

# Skandiabanken Aktiebolag (publ) Bokslutskommuniké 2014



**skandia:**

# Året i sammandrag

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år och har en stark tradition av pionjäranda, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet, vardagsekonomi och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Vi har cirka 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på 548 miljarder kronor och cirka 2 500 medarbetare. Läs mer på [www.skandia.se](http://www.skandia.se)

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken) med filial i Norge.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på [skandia.se](http://skandia.se) eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

- Intäkterna för 2014 uppgick till 1 770 (1 463) MSEK.
- Rörelseresultatet för 2014 uppgick till 574 (298) MSEK.
- Kreditförlusterna netto för 2014 uppgick till -41 (-41) MSEK.
- Utlåningen har under 2014 ökat med 17 664 MSEK till 95 558 (77 894) MSEK.
- Överskottslikviditeten uppgick per den 31 december till 20 337 jämfört med 19 153 MSEK föregående år.
- Total kapitalrelation uppgick per 31 december till 14,2 procent jämfört med 13,5 procent föregående år.

## **Finansiell kalender**

12 mars	Skandiabankens årsredovisning 2014
24 april	Årsstämma
28 april	Kvartalsrapport jan-mars 2015
5 augusti	Halvårsrapport jan-juni 2015
28 oktober	Kvartalsrapport jan-sept 2015

# Vd har ordet

Under 2014 har vi sett en snabb tillväxt framförallt när det gäller bolånevolymer. Att vi har lyssnat på kundernas önskemål och infört en transparent bolånemodell med öppna villkor har gett resultat. Antalet bolåneansökningar har i Sverige ökat med hela 45 procent jämfört med föregående år och vår satsning på att som första bank redovisa kundernas genomsnittliga bolåneränta fick priset "Årets nyhet" av Privata Affärer. Det ser vi som ett kvitto på att vi verkligen står på kundernas sida.

I Skandias satsning på att utveckla privatmarknaden i Sverige är den svenska banken en hörnsten. Attraktiva bolån är ett sätt att få fler att bli helkunder. Att växa inom sparandet är ett annat sätt att uppnå målet med fler helkunder och när det gäller fondsparandet har vi sett en tillväxt långt över förväntningar med ett nettoinflöde till fondplattformen uppgående till 1 354 MSEK jämfört med 73 MSEK föregående år.

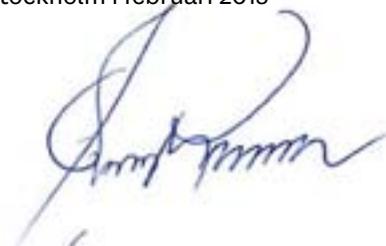
I Norge har tillväxten fortsatt enligt plan, både vad gäller utlåning och antal kunder. Utlåningen ökade med nästan två miljarder norska kronor mellan det tredje och fjärde kvartalet och för helåret var ökningen 17 procent. Under 2014 har den norska banken fått 25 000 fler kunder.

Med bakgrund av den starka tillväxten i den norska verksamheten har tiden nu blivit mogen att se om den norska banken kan utvecklas starkare på egen hand. Skandia har därför påbörjat en utvärdering av en börsintroduktion. Att separera den norska banken är en del av vår strategi att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av våra kunder finns.

Under året har vi dessutom lagt mycket kraft på att förbereda ett skifte av det svenska kärnbanksystemet, som vi genomför under det första kvartalet 2015. Vi gör detta för att på sikt bli ännu snabbare på att möta kundbehov och kunna erbjuda nya och förbättrade funktioner. Dessutom ser vi att vi kan uppnå en högre kostnadseffektivitet.

Till följd av satsningarna och tillväxten har banken också fått ett antal kapitaltillskott under året. Det är en naturlig del av vår resa att fördubbla Skandiabankens balansräkning till 2018 där vi ser att en fortsatt tillväxt framöver gör det än viktigare att vara välkapitaliserade.

Stockholm i februari 2015



Øyvind Thomassen  
Skandias bankchef

# Ekonomisk översikt

## Resultat januari - december 2014 jämfört med januari - december 2013

Rörelseresultatet före bokslutsdispositioner och skatt ökade med 277 MSEK och uppgick därmed till 574 (298) MSEK. Resultatförbättringen jämfört med föregående år är hänförlig till den norska verksamheten.

