelsearvode har erlagts med 0,2 (0,5) Mkr. För styrelseledamöter har inga pensionspremier erlagts.

### Verkställande direktören

#### Fredrik Sauter

Ersättningar till verkställande direktören består av en fast 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 lönen är inte pensionsgrundande. Förmåner och andra ersättningar avser främst tjänstebil och privatvård.

Utbetalning av rörlig lön, som är intjänad under år 2008 och 2009 kommer att utbetalas efter utgången av 2010.

#### Incitamentsprogram

Verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. Ingen tilldelning eller reglering har skett under år 2009. För ytterligare information se nedan under "Långsiktiga incitamentsprogram".

#### Pensioner

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

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 27 (16) procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 1 (1) procent.

Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 41 (28) tkr.

Pensionsåldern är 65 år, lika som för övriga inom FTP-planen.

#### Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 12 månadslöner därutöver föreligger inget avtal om avgångsvederlag.



forts not 41

### Vice verkställande direktören

#### Øyvind Thomassen

Ersättningar till vice 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 räntesubvention och privatvård.

Under år 2009 har utbetalning skett till vice verkställande direktören av tidigare avsatt belopp för pensioner med 2,2 Mkr. 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 av de 2,2 Mkr 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 är intjänad under år 2008 och 2009 kommer att utbetalas efter utgången av 2010.

#### Incitamentsprogram

Vice verkställande direktören deltar i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc. Ingen tilldelning eller reglering har skett under år 2009. 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 6 (5) procent. Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 66 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 2,9 (2,3) Mkr. Avtalad pensionsålder är 65 år.

#### Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från Skandiabankens sida med 3 månadslöner. Avgångsvederlag föreligger med 12 månadslöner.

### 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 inte i incitamentsprogram utfärdat av Old Mutual plc.

#### 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 procent av den pensionsmedförande lönen. På pensionsmedförande lönedelar ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp, avsätts en avgiftsbestämd premie om 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 3 procent. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 16 procent. Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgick till 0 tkr. 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 vice verkställande direktören Øyvind Thomassen, vilka är utfärdade av Old Mutual Plc. Old Mutual plc äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ). Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Old Mutual har två program där dessa medarbetare deltar:

- "UK Restricted Share Plan" består av aktier i Old Mutual Plc, från år 2006, 2007 och 2008
- "UK Share Option Plan" består av optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Old Mutual Plc till ett förutbestämt lösenpris, från år 2007 och 2008

Under 2009 har inga medarbetare tilldelats aktier eller optioner.

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.

## forts not 41

Skandiabanken har inte genomfört någon återsäkring av programmen, men har satt av en reserv för tillkommande sociala kostnader vid utnyttjande av optionerna och aktierna. Skandiabanken har inte haft några förvaltningskostnader för optionsprogrammen. Sammanlagt har incitamentsprogrammet lett till en kostnad om 0,9 (0,7) mkr inklusive sociala avgifter under 2009.

För ytterligare information om incitamentsprogrammen hänvisas till Old Mutuals årsredovisning och hemsida, [www.oldmutual.com](http://www.oldmutual.com).

Antal optioner och aktier tusental	VD			vVD					Totalt antal
	Aktier mars 2007	Aktier april 2008	Optioner april 2008	Aktier sept 2006	Aktier mars 2007	Optioner mars 2007	Aktier april 2008	Optioner april 2008	
<b>Utestående 31 dec 2006</b>	—	—	—	<b>37</b>	—	—	—	—	<b>37</b>
Tilldelade optioner/aktier	34	—	—	—	6	27	—	—	<b>67</b>
Utnyttjade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Förverkade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Utestående 31 dec 2007</b>	<b>34</b>	—	—	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>27</b>	—	—	<b>104</b>
Tilldelade optioner/aktier	—	8	38	—	—	—	12	62	<b>120</b>
Utnyttjade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Förverkade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Utestående 31 dec 2008</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>38</b>	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>62</b>	<b>224</b>
Tilldelade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utnyttjade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Förverkade optioner/aktier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Utestående 31 dec 2009</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>38</b>	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>62</b>	<b>224</b>

Aktier tilldelade till vVD 2006 är fullt intjänade under 2009 men ej reglerade.

Beräknat värde, kronor per styck	Aktier	Optioner
2006-09-30	22,90	—
2007-03-31	22,60	5,40
2008-04-03	14,61	2,55

Beräknat värde för aktierna utgörs av det senast betalda priset på Londonbörsen vid respektive värderingstillfälle.

Optionerna har värderats i enlighet med Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Följande parametrar har använts för beräkningen:	2007-03-31	2008-04-03
Förväntad volatilitet <sup>1</sup>	31%	29%
Lösenpris, GBP	1,63	1,23
Aktiekurs, GBP	1,63	1,24
Valutakurs GBP	13,76	11,79
Förväntad utdelning	3,7%	5,6%
Riskfri ränta	4,6%	4,1%
Beräknad återstående löptid, år <sup>2</sup>	5,0	5,0

<sup>1</sup> Denna prognos baseras på den verkliga volatiliteten under det kvartal som föregått mätillfället.

<sup>2</sup> 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.

## e) Könsfördelning

	2009		2008	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	0%	100%	25%	75%
Styrelse, banken	14%	86%	14%	86%

**42. KONTRAKTERADE LOKALHYROR**

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

<b>Fördelning 2009</b>	<b>&lt;1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Lokalhyror	12,1	52,3	77,4	141,8
<b>Fördelning 2008</b>	<b>&lt;1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Lokalhyror	11,3	48,8	72,8	132,9

**43. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL****a) Förändringar i reserver**

<b>Verkligt värdereserv</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Ingående balans	-20,3	—
Orealiserad värdeförändring före skatt	84,6	-27,5
Uppskjuten skatt	-22,4	7,2
<b>Utgående balans verkligt värdereserv</b>	<b>41,9</b>	<b>-20,3</b>
<b>Omräkningsreserv</b>		
<b>Säkring av nettoinvestering i utländsk valuta</b>		
Ingående balans	-0,9	-0,8
Årets förändring	1,5	-0,1
Utgående balans	0,6	-0,9
<b>Omräkningsdifferenser</b>		
Ingående balans	-19,1	32,3
Årets förändring	71,2	-51,4
Utgående balans	52,1	-19,1
<b>Utgående balans omräkningsreserv</b>	<b>52,7</b>	<b>-20,0</b>
<b>Utgående balans reserver</b>	<b>94,7</b>	<b>-40,3</b>

I "Verkligt värdereserv" redovisas orealiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav.

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.

forts not 43

**b) Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital**

Nedan lämnas upplysningar om förändringar i eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL.

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken AB				Summa eget kapital
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Övriga bundna reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat <sup>2</sup>	Minoritetens andel	
<b>Ingående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	<b>553,3</b>	<b>1 876,5</b>	<b>4,2</b>	<b>2 834,0</b>
<b>Förändringar före transaktioner med ägarna</b>					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		-471,9	471,9		—
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas			-20,3		-20,3
Säkring av nettoinvestering			-0,1		-0,1
Omräkningsdifferens			-51,4		-51,4
Årets intäkter och kostnader redovisade i "Övrigt totalresultat"			-71,8		-71,8
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			1 212,8	0,6	1 213,4
Summa årets totalresultat			1 141,0	0,6	1 141,6
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>		<b>-471,9</b>	<b>1 612,9</b>	<b>0,6</b>	<b>1 141,6</b>
Erhållet aktieägartillskott			838,6		838,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning			0,7		0,7
Lämnat koncernbidrag			-859,1		-859,1
Skatt avseende koncernbidrag			240,5		240,5
Utdelning <sup>3</sup>			-1 700,0	-1,3	-1 701,3
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>			<b>-1 479,3</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1 480,6</b>
<b>Utgående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	<b>2 010,1</b>	<b>3,5</b>	<b>2 495,0</b>
<b>Förändringar före transaktioner med ägarna</b>					
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas			62,2		62,2
Säkring av nettoinvestering			1,5		1,5
Omräkningsdifferens			71,2		71,2
Årets intäkter och kostnader redovisade i Övrigt totalresultat"			134,9		134,9
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			169,3	1,0	170,3
Summa årets totalresultat			304,2	1,0	305,2
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>			<b>304,2</b>	<b>1,0</b>	<b>305,2</b>
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 <sup>4</sup>			-100,0		-100,0
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>			<b>-2,6</b>		<b>-2,6</b>
<b>Utgående eget kapital 2009</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	<b>2 311,7</b>	<b>4,5</b>	<b>2 797,6</b>

<sup>1</sup> 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 bolagsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

<sup>2</sup> Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat avser intjänade vinstmedel i moderbolaget och dotterföretagen. I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) 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.

<sup>3</sup> Utdelning har skett med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Utdelningen har möjliggjorts med hänsyn till att verksamheten för bilfinansiering i Sverige och Norge har avyttrats. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 april 2008 med 425 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Utdelning med 1,3 Mkr för räkenskapsår 2007 har skett från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkringar AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 17 mars 2008 med 250 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

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

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 50 kronor per aktie till ett totalt belopp om 200 Mkr, se förslag till vinstdisposition sidan 97.