## Väsentliga händelser under året

Under april introducerade Skandiabanken ett nytt initiativ kring bolånepriser genom att introducera öppna rabattsatser. Med den nya prismodellen blir banken Sveriges första bank som erbjuder öppna individuella rabatter beräknade utifrån ett flertal olika kriterier. Rabatten är utan bäst före-datum och en kund som kvalificerar sig för en rabatt får den automatiskt, utan att behöva förhandla. Utöver att attrahera nya kunder är målsättningen att bidra till en bolånemarknad som fungerar mer på kundernas villkor framför bankernas.

Ett nytt samarbete med SAS EuroBonus, som inleddes under våren, gör att Skandias kunder belönas med EuroBonus poäng för sitt ekonomiska engagemang i Skandia. Poäng som sedan kan omvandlas till betalning för exempelvis flygresor, hotellvistelser, hyrbilar och inköp i SAS web shop.

Finansinspektionen tilldelade i juni Skandiabanken en anmärkning och straffavgift. Anledningen var att banken uppvisat brister relaterade till information och ersättning i samband med rådgivning i bankverksamheten. En åtgärds-

plan hade initierats innan Finansinspektionens anmärkning och har bland annat lett till förhandsgranskning av kunddokument, förtydligande information till kunderna och ökade utbildningsinsatser.

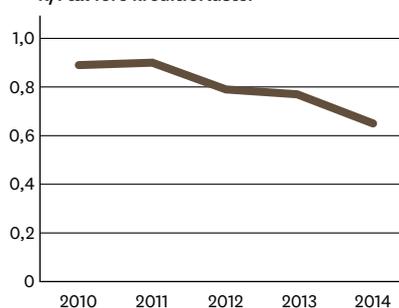
I september började Skandiabanken att publicera kundernas genomsnittliga bolåneräntor. Vårt syfte är att öka jämförbarheten och ge kunderna en mer rättvisande bild av ränteläget än bankernas listor över ordinarie räntor. Ränterabatten redovisas tillsammans med aktuell ordinarie ränta med den vanligaste bindningstiden, tre månader.

Skandiabanken har per september tagit över den diskretionära kapitalförvaltningen för privatkunder från DNB Asset Management (DNB). DNB och Skandiabanken har sedan tidigare haft ett nära samarbete när det gäller administration av portföljer och värdepappershandel. Detta förvärv ingår i bankens strategi att stärka erbjudandet inom privat sparande.

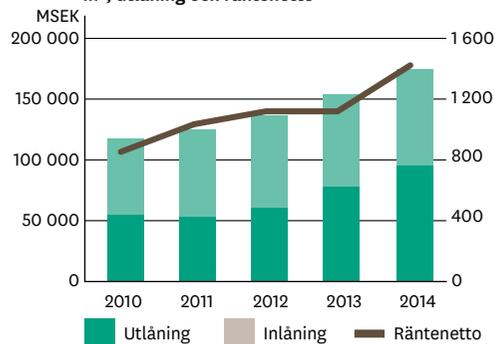
Under 2014 har Skandiabanken erhållit ovillkorade kapitaltillskott från sitt moderbolag Skandia AB om sammanlagt 981 (600) MSEK.

Som ett komplement till bankens övriga finansiering har banken utökat rambeloppet för dess icke säkerställda obligationer (MTN) till 5 miljarder kronor. Det utökade rambeloppet förbättrar bankens möjligheter att växa samt ger en ökad flexibilitet då bankens finansieringskällor diversifieras ytterligare.

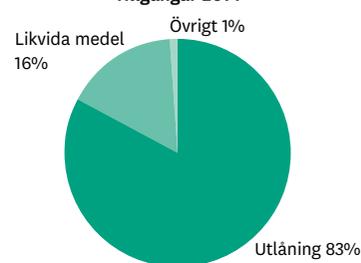
K/I tal före kreditförluster



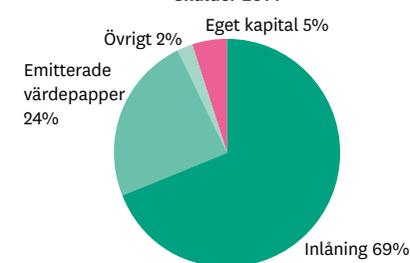
In-, utlåning och räntenetto



Tillgångar 2014



Skulder 2014



## Intäkter

Bankens räntenetto ökade med 300 MSEK till 1 418 (1 118) MSEK. Ökningen förklaras främst av en kraftig volymtillväxt avseende utlåning till allmänheten. Det råder fortsatt hård konkurrens på den svenska bolånemarknaden och tillsammans med fallande marknadsräntor innebär det att ökningen av räntenettet skapats av den norska verksamheten.

Provisionsnettot har ökat under året med 8 MSEK till 260 (252) MSEK. Det ökade provisionsnettot är drivet av börsuppgången under året vilket påverkat fondprovisioner. Under 2014 har banken valt att omklassificera vissa kostnader från övriga administrationskostnader till provisionsnettot för att ge en tydligare redovisning och därmed en mera rättvisande bild av bankens provisionsdrivna affärer. Jämförelsetalen för föregående år är omräknade enligt den nya klassificeringen, se not 1 Redovisningsprinciper.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner har ökat med 12 MSEK till 41 (29) MSEK. Det högre utfallet under 2014 avser främst försäljning av VISA aktier om 33 MSEK. Realiserat resultat från försäljning av räntebärande värdepapper och instrument minskade med 22 MSEK till 10 (32) MSEK.

## Rörelseintäkter

MSEK	2014 helår	2013 helår	Förändring procent
Räntenetto	1 418	1 118	27%
Provisionsnetto <sup>1</sup>	260	252	3%
Nettoreultat finansiella transaktioner <sup>1</sup>	41	29	41%
Övriga rörelseintäkter	51	64	-20%
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>1 770</b>	<b>1 463</b>	<b>21%</b>

<sup>1</sup> Jämförelsesiffror för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

## Kostnader

Kostnaderna har, trots den starka tillväxten, ökat marginellt och uppgick till 1 155 (1 124) MSEK. Denna kostnadsökning är främst driven av ökade personalkostnader, ökade kostnader för projekt samt straffavgiften från Finansinspektionen om 10 MSEK. De ökade personalkostnaderna har främst påverkats av att antalet anställda ökat jämfört med föregående år.

Banken genomför som ett led i strategin att fördubbla balansomslutningen till 2018, jämfört med 2014, ett omfattande investeringsprogram som går under benämningen "Core bank". Som en del av detta program driver banken för närvarande ett projekt med målet att byta bankreskontra, det vill säga IT-systemet för bankkonton, kort och betaltjänster. Det nya systemet är planerat att tas i bruk under 2015. Investeringskostnaden uppgår hittills till 326 MSEK. Kostnaden aktiveras och redovisas som immateriell tillgång i bankens balansräkning.

## Kostnader före kreditförluster

MSEK	2014 helår	2013 helår	Förändring procent
Personalkostnader	-407	-366	11%
Övriga administrativa kostnader <sup>1</sup>	-661	-687	-4%
Avskrivningar	-2	-3	-33%
Övriga rörelsekostnader	-85	-68	25%
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 155</b>	<b>-1 124</b>	<b>3%</b>

<sup>1</sup> Jämförelsesiffran för 2013 har ändrats med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

## Kreditförluster

Kreditförlusterna, netto, är oförändrade jämfört med föregående år och uppgår till -41 (-41). Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer och den svenska verksamheten har ett positivt utfall om 2 (-7) MSEK till följd av försäljning av osäkra fordringar under året om 10 MSEK. Förlusterna härleds huvudsakligen till den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Osäkra fordringar, netto, har ökat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till 60 (47) MSEK.

## Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2014 helår	2013 helår	Förändring procent
Kreditförluster	-41	-41	0%
Osäkra fordringar, netto	60	47	28%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,06%	0,06%	0%

### Balansräkning, likviditet och förvaltat fondförmögenhet

Under 2014 är det främst utlåning med säkerhet som har genererat den kraftiga volymtillväxten. Utlåning till allmänheten ökade med 17 664 MSEK under året och uppgick per den sista december till 95 558 (77 894) MSEK. Inlåningsvolymerna från allmänheten har ökat något och uppgår nu till 79 518 (75 677) MSEK, främst drivet av ett större inflöde på högräntekontot i den norska verksamheten.

Skandiabankens överskottslikviditet uppgick till 20 337 (19 153) MSEK, vilket motsvarar 26 (25) procent av bankens totala inlåning. Överskottslikviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper av hög kreditkvalitet, som med kort varsel kan omsättas till likvida medel.

Av överskottslikviditeten kvalificeras 20 212 (16 034) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsregler. Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 85 (97) procent. Kvoten har minskat till följd av bankens förändrade finansieringsstruktur, där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering ökat.