**44. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN****Intäkter - utdelning från VISA till svenska bankverksamheten med 18 Mkr**

Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA har börsintroducerats år 2008, det innebar att VISA Europe Ltd erhöill kontanter av och aktier i VISA Inc. VISA Europe Ltd har delat ut dessa kontanter och aktier till sina aktieägare bla VISA Sweden förening och VISA Norge Bankgrupp (VNB). Hösten 2009 mottog Skandiabanken filial utdelning från den norska VISA-föreningen. Motsvarande beslut avseende utdelning till den svenska VISA-föreningen har fattats vad gäller kontantdelen den 19 januari 2010 till ett belopp om 8,9 Mkr och vad gäller aktierna kommer beslut om utdelning att fattas under det andra kvartalet 2010. Totalt förväntas Skandiabanken Sverige erhålla 14 938 aktier. Kursen på dessa aktier var den 31 december USD 87,46 USD. Med en USD-kurs mot SEK om 7,15 så motsvarar detta ett värde av 9,3 Mkr. Det innebär att intäkten hänförligt till den svenska utdelningen kommer att redovisas som intäkt under år 2010.

**Kostnader – rättelse av för höga interchangeintäkter avseende korttransaktioner med 7 Mkr**

Avräkning, clearing och settlement av bilateralt interchangeavtal (ersättning mellan banker) sker genom Visa och deras avräkningssystem. Överenskomna priser för korthantering mellan banker meddelas VISA. I slutet av februari upptäcktes att överenskomna prisändringar den 1 januari 2009 inte hade driftsatts. Det innebär att Skandiabanken erhållit för hög ersättning avseende interchangeintäkter under 2009 till ett belopp om 6,9 Mkr vilket kommer att belasta resultatet det första kvartalet år 2010.

**Förändringar i ledning och styrelse**

På bolagsstämman våren 2010 kommer Magnus Beer att avgå som styrelseordförande och förväntas kvarstå som ordinarie styrelseledamot. Till ny styrelseordförande föreslås Mårten Andersson, för närvarande chef för Skandias verksamhet i Italien. Mårten Andersson kommer att vara anställd i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

**45. AVECKLADE VERKSAMHETER****Svenska och norska verksamheten för bilfinansiering**

Den 22 oktober 2007 träffades avtal med DnB NOR Finans AS att avyttra Skandiabankens verksamhet för bilfinansiering i Norge och Sverige. Avyttringen slutfördes den 31 januari 2008 avseende verksamheten i Norge och i Sverige den 29 februari 2008. En mindre kreditportfölj hänförligt till bilfinansiering kvarstod i balansräkningen till och med 5 september 2008.

Resultaträkning	Danska bankverksamheten		Svenska bilverksamheten		Norska bilverksamheten		Totalt bilverksamheten		Totalt avvecklade verksamheter	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Räntenetto <sup>1</sup>	—	—	—	24,3	—	13,7	—	38,0	—	38,0
Provisionsnetto	—	—	—	7,6	—	—	—	7,6	—	7,6
Övriga rörelseintäkter	—	—	—	3,2	—	3,6	—	6,8	—	6,8
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>35,1</b>	<b>—</b>	<b>17,3</b>	<b>—</b>	<b>52,4</b>	<b>—</b>	<b>52,4</b>
Personalkostnader	—	—	—	-4,7	—	-3,0	—	-7,7	—	-7,7
Övriga administrationskostnader	—	—	—	-11,0	—	-4,5	—	-15,5	—	-15,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-0,2	—	-0,1	—	-0,3	—	-0,3
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	-1,2	—	0,0	—	-1,2	—	-1,2
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-17,1</b>	<b>—</b>	<b>-7,6</b>	<b>—</b>	<b>-24,7</b>	<b>—</b>	<b>-24,7</b>
<b>Resultat före kreditförluster, netto</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,0</b>	<b>—</b>	<b>9,7</b>	<b>—</b>	<b>27,7</b>	<b>—</b>	<b>27,7</b>
Kreditförluster, netto	—	—	—	0,8	—	-1,2	—	-0,4	—	-0,4
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar, netto	—	—	—	-0,1	—	—	—	-0,1	—	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,7</b>	<b>—</b>	<b>8,5</b>	<b>—</b>	<b>27,2</b>	<b>—</b>	<b>27,2</b>
Skatter	—	—	—	-5,2	—	-2,1	—	-7,3	—	-7,3
<b>Resultat för avvecklade verksamheter</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13,5</b>	<b>—</b>	<b>6,4</b>	<b>—</b>	<b>19,9</b>	<b>—</b>	<b>19,9</b>
Resultat av avyttring före skatt	—	-4,7	—	476,1	—	502,7	—	978,8	—	974,1
Skatter	—	4,2	—	-2,7	—	-0,1	—	-2,8	—	1,4
<b>Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>—</b>	<b>473,4</b>	<b>—</b>	<b>502,6</b>	<b>—</b>	<b>976,0</b>	<b>—</b>	<b>975,5</b>
<b>Årets resultat för avvecklade verksamheter<sup>2</sup></b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>—</b>	<b>486,9</b>	<b>—</b>	<b>509,0</b>	<b>—</b>	<b>995,9</b>	<b>—</b>	<b>995,4</b>

<sup>1</sup> Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

<sup>2</sup> I resultaträkningen på, sidan 14, anges resultat hänförligt till avvecklade verksamheter som ett enda belopp.

forts not 45

### Balansräkning

Samtliga tillgångar och skulder är avyttrade under 2008.

### Kassaflödesanalys

(indirekt metod)

Den löpande verksamheten	Totalt avvecklat Bilverksamheten	
	2009	2008
Rörelseresultat	—	1 001,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar materiella anläggningstillgångar	—	0,2
- av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	—	0,1
Kreditförluster	—	0,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>—</b>	<b>1 002,1</b>
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten	—	11 353,8
Minskad (+), ökat (-) övriga tillgångar	—	8,8
Minskad (-) ökad (+) skulder kreditinstitut	—	-11 446,2
Minskad (-) ökad (+) övriga skulder	—	-506,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>—</b>	<b>412,3</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring av aktier i dotterföretag	—	193,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	—	3,6
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	—	3,1
Avyttring avvecklade verksamheter	—	1 080,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>—</b>	<b>1 280,0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Betald utdelning	—	-1 700,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>—</b>	<b>-1 700,0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>—</b>	<b>-7,7</b>
Likvida medel vid periodens början	—	7,5
Kursdifferens i likvida medel	—	0,2
Likvida medel vid periodens slut	—	—

# fem år i sammandrag, moderbolaget

## NYCKELTAL

Volymutveckling <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	48 633,7	43 835,4	46 450,3	43 782,9	36 033,2
Förändring under året	10%	-6%	6%	22%	16%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	61 738,9	51 986,3	50 684,4	51 175,1	46 018,4
Förändring under året	19%	3%	-1%	11%	14%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr	65 257,0	55 138,9	56 834,8	53 387,6	48 816,6
Förändring under året	18%	-3%	6%	9%	10%
Kapitaltäckningsmätt <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	13,29%	15,17%	14,44%	11,06%	11,94%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	9,05%	10,17%	9,85%	7,17%	7,54%
Resultatmätt <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,24%	1,71%	1,53%	1,53%	1,68%
Intjäningsförmåga: <sup>2</sup>					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,40%	0,59%	0,66%	0,34%	0,58%
Avkastning på totalt kapital: <sup>2</sup>					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,31%	0,49%	0,61%	0,30%	0,57%
Räntabilitet på eget kapital: <sup>2</sup>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,55%	8,65%	9,08%	5,05%	9,77%
K/I-tal före kreditförluster:					
Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,83	0,78	0,82	0,90	0,83
K/I-tal efter kreditförluster:					
Kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,87	0,82	0,83	0,91	0,84

Osäkra fordringar <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: <sup>3</sup>					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	61,7%	49,5%	61,2%	60,5%	61,4%
Andel osäkra fordringar: <sup>3</sup>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,14%	0,14%	0,05%	0,04%	0,04%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker)	0,14%	0,11%	0,07%	0,06%	0,03%
Övriga uppgifter <sup>1</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
Medelantal anställda	451	279	371	358	351

<sup>1</sup> Avyttrad verksamheten för bilfinansiering ingår för år 2005-2007.

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

<sup>3</sup> 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 2005 - 2009, FEM ÅR I SAMMANDRAG, Mkr**

Resultaträkning	2009	2008	2007	2006	2005
Ränteintäkter <sup>1</sup>	1 866,3	3 294,6	2 702,7	1 924,9	1 529,2
Räntekostnader	-1 054,4	-2 354,1	-1 834,6	-1 106,7	-709,2
Provisioner, netto	374,3	340,9	410,5	408,4	342,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	32,7	25,4	30,4	12,9	18,0
Övriga intäkter	305,4	1 262,4	253,8	76,7	92,9
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 524,3</b>	<b>2 569,2</b>	<b>1 562,8</b>	<b>1 316,2</b>	<b>1 273,7</b>
Personalkostnader	-397,3	-218,0	-263,1	-302,1	-253,4
Övriga administrationskostnader	-816,1	-798,1	-812,7	-763,7	-660,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8,8	-29,6	-28,3	-26,1	-25,3
Övriga rörelsekostnader	-39,3	-33,1	-80,7	-43,4	-49,8
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 261,5</b>	<b>-1 078,8</b>	<b>-1 184,8</b>	<b>-1 135,3</b>	<b>-988,9</b>
Kreditförluster, netto	-61,9	-52,9	-29,6	-18,7	-6,3
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	-4,7	-1,1	—	—
<b>Rörelseresultat</b>	<b>200,9</b>	<b>1 432,8</b>	<b>347,3</b>	<b>162,2</b>	<b>278,5</b>
Bokslutsdispositioner, netto	—	655,4	-32,6	-65,8	-105,0
Skatter	-51,4	-255,7	-100,9	-28,4	-75,1
<b>Årets resultat</b>	<b>149,5</b>	<b>1 832,5</b>	<b>213,8</b>	<b>68,0</b>	<b>98,4</b>

<sup>1</sup> I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, för år 2005-2008, leasingintäkterna har reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med - (85,5) Mkr. Motsvarande belopp har reducerats på raden " Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ".