Under 2014 har Skandiabanken genom emissioner av obligationer och certifikat stärkt sin position på kapitalmarknaderna. Transaktioner har genomförts löpande i bankens samtliga tre kapitalmarknadsprogram och mottagandet från marknaderna har varit positivt i både Sverige och Norge.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 respektive P-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's.

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade som en följd av en positiv värdeutveckling samt ett inflöde av nytt kapital från kund. Fondförmögenheten ökade under perioden med 5 975 MSEK till 23 311 (17 336) MSEK, varav nettoinflödet uppgick till 1 881 MSEK.

### Balansräkning, likviditet och förvaltat kapital

#### 31 december 2014 jämfört med 31 december 2013

MSEK	2014 31 dec	2013 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	115 107	98 597	17%
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	95 558	77 894	23%
varav Sverige	42 359	31 917	33%
varav Norge	53 199	45 977	16%
Inlåning från allmänheten	79 518	75 677	5%
varav Sverige	35 219	35 673	-1%
varav Norge	44 299	40 004	11%
Extern upplåning	28 007	16 864	66%
varav Sverige	11 627	7 694	51%
varav Norge	16 380	9 170	79%
Likviditetsreserv <sup>2</sup>	20 212	16 034	26%
Total likviditet <sup>3</sup>	20 337	19 153	6%
Relation inlåning/utlåning <sup>4</sup>	85%	97%	-12%
Förvaltat fondförmögenhet	23 311	17 336	34%

<sup>1</sup> Inklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK samt lån till Skandia Capital AB med 120 (0) MSEK.

<sup>2</sup> I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

<sup>3</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.

<sup>4</sup> Exklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK.

### Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2013 och uppgick till 14,2 (13,5) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 12,0 (10,9) procent.

	2014 31 dec	2013 31 dec
Total kapitalrelation	14,2%	13,5%
Primärkapitalrelation <sup>1</sup>	12,0%	10,9%
Kärnprimärkapitalrelation <sup>1</sup>	12,0%	10,9%
Kapitalbaskrav, MSEK	3 333	2 859
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	41 667	35 734

<sup>1</sup> Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

### Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till privatpersoner i Sverige och Norge. Konjunkturåterhämtningen i omvärlden fortsätter men utvecklingen i euroområdet är fortfarande dämpad jämfört med USA och Storbritannien. Oljepriset har fallit kraftigt vilket inneburit att prognoser för inflationen i omvärlden är lägre än tidigare. Den geopolitiska osäkerheten i euroområdet har haft en negativ påverkan på investeringar vilket medför en risk för en fortsatt dämpad tillväxt och export i Norden. Riksbanken sänkte vid sitt oktobermöte reporäntan till noll på grund av den låga inflationen och den långsamma återhämtningen i omvärlden. Denna nivå lämnades oförändrad vid decembermötet. Riksbanken flaggar för att så länge inflationen är så pass låg kommer räntan höjas först i mitten på 2016, då inflationen spås närma sig 2 procent. Konjunkturen fortsätter dock att förbättras och den ekonomiska utvecklingen är i linje med Riksbankens prognoser. Det kraftigt fallande oljepriset och försämrade utsikter för tillväxten i norsk ekonomi fick

Norges Bank att sänka räntan med 0,25 procentenheter till 1,25 procent i december. Penningpolitiska analyser indikerar i dagsläget oförändrad ränta, eller något lägre, fram till slutet av 2016. Räntesänkningar kan få en negativ effekt på bankens intjäningsförmåga och då framförallt räntenettot. I Sverige förväntas arbetslösheten sjunka något under 2015 och i Norge förväntas arbetslösheten ligga kvar på historiskt låga nivåer.

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler i kraft som innebär skärpta kapitalbaskrav för svenska banker. De nya reglerna återfinns i tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 och kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU) som har genomförts i svensk rätt. Framöver förväntas kompletterande regler i form av tekniska standarder och riktlinjer från den europeiska bankmyndigheten (Eba), vilket kan leda till att banken behöver göra vissa justeringar i metoderna för beräkning av kapitalbaskrav.

I november publicerade Finansinspektionen en promemoria om sin syn på ett amorteringskrav. Finansinspektionen avser föreslå att nya bolånetagare ska amortera ned sina bolån till 50 procents belåningsgrad. Enligt promemorian ska lånen amorteras med minst 2 procent varje år ned till 70 procents belåningsgrad och därefter med minst 1 procent årligen till en belåningsgrad på 50 procent. En möjlig effekt i Sverige av de kommande amorteringskraven är att prisökningen på bostäder avtar och att efterfrågan på bolån försvagas.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i Årsredovisningen för 2013.