Balansräkning	IFRS 2009	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	ÅRKL 2005
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 675,6	2 229,8	372,6	46,8	149,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	—	—	—	1 384,9	1 542,8
Utlåning till kreditinstitut	846,6	2 032,4	5 725,4	5 407,9	5 178,2
Utlåning till allmänheten	48 633,7	43 835,4	44 472,3	41 599,3	34 128,5
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	152,7	204,6	-70,9	-33,6	48,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16 787,5	9 306,5	1 893,0	4 250,8	6 533,6
Aktier och andelar	68,5	56,7	438,6	436,8	424,4
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	26,7	19,2	2 049,6	2 355,2	2 062,9
Övrigt	789,0	580,8	829,2	715,8	546,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>68 980,3</b>	<b>58 265,4</b>	<b>55 709,8</b>	<b>56 163,9</b>	<b>50 614,5</b>
Skulder till kreditinstitut	2 074,4	1 563,9	144,6	460,7	270,9
In- och upplåning från allmänheten	61 738,9	51 986,3	50 631,3	51 124,0	45 969,5
Emitterade värdepapper	—	—	53,1	51,0	49,0
Övrigt	1 138,6	969,3	847,2	757,9	753,2
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
<b>Summa skulder</b>	<b>66 151,9</b>	<b>55 719,6</b>	<b>52 876,2</b>	<b>53 593,6</b>	<b>48 242,6</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>655,4</b>	<b>622,8</b>	<b>557,0</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2 828,4</b>	<b>2 545,8</b>	<b>2 178,2</b>	<b>1 947,5</b>	<b>1 814,9</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>68 980,3</b>	<b>58 265,4</b>	<b>55 709,8</b>	<b>56 163,9</b>	<b>50 614,5</b>



# resultat- och balansräkningar, moderbolaget

## RESULTATRÄKNING

Mkr		2009	2008
Ränteintäkter	not 2	1 866,3	3 274,1
Leasingintäkter	not 2	—	106,0
Räntekostnader	not 2	-1 054,4	-2 354,1
Erhållna utdelningar	not 3	0,0	1,3
Provisionsintäkter	not 4	469,5	420,8
Provisionskostnader	not 4	-95,2	-79,9
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 5	32,7	24,1
Övriga rörelseintäkter	not 6	305,4	1 262,4
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 524,3</b>	<b>2 654,7</b>
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	not 7	-397,3	-218,0
Övriga administrationskostnader	not 8	-816,1	-798,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	-8,8	-115,1
Övriga rörelsekostnader	not 10	-39,3	-33,1
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 261,5</b>	<b>-1 164,3</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>262,8</b>	<b>1 490,4</b>
Kreditförluster, netto	not 11	-61,9	-52,9
Nedskrivningar av finansiella tillgångar		—	-4,7
<b>Rörelseresultat</b>		<b>200,9</b>	<b>1 432,8</b>
Bokslutsdispositioner		—	655,4
Skatt på årets resultat	not 12	-51,4	-255,7
<b>Årets resultat</b>		<b>149,5</b>	<b>1 832,5</b>
Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 97.			
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>149,5</b>	<b>1 832,5</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Reserv för finansiella tillgångar som kan säljas		84,6	-27,5
Säkring av nettoinvestering		1,5	-0,1
Omräkningsdifferens		73,2	6,7
Skatter hänförligt till övrigt totalresultat		-22,4	7,2
<b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>136,9</b>	<b>-13,7</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>		<b>286,4</b>	<b>1 818,8</b>

## BALANSRÄKNING, Mkr

Tillgångar, Mkr		2009	2008
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	1 675,6	2 229,8
Utlåning till kreditinstitut	not 14	846,6	2 032,4
Utlåning till allmänheten	not 15	48 633,7	43 835,4
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	not 16	152,7	204,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 17	16 787,5	9 306,5
Aktier och andelar m m	not 18	24,6	12,9
Aktier och andelar i koncernföretag	not 19	43,9	43,8
Immateriella anläggningstillgångar	not 20	10,7	12,2
Materiella tillgångar	not 21	16,0	7,0
Aktuella skattefordringar	not 22	1,9	—
Uppskjutna skattefordringar	not 22	13,8	15,0
Övriga tillgångar	not 23	617,8	400,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 24	155,5	165,2
<b>Summa tillgångar</b>		<b>68 980,3</b>	<b>58 265,4</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Skulder till kreditinstitut	not 25	2 074,4	1 563,9
In- och upplåning från allmänheten	not 26	61 738,9	51 986,3
Aktuella skatteskulder	not 27	43,4	74,0
Övriga skulder	not 28	635,7	590,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	374,4	273,4
Uppskjutna skatteskulder		—	—
Avsättningar	not 30	85,1	31,3
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>66 151,9</b>	<b>55 719,6</b>
Aktiekapital		400,0	400,0
Andra fonder			
- Reservfond		81,4	81,4
- Fond för verkligt värde		118,7	-18,2
Balanserad vinst		2 078,8	250,1
Årets resultat		149,5	1 832,5
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 828,4</b>	<b>2 545,8</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>68 980,3</b>	<b>58 265,4</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter för egna skulder		—	—
Övriga ställda säkerheter	not 32	6 337,2	3 301,8
Eventualförpliktelser	not 33	—	532,1
Åtaganden	not 34	22 215,1	23 470,1

# förändringar i eget kapital, moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Reservfond	Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Fond för verkligt värde <sup>2</sup>	Balanserade vinstmedel <sup>3</sup>	
<b>Ingående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	—	<b>-4,5</b>	<b>-4,5</b>	<b>1 701,3</b>	<b>2 178,2</b>
Årets resultat						1 832,5	1 832,5
Övrigt totalresultat			-20,3	6,6	-13,7		-13,7
<b>Årets totalresultat</b>			<b>-20,3</b>	<b>6,6</b>	<b>-13,7</b>	<b>1 832,5</b>	<b>1 818,8</b>
Erhållet koncernbidrag						38,9	38,9
Skatt avseende koncernbidrag						-10,9	-10,9
Erhållet aktieägartillskott						838,6	838,6
Tillskott från moderbolaget, aktierelaterad ersättning						0,8	0,8
Lämnat koncernbidrag						-859,1	-859,1
Skatt avseende koncernbidrag						240,5	240,5
Utdelning <sup>4</sup>						-1 700,0	-1 700,0
<b>Utgående eget kapital 2008</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	<b>-20,3</b>	<b>2,1</b>	<b>-18,2</b>	<b>2 082,6</b>	<b>2 545,8</b>
<b>Ingående eget kapital 2009</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	<b>-20,3</b>	<b>2,1</b>	<b>-18,2</b>	<b>2 082,6</b>	<b>2 545,8</b>
Årets resultat						149,5	149,5
Övrigt totalresultat			62,2	74,7	136,9		136,9
<b>Årets totalresultat</b>			<b>62,2</b>	<b>74,7</b>	<b>136,9</b>	<b>149,5</b>	<b>286,4</b>
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 <sup>5</sup>						-100,0	-100,0
<b>Utgående eget kapital 2009</b>	<b>400,0</b>	<b>81,4</b>	<b>41,9</b>	<b>76,8</b>	<b>118,7</b>	<b>2 228,3</b>	<b>2 828,4</b>

<sup>1</sup> För upplysningar om aktiekapital, se not 42 "Tilläggsupplysningar eget kapital", sidan 95.

<sup>2</sup> "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 utlandsverksamheter- nas 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", sidan 95.

<sup>3</sup> I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget Skandiabanken AB (publ) 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.

<sup>4</sup> Utdelning har skett med 1,7 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Utdelningen har möjliggjorts med hänsyn till att verksamheten för bilfinansiering i Sverige och Norge har avyttrats. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 april 2008 med 425 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

<sup>5</sup> Utdelning har skett med 0,1 mdr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman den 30 juni 2009 med 25 kronor per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 97.

# kassaflödesanalys, moderbolaget

## KASSAFLÖDESANALYS

### Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2009	2008
Rörelseresultat	200,9	1 432,8
<i>varav inbetalda räntor</i>	1 922,5	3 259,5
<i>varav utbetalda räntor</i>	-1 088,3	-2 307,6
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	4,3	-5,7
Avskrivning av inventarier	4,0	3,7
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4,8	26,3
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	4,7
Aktierelaterade ersättningar	0,8	—
Kreditförluster	65,2	57,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Betald inkomstskatt	-26,4	-37,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>253,7</b>	<b>1 481,8</b>
Minskad (+), ökad (-) utlåning till kreditinstitut	0,0	5 505,9
Minskad (+), ökad (-) utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	-4 863,7	2 289,0
Minskad (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper <sup>2</sup>	-7 432,9	-9 107,6
Minskad innehav av aktier och andelar	1,1	0,7
Minskade (+), ökade (-) övriga tillgångar	-223,9	250,7
Minskade (-), ökade (+) skulder till kreditinstitut	940,6	1 059,4
Minskad (-), ökad (+) in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	9 752,5	1 301,9
Ökning av övriga skulder	206,9	173,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 365,6</b>	<b>2 954,9</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv aktier i intressebolag	—	-0,8
Förvärv av aktier i dotterföretag/aktieägartillskott	0,0	-3,3
Avyttring av dotterbolag	-0,1	380,5
Förvärv av materiella tillgångar	-12,7	-3,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,5	7,8
Förvärv av immateriella tillgångar	-16,5	-5,6
Avyttring av immateriella tillgångar	14,2	27,1
Förvärv innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	—	-200,0
Förfall/lösen innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	—	1 893,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-14,6</b>	<b>2 095,0</b>

Finansieringsverksamheten	2009	2008
Betalda koncernbidrag	—	-20,5
Erhållet koncernbidrag	28,0	—
Betald utdelning	-100,0	-1 700,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten<sup>3</sup></b>	<b>-72,0</b>	<b>-1 720,5</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 452,2</b>	<b>3 329,4</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 757,7</b>	<b>447,5</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>142,4</b>	<b>-19,2</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 447,9</b>	<b>3 757,7</b>
<b>Likvida medel Mkr</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 675,6	2 229,8
Utlåning till kreditinstitut	846,6	2 032,4
Skulder till kreditinstitut	-74,3	-504,5
<b>Likvida medel</b>	<b>2 447,9</b>	<b>3 757,7</b>

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

<sup>1</sup> "Utlåning till allmänheten" inkluderar planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 0 (112,3) Mkr.

<sup>2</sup> Avser för "Finansiella tillgångar som kan säljas".

<sup>3</sup> Utöver betald utdelning och koncernbidrag till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 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 "Förändringar i eget kapital", sid 73, fotnot 3.

# noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

## NOT 1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### Väsentliga redovisningsprinciper

#### 1. Tillämpade redovisningsprinciper

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 2.2 "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 19.

#### 2. Förändringar i redovisningsprinciper, presentation samt jämförelsetal

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

#### IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter"

Ändringar i befintlig standard innebär att en ny räkning "Övrigt totalresultat" har införts och placeras efter "Resultaträkning". Räkningen innehåller uppgifter om resultat efter skatt enligt "Resultaträkning" med tillägg för årets intäkter och kostnader redovisade i "Övrigt totalresultat" vilket ger en ny resultatrad som benämns "Årets totalresultat efter skatt". Poster redovisade i "Övrigt totalresultat" avser transaktioner som inte kommer från ägarna, t.ex. orealiserad värdeförändring på "Finansiella tillgångar som kan säljas" och omräkningsdifferenser hänförliga till finansiering av utlandsverksamheter.

I de fall en redovisningsprincip tillämpats retroaktivt, poster har räknats om retroaktivt i de finansiella rapporterna eller att omklassificering av poster har gjorts då skall ytterligare en balansräkning presenteras för början av föregående rapportperiod. Det innebär att i dessa fall presenteras tre balansräkningar med tillhörande noter.

Ändringarna har trätt i kraft 1 januari 2009 och påverkar Skandiabankens finansiella rapporter.

#### IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter"

Definitionen av anskaffningsvärdemetoden utgår från IAS 27 vilket innebär att utdelningar från dotterföretag intäktsförs men värdet av innehavet skall prövas vid respektive utdelning. Ändringarna har trätt i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009. Den ändring som påverkar Skandiabanken avser prövning av anskaffningsvärdet för dotterföretag i samband med utdelning.

### 3. Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

#### IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Format för uppställning av resultat- och balansräkningar följer av ÅRKL. 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".

#### IFRS 5 Anläggningstillgångar för försäljning m.m.

IFRS 5 behandlar bl a frågan om hur avvecklade verksamheter ska presenteras i resultat- och balansräkningar. 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 samt IAS 28 Innehav i intresseföretag

Innehav i dotterföretag och intresseföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt till den del de intjänats efter förvärvet. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

*forts not 1*

### **IFRS 8 Rapportering av rörelsesegment**

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

### **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 ser 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 (2,5) 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 Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och erhåller aktieägartillskott vilket redovisas som en ökning av balanserade vinstmedel.

**2. RÄNTENETTO**

Ränteintäkter	2009			2008		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	4 149,9	46,3	1,12%	3 949,7	140,4	3,55%
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	46 750,1	1 526,9	3,27%	42 340,3	2 683,5	6,34%
Räntebärande värdepapper,	13 802,8	279,6	2,03%	8 058,7	410,3	5,09%
— Finansiella tillgångar som kan säljas	13 602,8	276,8	2,04%	6 989,6	359,0	5,14%
— Finansiella tillgångar som innehas till förfall	200,0	2,8	1,40%	1 069,1	51,3	4,80%
Leasingintäkter, netto	—	—	—	319,0	20,5	6,43%
Övriga	554,2	0,1	0,02%	471,2	0,2	0,04%
<b>Summa</b>	<b>65 257,0</b>	<b>1 852,9</b>	<b>2,84%</b>	<b>55 138,9</b>	<b>3 254,9</b>	<b>5,90%</b>
<b>Räntekostnader</b>						
Skulder till kreditinstitut	679,9	18,6	2,74%	430,3	23,9	5,56%
In- och upplåning från allmänheten	60 006,1	992,5	1,65%	49 950,4	2 214,2	4,43%
Räntebärande värdepapper	—	—	—	18,9	0,8	4,23%
Efterställda skulder	1 200,0	29,8	2,48%	1 200,0	75,0	6,25%
Övriga	3 371,0	0,1	0,00%	3 539,4	0,6	0,02%
<b>Summa</b>	<b>65 257,0</b>	<b>1 041,0</b>	<b>1,60%</b>	<b>55 138,9</b>	<b>2 314,5</b>	<b>4,20%</b>
<b>Räntenetto inkl leasingintäkter, netto</b>	<b>65 257,0</b>	<b>811,9</b>	<b>1,24%</b>	<b>55 138,9</b>	<b>940,5</b>	<b>1,71%</b>
<b>Räntenetto enligt resultaträkning</b>		<b>811,9</b>		<b>1 026,0</b>		

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 0,0 (85,5) Mkr.

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 2 028,6 (3 219,5) Mkr. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 027,7 (2 274,8) Mkr.

<sup>1</sup> Ränta på osäkra fordringar uppgick till 2,5 (3,8) Mkr.

**3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR**

	2009	2008
Aktier och andelar	0,0	0,0
Aktier och andelar i koncernföretag	—	1,3
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>1,3</b>

**4. PROVISIONSNETTO**

Provisionsintäkter	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	317,0	295,2
Utlåningsprovisioner	0,8	8,5
Inlåningsprovisioner	1,2	1,3
Värdepappersprovisioner	144,3	111,1
Övriga provisioner	6,2	4,7
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>469,5</b>	<b>420,8</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-59,5	-49,3
Värdepappersprovisioner	-25,1	-20,0
Övriga provisioner	-10,6	-10,6
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-95,2</b>	<b>-79,9</b>
<b>Summa provisionsnetto</b>	<b>374,3</b>	<b>340,9</b>

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 319,2 (304,9) Mkr och för provisionskostnader till 68,8 (57,2) 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 145,7 (112,9) Mkr och för provisionskostnader till 26,4 (21,8) Mkr.

**5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER**

	2009	2008
<b>Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,7</b>
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	-1,9	-0,6
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0,7	-1,1
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>2,9</b>	<b>-5,5</b>
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	2,9	-5,5
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>-3,6</b>	<b>6,8</b>
- Värdeförändring för säkrad post	-51,9	275,5
- Värdeförändring för säkringsinstrument	48,3	-268,7
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>34,6</b>	<b>24,5</b>
<b>Summa</b>	<b>32,7</b>	<b>24,1</b>

<sup>1</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

**6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER**

	2009	2008
Intäkter från koncernföretag utanför Skandiabanken koncern <sup>1</sup>	252,9	15,5
Erhållen utdelning VISA <sup>2</sup>	27,1	—
Utförda tjänster i samband avyttrade verksamheter <sup>3</sup>	8,7	—
Upplösning av reservering avyttrade verksamheter <sup>3</sup>	5,0	—
Avyttring avvecklade verksamheter	—	1 164,9
Återbetalning av mervärdesskatt	—	49,6
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	0,0	0,2
Övriga	11,7	32,2
<b>Summa</b>	<b>305,4</b>	<b>1 262,4</b>

<sup>1</sup> För detaljerad information se not 40 a) och b) "Upplysningar om närstående".

<sup>2</sup> Den globala VISA-organisationen har omstrukturerats och VISA Inc i USA har børsintroducerats 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 och VISA Norge Bankgrupp (VNB). Den 23/9-2009 togs beslut i VNB att dela ut kontanter och samtliga aktier i VISA Inc som VNB mottog från VISA Europe 2008. Skandiabanken filial Norge har erhållit 15,3 Mkr i kontant utdelning och 11,8 Mkr i aktier. Motsvarande beslut avseende utdelning till den svenska VISA-föreningen har fattats vad gäller kontantdelen den 19 januari 2010 och vad gäller aktierna kommer beslut om utdelning att fattas under det andra kvartalet 2010. Det innebär att intäkten hänförligt till den svenska utdelningen kommer att redovisas som intäkt under år 2010.

<sup>3</sup> 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**

	2009	2008
Löner och arvoden	-246,3	-132,6
Kostnad för pensionspremier	-50,3	-27,6
Löneskatt	-10,3	-5,0
Sociala kostnader	-67,9	-32,4
Rörliga löner <sup>1</sup>	-16,6	-12,8
Övriga personalkostnader	-5,9	-7,6
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-397,3</b>	<b>-218,0</b>

<sup>1</sup> För upplysningar om rörliga löner se koncernen not 7 "Personalkostnader" sidan 34.