# Nyckeltal

	2014	2013	2014	2013
	kv 4	kv 4	helår	helår
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>1</sup>	4,84	6,23	8,74	6,23
K/I-tal före kreditförluster <sup>2, 3</sup>	0,75	0,87	0,65	0,77
Total kapitalrelation, % <sup>4</sup>	14,2	13,5	14,2	13,5
Primärkapitalrelation, % <sup>5</sup>	12,0	10,9	12,0	10,9
Reserveringsgrad osäkra fordringar % <sup>6</sup>	65,2	64,2	65,2	64,2
Andel osäkra fordringar netto % <sup>7</sup>	0,06	0,06	0,06	0,06
Kreditförlustnivå i % <sup>8</sup>	0,12	0,02	0,05	0,07
Medelantal anställda	498	457	490	457

<sup>1</sup> Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

<sup>2</sup> Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

<sup>3</sup> Omräknat jämfört med tidigare perioder, se not 1 Redovisningsprinciper.

<sup>4</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>5</sup> Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>6</sup> Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

<sup>7</sup> Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

<sup>8</sup> Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

# Resultaträkning, kvartal

MSEK	2014 kv 4	2014 kv 3	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4
Räntenetto	362	368	354	334	301
Provisionsnetto <sup>1</sup>	68	76	57	59	61
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>1</sup>	2	4	30	5	-1
Övriga rörelseintäkter	15	9	12	15	18
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>447</b>	<b>457</b>	<b>453</b>	<b>413</b>	<b>379</b>
Personalkostnader	-112	-104	-101	-90	-99
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-226	-163	-202	-157	-226
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-338</b>	<b>-267</b>	<b>-303</b>	<b>-247</b>	<b>-325</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>109</b>	<b>190</b>	<b>150</b>	<b>166</b>	<b>54</b>
Kreditförluster, netto	-24	-8	-3	-6	-10
<b>Rörelseresultat</b>	<b>85</b>	<b>182</b>	<b>147</b>	<b>160</b>	<b>44</b>

<sup>1</sup> Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

# Resultaträkning

MSEK	Not	2014 kv 4	2013 kv 4	2014 helår	2013 helår
Ränteintäkter	3	777	744	3 186	2 710
Räntekostnader	3	-415	-443	-1 768	-1 592
Erhållna utdelningar		0	0	0	0
Provisionsintäkter <sup>1</sup>	4	123	112	480	445
Provisionskostnader <sup>1</sup>	4	-55	-51	-220	-193
Nettoreultat av finansiella transaktioner <sup>1</sup>	5	2	-1	41	29
Övriga rörelseintäkter		15	18	51	64
<b>Totala rörelseintäkter</b>		<b>447</b>	<b>379</b>	<b>1 770</b>	<b>1 463</b>
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-112	-99	-407	-366
Övriga administrationskostnader <sup>1</sup>		-199	-200	-661	-687
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1	-1	-2	-3
Övriga rörelsekostnader		-26	-25	-85	-68
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>		<b>-338</b>	<b>-325</b>	<b>-1 155</b>	<b>-1 124</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>109</b>	<b>54</b>	<b>615</b>	<b>339</b>
Kreditförluster, netto	6	-24	-10	-41	-41
<b>Rörelseresultat</b>		<b>85</b>	<b>44</b>	<b>574</b>	<b>298</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	147	5	147
<b>Resultat före skatt</b>		<b>85</b>	<b>191</b>	<b>579</b>	<b>445</b>
Skatt på periodens resultat		-29	-48	-162	-118
<b>Periodens resultat</b>		<b>56</b>	<b>143</b>	<b>417</b>	<b>327</b>

<sup>1</sup>Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

# Rapport över totalresultat

MSEK	2014 kv 4	2013 kv 4	2014 helår	2013 helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>56</b>	<b>143</b>	<b>417</b>	<b>327</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	-6	6	-6	6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner <sup>1</sup>	2	3	2	3
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	-11	3	-21	-27
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	3	0	5	7
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0
Omräkningsdifferens <sup>2</sup>	-132	-13	-37	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	29	29	8	29
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-115</b>	<b>28</b>	<b>-49</b>	<b>-114</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>-59</b>	<b>171</b>	<b>368</b>	<b>213</b>