**Löner och arvoden 2009**

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

**Löner och arvoden 2008**

	Ledande befattningshavare <sup>1</sup>				Totalt
	Fasta löner och arvoden	Rörlig lön	Total	Övriga anställda	
Sverige	-4,8	-1,6	-6,4	-60,3	-66,7
Norge	-2,8	-1,0	-3,8	-74,9	-78,7
<b>Summa</b>	<b>-7,6</b>	<b>-2,6</b>	<b>-10,2</b>	<b>-135,2</b>	<b>-145,4</b>

<sup>1</sup> Upplysningar om ledande befattningshavare avser:

- Nuvarande och tidigare styrelseledamöter samt suppleanter. Arbetstagarrepresentanter ingår ej
- Nuvarande och tidigare verkställande direktörer samt vice verkställande direktör
- 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" sidan 60.

	2009		2008	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
<b>Medelantalet anställda under året</b>				
Sverige	286	54%	132	57%
Norge	165	61%	147	63%
<b>Summa</b>	<b>451</b>	<b>56%</b>	<b>279</b>	<b>60%</b>

	2009	2008
<b>Total sjukfrånvaro</b>		
Total sjukfrånvaro	4,45%	4,49%
- sjukfrånvaro för män	3,62%	2,98%
- sjukfrånvaro för kvinnor	5,18%	5,65%
- långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,15%	2,83%
- anställda < 29 år	3,24%	0,80%
- anställda 30-49 år	7,58%	3,04%
- anställda 50-> år	14,69%	12,37%

**8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER**

	2009	2008
Lokalkostnader <sup>1</sup>	-46,5	-28,2
IT-kostnader	-136,7	-92,6
Arvoden och köpta tjänster	-385,2	-416,0
Telefon och porto	-43,7	-37,9
Kontorskostnader	-6,1	-10,6
Drift- och transaktionskostnader	-160,9	-194,2
Övriga administrationskostnader	-37,0	-18,6
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-816,1</b>	<b>-798,1</b>

<sup>1</sup> Upplysningar om löptid för kontrakterade lokalhyror lämnas i not 41 sidan 95.

	2009	2008
<b>Revisionskostnader</b>		
<b>Revisionsuppdrag</b>		
- KPMG	-2,6	-1,4
<b>Summa revisionsuppdrag</b>	<b>-2,6</b>	<b>-1,4</b>
<b>Övriga uppdrag</b>		
- KPMG	-0,3	-0,2
<b>Summa kostnader för övriga uppdrag</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>

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. Allt annat avser övriga uppdrag.

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

	2009	2008
<b>Materiella tillgångar</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-4,0	-3,7
- leasingobjekt	—	-85,5
<i>Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga</i>	—	0,3
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-4,8	-1,9
<i>Nedskrivningar</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar <sup>1</sup>	—	-24,3
<b>Summa</b>	<b>-8,8</b>	<b>-115,1</b>

<sup>1</sup> Nedskrivningar avser i sin helhet tidigare aktiverade IT-system.

**10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER**

	2009	2008
Reklam och marknadsföring	-39,3	-33,1
Övriga rörelsekostnader	—	-0,0
<b>Summa</b>	<b>-39,3</b>	<b>-33,1</b>



**11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO**

	2009	2008
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-0,4	-0,6
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	—	—
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-13,5	-25,2
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,1	0,3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	9,5	—
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-4,3	-25,5
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk<sup>1</sup></i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-20,1	-16,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3,3	3,7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-40,8	-15,0
Årets nettokostnad för gruppvis homogena värderade lånefordringar	-57,6	-27,4
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-61,9</b>	<b>-52,9</b>
<b>Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten</b>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-20,5	-16,7
Årets återföringar av tidigare bortskrivna fordringar	—	—

<sup>1</sup> Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för blancoån 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**

<b>Följande komponenter ingår i skattekostnaden:</b>	2009	2008
Aktuell skatt	-57,6	-253,2
Uppskjuten skatt <sup>1</sup>	6,2	-2,6
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-51,4</b>	<b>-255,7</b>
<b>Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Redovisat resultat före skatt	200,9	2 088,2
Skatt enligt gällande skattesats 26,3 % 2	-52,8	-584,7
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	18,6	337,7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-8,7	-5,8
Skatteeffekt till följd av skattemässiga skillnader mellan länderna	-8,5	—
Skatter hänförliga till tidigare år	0,0	-2,9
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>-51,4</b>	<b>-255,7</b>
<b><sup>1</sup> Uppskjuten skatt</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader	6,2	-2,6
Skatteeffekt till följd av ändrad skattesats <sup>2</sup>	—	0,0
<b>Summa</b>	<b>6,2</b>	<b>-2,5</b>
Genomsnittlig effektiv räntesats	25,6%	12,2%

<sup>2</sup> Bolagsskatten har ändrats från 28 till 26,3 procent från och med den 1 januari 2009. Det innebär att 28 procent tillämpas för inkomstskatteberäkning avseende år 2008. För uppskjutna skatter, vilka kommer att regleras efter år 2008, tillämpas den nya skattesatsen 26,3 procent.

**13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER**

	2009	2008
Svenska sedlar och mynt	8,3	5,1
Sveriges riksbank, betalbart vid anfordran	10,7	3,9
Utländska centralbanker, betalbart vid anfordran	1 656,6	2 220,8
<b>Summa</b>	<b>1 675,6</b>	<b>2 229,8</b>

**14. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT**

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2009	2008
Sveriges riksbank	538,0	418,0
Svenska kreditinstitut	207,3	102,0
Utländska kreditinstitut	101,3	1 512,4
<b>Summa</b>	<b>846,6</b>	<b>2 032,4</b>
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2009	2008
Betalbara på anfordran <sup>1</sup>	846,6	2 032,4
<b>Summa</b>	<b>846,6</b>	<b>2 032,4</b>
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".

<sup>1</sup> 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**

	2009	2008
Utlåning till allmänheten	48 742,2	43 896,4
Reservering för osäkra lånefordringar	-108,5	-61,0
<b>Summa</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>
a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2009	2008
Betalbara vid anfordran	2,0	3,6
Högst 3 månader	16 554,3	11 768,5
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 351,9	3 351,4
Längre än 1 år men högst 5 år	7 747,2	9 070,9
Längre än 5 år	20 978,3	19 641,0
<b>Summa</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>
Genomsnittlig återstående löptid år	10,8	12,3

b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2009	2008
<b>Osäkra lånefordringar brutto</b>	<b>176,0</b>	<b>123,3</b>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-33,0	-27,9
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-75,5	-33,1
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-108,5	-61,0
<b>Summa osäkra fordringar netto</b>	<b>67,5</b>	<b>62,3</b>

Oreglerade fordringar som inte bedöms vara osäkra uppgick till 12,2 (15,0) Mkr. Som oreglerad fordran som inte bedöms vara osäkra avses de lån för vilka betryggande säkerhet föreligger.

c) Lånefordringar fördelat på geografiska områden	2009	2008
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)</b>	<b>48 742,2</b>	<b>43 896,4</b>
<i>Sverige</i>	22 842,2	19 522,7
<i>Norge</i>	25 900,0	24 373,7
<b>Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>33,0</b>	<b>27,9</b>
<i>Sverige</i>	12,0	7,5
<i>Norge</i>	21,0	20,4
<b>Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>	<b>75,5</b>	<b>33,1</b>
<i>Sverige</i>	4,7	3,6
<i>Norge</i>	70,8	29,5
<b>Totala reserveringar</b>	<b>108,5</b>	<b>61,0</b>
<i>Sverige</i>	16,7	11,1
<i>Norge</i>	91,8	49,9
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)</b>	<b>48 633,7</b>	<b>43 835,4</b>
<i>Sverige</i>	22 825,5	19 511,6
<i>Norge</i>	25 808,2	24 323,8
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden	2009	2008
<b>Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)</b>	<b>61,9</b>	<b>62,3</b>
<i>Sverige</i>	15,6	18,8
<i>Norge</i>	46,3	43,5

forts. not 15

<b>d) Avstämning reserver balansräkning</b>	2009	2008
<b>Ingående balans</b>	<b>61,0</b>	<b>32,3</b>
<b>Specifika reserveringar</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>27,9</b>	<b>6,1</b>
Avsättning	13,5	25,2
Återföringar	-9,5	0,0
<b>Förändringar redovisade i resultaträkningen</b>	<b>4,0</b>	<b>25,2</b>
Omräkningsdifferens	1,9	-0,9
Omklassificeringar	-0,8	-2,5
<b>Utgående balans</b>	<b>33,0</b>	<b>27,9</b>
<b>Gruppvisa reserver</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>33,1</b>	<b>26,2</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	40,8	15,0
Omräkningsdifferens	3,5	-1,4
Omklassificering	-1,9	-1,2
Avyttring	—	-5,5
<b>Utgående balans</b>	<b>75,5</b>	<b>33,1</b>
<b>Utgående balans reserver</b>	<b>108,5</b>	<b>61,0</b>

**16. VERKLIGT VÄRDE FÖR PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK**

	2009	2008
Bokfört värde vid periodens början	204,6	-70,9
Värdeförändring av säkrad post	-51,9	275,5
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>152,7</b>	<b>204,6</b>