<sup>1</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

<sup>2</sup> Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

# Balansräkning

MSEK			
Tillgångar	Not	2014-12-31	2013-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		636	544
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		8 110	6 207
Utlåning till kreditinstitut		1 252	1 384
Utlåning till allmänheten	7	95 558	77 894
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		184	71
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 467	11 559
Aktier och andelar m.m.		13	64
Immateriella tillgångar		331	95
Materiella tillgångar		4	5
Aktuella skattefordringar		10	24
Uppskjutna skattefordringar		17	17
Övriga tillgångar		329	574
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		196	159
<b>Totala tillgångar</b>		<b>115 107</b>	<b>98 597</b>

MSEK			
Skulder och avsättningar	Not	2014-12-31	2013-12-31
Skulder till kreditinstitut		100	68
In- och upplåning från allmänheten		79 518	75 677
Emitterade värdepapper m.m.	8	28 007	16 864
Aktuella skatteskulder		145	85
Övriga skulder		672	593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		310	307
Avsättningar för pensionsförpliktelser		59	56
Efterställda skulder		900	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>		<b>109 711</b>	<b>94 550</b>
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		-121	-68
Balanserad vinst		4 619	3 307
Periodens resultat		417	327
<b>Totalt eget kapital</b>		<b>5 396</b>	<b>4 047</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>115 107</b>	<b>98 597</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde <sup>1</sup>			Förmåns- bestämda pensions- planer <sup>2</sup>	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Totalt			
<b>Ingående eget kapital 2013</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>65</b>	<b>19</b>	<b>84</b>	<b>-1</b>	<b>2 670</b>	<b>3 234</b>
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	327	327
Årets övriga totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	29	-114
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-20</b>	<b>-132</b>	<b>-152</b>	<b>9</b>	<b>356</b>	<b>213</b>
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	600	600
<b>Utgående eget kapital 2013-12-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>45</b>	<b>-113</b>	<b>-68</b>	<b>8</b>	<b>3 626</b>	<b>4 047</b>
<b>Ingående eget kapital 2014</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>45</b>	<b>-113</b>	<b>-68</b>	<b>8</b>	<b>3 626</b>	<b>4 047</b>
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417
Årets övriga totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	8	-49
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-16</b>	<b>-37</b>	<b>-53</b>	<b>-4</b>	<b>425</b>	<b>368</b>
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981
<b>Utgående eget kapital 2014-12-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>29</b>	<b>-150</b>	<b>-121</b>	<b>4</b>	<b>5 032</b>	<b>5 396</b>

<sup>1</sup> Fond för verkligt värde består av orealiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

<sup>2</sup> Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

# Kassaflödesanalys

MSEK	2014 helår	2013 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1</sup>	-915	783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-236	-98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <sup>2,3</sup>	1 128	269
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-23</b>	<b>954</b>
Likvida medel vid periodens början	1 860	979
Kursdifferens i likvida medel	-49	-73
Periodens kassaflöde	-23	954
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 788</b>	<b>1 860</b>

<sup>1</sup> Negativt kassaflöde från den löpande verksamheten 2014 beror främst på den ökade utlåningen till allmänheten i relation till finansieringen av denna.

<sup>2</sup> Ingen utdelning gjordes till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2014 respektive 2013.

<sup>3</sup> Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

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

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2014. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I bokslutskommunikén tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2013, not 1 med nedanstående tillägg avseende förändrade principer 2014.

### Provisionsintäkter och provisionskostnader

Redovisning av provisionsintäkter och provisionskostnader har delvis omklassificerats under det första halvåret 2014. Syftet är att ge en mer rättvisande bild av Provisionsnettot. Intäkter rörande betalningsförmedlingsprovisioner samt kostnader avseende värdepappers-, kort- och betalningsförmedlingsprovisioner som tidigare redovisats under Nettoresultat finansiella transaktioner respektive Administrationskostnader har klassificerats om till Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader.

### Finansiell effekt avseende jämförelsetalen för 2013

Omklassificering till:	2013		
	helår	helår	helår
Provisionsnetto	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Betalningsförmedlingsprovisioner	280	30	310
Utlåningsprovisioner	1	—	1
Inlåningsprovisioner	1	—	1
Värdepappersprovisioner	131	—	131
Övriga provisioner	2	—	2
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>415</b>	<b>30</b>	<b>445</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-52	-80	-132
Värdepappersprovisioner	-16	-20	-36
Övriga provisioner	-14	-11	-25
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-82</b>	<b>-111</b>	<b>-193</b>
<b>Totalt provisionsnetto</b>	<b>333</b>	<b>-81</