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**

<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	2009	2008
Emitterade av offentliga organ	500,0	—
Emitterade av andra låntagare	16 087,5	9 106,5
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>
<b>Emittenter</b>		
Svenska kreditinstitut	8 831,2	6 698,9
Övriga svenska emittenter	643,5	1 392,1
Utländska kommuner	500,0	—
Utländska kreditinstitut	2 894,5	524,3
Övriga utländska emittenter	3 718,3	491,2
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>
<b>Återstående löptid</b>		
Högst 1 år	10 950,7	6 512,6
Längre än 1 år men högst 5 år	5 636,8	2 593,9
<b>Summa</b>	<b>16 587,5</b>	<b>9 106,5</b>
<b>Finansiella tillgångar som innehas till förfall</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	200,0	200,0
<b>Summa</b>	<b>200,0</b>	<b>200,0</b>
<b>Emittenter</b>		
Svenska kreditinstitut	200,0	200,0
Summa	200,0	200,0
<b>Återstående löptid</b>		
Högst 1 år	200,0	—
Längre än 1 år men högst 5 år	—	200,0
<b>Summa</b>	<b>200,0</b>	<b>200,0</b>

forts. not 17

<b>Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Emitterade av offentliga organ	500,0	—
Emitterade av andra låntagare	16 287,5	9 306,5
<b>Summa</b>	<b>16 787,5</b>	<b>9 306,5</b>

<b>Totalt innehav av finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid</b>		
Högst 1 år	11 150,7	6 646,4
Längre än 1 år men högst 5 år	5 636,8	2 660,1
<b>Summa</b>	<b>16 987,5</b>	<b>9 306,5</b>

Genomsnittlig återstående löptid, år	2,3	0,7
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,5	0,2

varav noterade värdepapper	—	1 314,0
varav onoterade värdepapper	16 787,5	7 992,5
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	3 934,6	2 097,6
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	2 399,1	1 204,2

**18. AKTIER OCH ANDELAR**

<b>Finansiella tillgångar till verkligt värde</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Noterade aktier och andelar	0,5	0,2
Onoterade aktier och andelar	10,0	12,7
<b>Summa</b>	<b>10,5</b>	<b>12,9</b>

Innehavet är klassificerat som handel.

<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>		
Noterade aktier	14,1	—
<b>Summa</b>	<b>14,1</b>	<b>—</b>
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>24,6</b>	<b>12,9</b>

**19. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

<b>Svenska dotterföretag</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Anskaffningsvärde vid årets början	43,8	40,6
Årets aktieägartillskott	0,1	3,2
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>43,9</b>	<b>43,8</b>

<b>Utländska dotterföretag</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	—	380,4
Årets aktieägartillskott	—	—
Årets försäljningar	—	-380,4
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

<b>Summa</b>	<b>43,9</b>	<b>43,8</b>
varav onoterade aktier	43,9	43,8

	Kvotvärde <sup>1</sup>		Antal aktier		Ägarandel		Eget kapital		Bokfört värde	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100 000	100 000	100%	100%	36,6	36,6	40,8	40,7
Svenska Läraryrskunder AB (556328-2358) Stockholm	150	150	5 100	5 100	51%	51%	9,2	7,3	3,1	3,1
Skandiabanken Bilfinans AS <sup>2</sup> (858043042) Bergen	—	—	—	—	—	—	—	2,8	—	—
							<b>45,8</b>	<b>46,7</b>	<b>43,9</b>	<b>43,8</b>

<sup>1</sup> Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.<sup>2</sup> Bolaget är likviderat.

För ytterligare information se not 40 "Upplysningar om närstående" sidan 93.

**20. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR****Andra immateriella anläggningstillgångar**

	2009				2008			
	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde</b>								
Anskaffningsvärde vid årets början	33,8	6,1	35,0	<b>74,9</b>	67,0	9,9	36,9	<b>113,8</b>
Kursdifferenser	3,2	0,6	3,3	<b>7,1</b>	-3,0	-0,3	-1,9	<b>-5,2</b>
Förvärv under året	—	0,7	15,8	<b>16,5</b>	5,6	—	—	<b>5,6</b>
Avyttringar under året	—	—	-14,2	<b>-14,2</b>	-27,1	—	—	<b>-27,1</b>
Omklassificering	-37,0	37,0	—	—	-8,7	-3,5	—	<b>-12,2</b>
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>—</b>	<b>44,4</b>	<b>39,9</b>	<b>84,3</b>	<b>33,8</b>	<b>6,1</b>	<b>35,0</b>	<b>74,9</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar</b>								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-23,5	-4,2	-35,0	<b>-62,7</b>	-8,2	-5,9	-36,9	<b>-51,0</b>
Kursdifferenser	-2,3	-0,4	-3,3	<b>-6,0</b>	—	0,1	1,9	<b>2,0</b>
Årets avskrivningar	—	-3,8	-1,1	<b>-4,9</b>	—	-1,9	—	<b>-1,9</b>
Årets nedskrivningar	—	—	—	—	-23,5	—	—	<b>-23,5</b>
Omklassificering	25,8	-25,8	—	—	8,2	3,5	—	<b>11,7</b>
<b>Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång</b>	<b>—</b>	<b>-34,2</b>	<b>-39,4</b>	<b>-73,6</b>	<b>-23,5</b>	<b>-4,2</b>	<b>-35,0</b>	<b>-62,7</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>—</b>	<b>10,2</b>	<b>0,5</b>	<b>10,7</b>	<b>10,3</b>	<b>1,9</b>	<b>—</b>	<b>12,2</b>

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

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

**21. MATERIELLA TILLGÅNGAR**

	Inventarier		Leasingobjekt	
	2009	2008	2009	2008
<b>Anskaffningsvärde</b>				
Anskaffningsvärde vid årets början	41,2	47,2	—	2 750,6
Kursdifferenser	3,4	-1,8	—	—
Förvärv under året	12,7	3,7	—	—
Avyttringar under året	-0,5	-7,9	—	-2 750,6
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>56,8</b>	<b>41,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>				
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-34,2	-38,4	—	-771,8
Kursdifferenser	-2,8	1,6	—	—
Årets avskrivningar	-4,0	-3,5	—	-85,5
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	0,2	6,1	—	857,3
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-40,8</b>	<b>-34,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>16,0</b>	<b>7,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT**

	2009	2008
Aktuella skattefordringar	1,9	—
Uppskjutna skattefordringar <sup>1</sup>	13,8	15,0
<b>Summa skattefordringar</b>	<b>15,7</b>	<b>15,0</b>
<b>Skattefordringar fördelat efter återstående löptid</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Aktuella skattefordringar</b>		
Högst 1 år	1,9	—
<b>Uppskjutna skattefordringar<sup>1</sup></b>		
Högst 1 år	-10,0	10,8
Längre än 1 år men högst 5 år	23,8	4,2
Summa uppskjutna skattefordringar	13,8	15,0
<b>Uppskjutna skattefordringar fördelat på slag av temporär skillnad<sup>1</sup></b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Uppskjutna skattefordringar för finansiella instrument	0,9	0,3
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-0,2	-1,8
Uppskjutna skattefordringar för immateriella och materiella tillgångar	0,9	0,9
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	23,8	5,7
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	3,5	2,6
Uppskjutna skatteskulder för avsättningar	—	0,0
<b>Summa uppskjutna skattefordringar redovisade i resultaträkningen</b>	<b>28,9</b>	<b>7,7</b>
<b>Uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital</b>		
Uppskjutna skattefordringar för realiserade förluster finansiella tillgångar som kan säljas	-15,1	7,3
<b>Summa uppskjuten skatt redovisad direkt mot eget kapital</b>	<b>-15,1</b>	<b>7,3</b>
<b>Summa uppskjutna skattefordringar</b>	<b>13,8</b>	<b>15,0</b>

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

**23. ÖVRIGA TILLGÅNGAR**

	2009	2008
Fondlikvidfordringar	326,5	230,9
Derivatinstrument <sup>1</sup>	0,4	66,6
Kundfordran	17,2	20,0
Övrigt	277,4	87,3
Reservering för sannolika kundförluster	-3,7	-4,2
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>617,8</b>	<b>400,6</b>
<b>Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Högst 1 år	606,6	396,6
Längre än 1 år men högst 5 år	11,2	4,0
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>617,8</b>	<b>400,6</b>

<sup>1</sup> För ytterligare information om derivatinstrument se not 28.

**24. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

	2009	2008
Upplupna räntor	88,8	144,8
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	3,0
- varav utlåning till allmänheten	34,4	66,8
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	0,2	—
- varav finansiella tillgångar som kan säljas	54,0	73,3
- varav finansiella tillgångar som innehas till förfall	0,2	1,7
Övriga upplupna intäkter	46,1	18,5
Förutbetalda kostnader	20,6	1,8
<b>Summa</b>	<b>155,5</b>	<b>165,2</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid</b>		
Högst 1 år	155,5	165,2

**25. SKULDER TILL KREDITINSTITUT**

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2009	2008
Sveriges riksbank	2 000,0	1 500,0
Svenska kreditinstitut	67,6	62,5
Utländska kreditinstitut	6,8	1,4
<b>Summa</b>	<b>2 074,4</b>	<b>1 563,9</b>
<b>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Betalbara på anfordran <sup>1</sup>	74,4	563,9
Högst 3 månader	—	—
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 000,0	1 000,0
<b>Summa</b>	<b>2 074,4</b>	<b>1 563,9</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	0,2

<sup>1</sup> 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**

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2009	2008
Betalbara vid anfordran <sup>1</sup>	59 040,9	47 886,4
Högst 3 månader	1 226,0	2 272,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	1 240,3	1 603,1
Längre än 1 år men högst 5 år	231,7	224,6
<b>Summa</b>	<b>61 738,9</b>	<b>51 986,3</b>
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning föreligger på balansdagen.

<sup>1</sup> 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. AKTUELL SKATTESKULD**

	2009	2008
Aktuell skatteskuld	43,4	74,0
<b>Summa</b>	<b>43,4</b>	<b>74,0</b>
<b>Aktuell skatteskuld efter återstående löptid</b>		
Högst 1 år	43,4	74,0
<b>Summa</b>	<b>43,4</b>	<b>74,0</b>

**28. ÖVRIGA SKULDER**

	2009	2008
Fondlikvidskulder	348,0	187,3
Derivatinstrument <sup>1</sup>	155,6	212,6
Leverantörsskulder	38,4	56,8
Övrigt	93,7	134,0
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>635,7</b>	<b>590,7</b>

**Övriga skulder fördelat efter återstående löptid**

	2009	2008
Högst 1 år	515,0	404,8
Längre än 1 år men högst 5 år	120,7	185,9
<b>Summa</b>	<b>635,7</b>	<b>590,7</b>

**<sup>1</sup> Derivatinstrument****Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,1	0,0	20,9	—	—	—
Terminer	0,0	0,0	22,2	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>43,1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	0,3	155,1	5 290,0	5,9	209,1	6 265,0
<b>Summa</b>	<b>0,3</b>	<b>155,1</b>	<b>5 290,0</b>	<b>5,9</b>	<b>209,1</b>	<b>6 265,0</b>

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 91 (86) 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**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	0,0	0,5	709,3	60,7	3,5	4 191,8
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>709,3</b>	<b>60,7</b>	<b>3,5</b>	<b>4 191,8</b>

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

**4) Summa derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder**

	2009			2008		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat	0,3	155,1	5 290,0	5,9	209,1	6 265,0
Valutaderivat	0,1	0,5	752,4	60,7	3,5	4 191,8
<b>Summa</b>	<b>0,4</b>	<b>155,6</b>	<b>6 042,4</b>	<b>66,6</b>	<b>212,6</b>	<b>10 456,8</b>

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



**29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

	2009	2008
Upplupna räntor	129,7	151,8
- varav skulder till kreditinstitut	15,3	15,1
- varav inlåning från allmänheten	11,7	—
- varav derivat	102,5	136,1
- varav efterställda skulder	0,2	0,6
Övriga upplupna kostnader <sup>1</sup>	244,1	121,1
Förutbetalda intäkter	0,6	0,5
<b>Summa</b>	<b>374,4</b>	<b>273,4</b>

**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid**

	2009	2008
Högst 1 år	374,4	273,4

<sup>1</sup> Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgick till 130,2 (17,4) och avser personalkostnader och för 2008 avser den största posten kostnader för avyttrad verksamhet, 33,2 Mkr.

**30. AVSÄTTNINGAR**

	Avsättningar		Summa avsättningar	Summa
	Omstruktureringsreserver <sup>1</sup>	Pensionsplaner inkl löneskatt <sup>2</sup>		
<b>Ingående balans 2008</b>	—	<b>22,4</b>	<b>22,4</b>	<b>22,4</b>
Kursdifferenser	—	-0,7	-0,7	-0,7
Årets avsättningar	11,0	—	11,0	11,0
lanspråktaget belopp under året	-0,1	-1,4	-1,5	-1,5
<b>Utgående balans 2008</b>	<b>10,9</b>	<b>20,4</b>	<b>31,3</b>	<b>31,3</b>
Kursdifferenser	—	1,3	1,3	1,3
Årets avsättningar	7,9	51,6	59,5	59,5
lanspråktaget belopp under året	-7,0	—	-7,0	-7,0
<b>Utgående balans 2009</b>	<b>11,8</b>	<b>73,2</b>	<b>85,1</b>	<b>85,1</b>

<sup>1</sup> Omstruktureringsreserver

Avsättning har skett för omstrukturering år 2009 hänförligt till omorganisation i svenska bankverksamheten till ett belopp om 7,8 Mkr. Vid avsättning har hänsyn tagits till effekten av tidsvärdet för den de delar som förväntas regleras efter 31 december 2010.

<sup>2</sup> Förmånsbestämda pensionsplaner uppgick till 26,7 (14,8) Mkr varav 18,5 (3,1) Mkr avser pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner.

Premiebestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösning" uppgick till 31,3 (1,3) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 7,7 (4,0) Mkr samt 7,6 (0,3) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med så kallad "tio-taggarlösning".

**31. EFTERSTÄLLDA SKULDER**

	2009	2008
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
<b>Summa</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>

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**

	2009	2008
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	6 333,6	3 301,8
Kontanta medel	3,6	—
<b>Summa</b>	<b>6 337,2</b>	<b>3 301,8</b>

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**

	2009	2008
Garantiförbindelser, krediter	—	—
Garantiförbindelser, övriga	—	532,1
<b>Summa</b>	<b>—</b>	<b>532,1</b>

**34. ÅTAGANDEN**

	2009	2008
Ränteswappar	5 290,0	6 265,0
Valutaswappar	735,1	4 139,5
Valutaterminer	20,8	
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	5 144,2	4 165,0
Beviljade men ej utbetalade krediter	11 025,0	8 900,6
<b>Summa</b>	<b>22 215,1</b>	<b>23 470,1</b>

**ANDRA UPPLYSNINGAR****35. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISKA OMRÅDEN**

	Sverige		Norge		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Ränteintäkter	718	1 541	1 148	1 733	1 866	3 274
Leasingintäkter	—	106	—	—	—	106
Erhållna utdelningar	0	1	—	0	0	1
Provisionsintäkter	178	158	292	263	470	421
Nettoresultat finansiella trans- aktioner	15	9	18	15	33	24
Övriga rörelseintäkter	261	551	44	712	305	1 263
<b>Summa</b>	<b>1 172</b>	<b>2 366</b>	<b>1 502</b>	<b>2 723</b>	<b>2 674</b>	<b>5 089</b>

**36. KLAGOMÅL OCH TVISTER**

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

**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" sidan 45-47.

Kapitaltäckningsanalys	2009-12-31	2008-12-31
<b>Kapitaltäckningsmått</b>		
Kapitaltäckningsgrad <sup>1</sup>	13,29%	15,17%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	9,05%	10,17%
Kapitaltäckningskvot <sup>3</sup>	1,66	1,90
<b>Kapitalbas<sup>4</sup></b>		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut <sup>4.1</sup>	2 828,4	2 545,8
Föreslagen utdelning	-200,0	-100,0
<b>Primärt kapital brutto</b>	<b>2 628,4</b>	<b>2 445,8</b>
Avgår immateriella tillgångar	-10,7	-12,2
Avgår uppskjuten skattefordran	-13,8	-15,0
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-41,9	20,3
<b>Primärt kapital netto</b>	<b>2 562,0</b>	<b>2 438,9</b>
Eviga förlagslån <sup>4.2</sup>	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån <sup>4.3</sup>	300,0	300,0
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>1 200,0</b>	<b>1 200,0</b>
<b>Primärt och supplementärt kapital</b>	<b>3 762,0</b>	<b>3 638,9</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>3 762,0</b>	<b>3 638,9</b>
<b>Riskvägda exponeringar<sup>5</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	25 141,2	20 295,5
Valutarisk	99,1	616,0
Operativ risk enligt basmetoden	3 072,0	3 082,4
Totalt riskvägda exponeringar	28 312,3	23 993,9
<b>Kapitalkrav<sup>6</sup></b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 011,3	1 623,6
Valutarisk	7,9	49,3
Operativ risk enligt basmetoden	245,8	246,6
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 265,0</b>	<b>1 919,5</b>

forts not 37

Kapitalkrav för kreditrisker	2009-12-31			2008-12-31		
	Exponeringar <sup>a</sup>	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Exponeringar <sup>a</sup>	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	2 221,0	—	—	2 657,7	—	—
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	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	6 663,7	1 314,2	105,1	6 138,6	1 477,8	118,2
Företagsexponeringar	4 834,2	3 848,5	307,9	2 299,0	1 317,2	105,3
Hushållsexponeringar	2 979,7	2 234,8	178,8	2 133,5	1 600,2	128,0
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	45 660,6	16 628,4	1 330,3	41 972,8	15 431,3	1 234,5
Oreglerade poster <sup>a</sup>	20,6	20,6	1,6	8,9	8,9	0,7
Högriskposter	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 681,6	568,1	45,5	3 296,3	329,6	26,4
Positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot fonder	1,1	1,1	0,1	2,2	2,2	0,2
Övriga poster	443,6	424,6	34,0	145,6	128,3	10,3
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>69 008,2</b>	<b>25 141,2</b>	<b>2 011,3</b>	<b>58 654,6</b>	<b>20 295,5</b>	<b>1 623,6</b>

### 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, sidan 47. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ur risksynpunkt är affärsrisker avseende dotterbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärafonder AB.

**39. KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER****a) Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder****31 december 2009**

Tillgångar	Värderat tillverkligt värde i resultaträk- ning innehav för handel <sup>1</sup>	Säkrings- redovisning <sup>1</sup>	Finansiella tillgångar som innehåses till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas <sup>1</sup>	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	48 634
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 <sup>2</sup>	0	0	—	—	44	—	44	44
Övriga tillgångar	—	—	—	617	—	—	617	617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	155	—	—	155	155
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>10</b>	<b>153</b>	<b>200</b>	<b>51 929</b>	<b>16 646</b>	<b>—</b>	<b>68 938</b>	<b>68 938</b>
<b>Skulder</b>								
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
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>65 869</b>	<b>66 024</b>	<b>66 024</b>

forts not 39

**31 december 2008**

Tillgångar	Värderat tillverkligt värde i resultaträkning innehav för handel <sup>1</sup>	Säkringsredovisning <sup>1</sup>	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas <sup>1</sup>	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	—	2 230	—	—	2 230	2 230
Utlåning till kreditinstitut	—	—	—	2 032	—	—	2 032	2 032
Utlåning till allmänheten	—	—	—	43 835	—	—	43 835	43 835
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	205	—	—	—	—	205	205
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	200	—	9 106	—	9 306	9 306
Aktier och andelar	13	—	—	—	—	—	13	13
Aktier och andelar i koncernföretag <sup>2</sup>	—	—	—	—	44	—	44	44
Övriga tillgångar	61	6	—	329	—	—	396	396
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	—	—	165	—	165	165
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>74</b>	<b>211</b>	<b>200</b>	<b>48 426</b>	<b>9 315</b>	<b>—</b>	<b>58 226</b>	<b>58 226</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	—	1 564	1 564	1 564
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	—	51 986	51 986	51 986
Övriga skulder	4	209	—	—	—	378	591	591
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	—	273	273	273
Efterställda skulder	—	—	—	—	—	1 200	1 200	1 200
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>4</b>	<b>209</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>55 401</b>	<b>55 614</b>	<b>55 614</b>

<sup>1</sup> För upplysning om värdering till verkligt värde se not koncern 39. b), sid 59.<sup>2</sup> 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 Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför Skandiabanken koncern, inklusive Livförsäkringsaktiebolaget Skandia. 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 Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Förteckning över aktier i dotterföretag, se not 19.

**a) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående**

	2009				2008			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
<b>Rörelseintäkter</b>								
Räntenetto	-29,7	-189,0	—	—	-75,0	9,3	27,5	—
Provisionsnetto	-9,8	0,9	34,2	—	-1,0	—	26,6	—
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	49,0	—	—	—	-268,0	—	—
Övriga rörelseintäkter	197,0	0,5	2,9	54,5	11,7	—	8,2	2,8
<b>Summa intäkter</b>	<b>157,5</b>	<b>-138,6</b>	<b>37,1</b>	<b>54,5</b>	<b>-64,3</b>	<b>-258,7</b>	<b>62,3</b>	<b>2,8</b>
<b>Rörelsekostnader</b>								
Allmänna administrationskostnader	-174,5	-53,7	—	—	-279,0	-44,4	—	—
Övriga rörelsekostnader	-11,2	—	—	—	-0,6	—	—	—
<b>Summa kostnader</b>	<b>-185,7</b>	<b>-53,7</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-279,6</b>	<b>-44,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

forts not 40

**b) Fordringar och skulder med närstående**

Tillgångar	2009				2008			
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Skandia Liv
Övriga tillgångar	345,4	1,0	49,1	19,0	12,0	66,6	41,1	2,0
<b>Summa</b>	<b>345,4</b>	<b>1,0</b>	<b>49,1</b>	<b>19,0</b>	<b>12,0</b>	<b>66,6</b>	<b>41,1</b>	<b>2,0</b>
<b>Skulder</b>								
Inlåning och upplåning från allmänheten	855,0	—	—	—	644,7	—	—	—
Övriga skulder	178,0	267,2	—	—	54,4	327,1	—	0,9
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>2 233,0</b>	<b>267,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 953,5</b>	<b>327,1</b>	<b>—</b>	<b>0,9</b>

För upplysning om vad transaktionerna avser, se koncernen not 41 sid 60.

**c) Lån till nyckelpersoner i ledande ställning**

	2009	2008
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken	0,8	1,6
Verkställande direktören samt vice verkställande direktör i Skandiabanken	1,7	0,9
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandiabanken	—	3,7
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	7,4	18,3
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	6,5	7,1
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Old Mutual-koncernen <sup>1</sup>	9,5	21,0
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandia Liv-koncernen <sup>1</sup>	0,2	0,9
Verkställande direktörer samt vice verkställandedirektörer i Skandia Liv -koncernen <sup>1</sup>	4,4	7,5
Andra nyckelpersoner i ledande ställning i Skandia Liv -koncernen <sup>1</sup>	12,3	13,8

<sup>1</sup> 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 (0,3) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1,9 (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 2009, är nyckelpersoner i ledande ställning.

forts not 40

**d) Könsfördelning**

	2009		2008	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget, ledningsgrupp	0%	100%	25%	75%
Styrelse, banken	14%	86%	14%	86%

**41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR**

Fördelning 2009	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,1	52,3	77,4	141,8
Fördelning 2008	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	11,3	48,8	72,8	132,9

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	2009	2008
<b>Verkligt värdereserv</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Ingående balans	-20,3	—
Orealiserad värdeförändring före skatt	84,6	-27,5
Uppskjuten skatt	-22,4	7,2
<b>Utgående balans verkligt värdereserv</b>	<b>41,9</b>	<b>-20,3</b>
<b>Omräkningsreserv</b>		
<b>Säkring av nettoinvestering</b>		
Ingående balans	-0,9	-0,8
Årets förändring	1,5	-0,1
Utgående balans	0,6	-0,9

Omräkningsdifferenser	2009	2008
Ingående balans	3,0	-3,7
Årets förändring	73,1	6,7
Utgående balans	76,1	3,0
<b>Utgående balans omräkningsreserv</b>	<b>76,7</b>	<b>2,1</b>
<b>Utgående balans fond för verkligt värde</b>	<b>118,6</b>	<b>-18,2</b>

I "Verkligt värdereserv" redovisas realiserade värdeförändringar för "Finansiella tillgångar som kan säljas". Skandia-banken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav.

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

**43. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

För upplysningar om händelser efter balansdagen hänvisas till koncernens not 44, sida 68.



**44. AVECKLADE VERKSAMHETER****Resultaträkning**

	Danska bank- verksamheten		Svenska bil- verksamheten		Norska bil- verksamheten		Totalt bilverksamheten		Total avvecklade verksamheter	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Räntenetto <sup>1</sup>	—	—	—	109,8	—	—	—	109,8	—	109,8
Provisionsnetto	—	—	—	7,6	—	—	—	7,6	—	7,6
Övriga rörelseintäkter	—	—	—	3,2	—	3,6	—	6,8	—	6,8
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>120,6</b>	<b>—</b>	<b>3,6</b>	<b>—</b>	<b>124,2</b>	<b>—</b>	<b>124,2</b>
Personalkostnader	—	—	—	-4,8	—	-0,2	—	-5,0	—	-5,0
Övriga administrationskostnader	—	—	—	-11,0	—	-1,7	—	-12,7	—	-12,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	—	—	—	-85,4	—	—	—	-85,4	—	-85,4
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	-1,2	—	—	—	-1,2	—	-1,2
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-102,4</b>	<b>—</b>	<b>-1,9</b>	<b>—</b>	<b>-104,3</b>	<b>—</b>	<b>-104,3</b>
<b>Resultat före kreditförluster, netto</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,2</b>	<b>—</b>	<b>1,7</b>	<b>—</b>	<b>19,9</b>	<b>—</b>	<b>19,9</b>
Kreditförluster, netto	—	—	—	0,5	—	—	—	0,5	—	0,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,7</b>	<b>—</b>	<b>1,7</b>	<b>—</b>	<b>20,4</b>	<b>—</b>	<b>20,4</b>
Skatter	—	—	—	-5,2	—	-0,5	—	-5,7	—	-5,7
<b>Resultat för avvecklade verksamheter</b>	<b>—</b>	<b>-</b>	<b>—</b>	<b>13,5</b>	<b>—</b>	<b>1,2</b>	<b>—</b>	<b>14,7</b>	<b>—</b>	<b>14,7</b>
Resultat av avyttring före skatt	—	-4,7	—	476,1	—	688,8	—	1 164,9	—	1 160,0
Skatter	—	4,2	—	-2,7	—	-0,1	—	-2,8	—	1,4
<b>Resultat av avyttring av avvecklade verksamheter</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>—</b>	<b>473,4</b>	<b>—</b>	<b>688,7</b>	<b>—</b>	<b>1 162,1</b>	<b>—</b>	<b>1 161,6</b>
<b>Årets resultat för avvecklade verksamheter</b>	<b>—</b>	<b>-0,5</b>	<b>—</b>	<b>486,9</b>	<b>—</b>	<b>689,9</b>	<b>—</b>	<b>1 176,8</b>	<b>—</b>	<b>1 176,3</b>

<sup>1</sup> Den svenska verksamheten för bilfinansiering bedrevs som ett affärsområde i moderbolaget Skandiabanken AB och finansierades genom inlåning från allmänheten. Inlånade medel ingick inte i avyttringen till köparen och den avvecklade verksamheten belastades med nödvändig kostnad för finansiering, vilken gottskrevs den kvarvarande verksamheten och finansieringen redovisades som skulder kreditinstitut.

**Balansräkning**

Samtliga tillgångar och skulder är avyttrade under 2008.

# vinstdisposition

(Belopp i Tkr)

**Till bolagsstämmans förfogande står:**

Fond för verkligt värde	118 691
Balanserade vinstmedel	2 078 731
Årets resultat	149 535
<hr/>	
Fritt eget kapital	2 346 957

**Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:**

Utdelning till aktieägare, 50 kronor per aktie	200 000
I ny räkning överföres	2 146 957

Styrelsen har bedömt att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker på moderbolaget och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 27 maj 2010

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt godkännande sker på bolagsstämman den 2 juni 2010.

Magnus Beer  
*Styrelseordförande*

Anne Andersson

Rafael Galdon Brugarolos

Robert Head

Bertil Hult

Per Wahlström

Gert-Ove Zettergren

Fredrik Sauter  
*Verkställande direktör*

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 maj 2010

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 2009-01-01 - 2009-12-31. 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 årsredovisningen 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 31 maj 2010

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. Reservering 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. Reservering 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 årsgenomsnitt.

För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisningsprinciper".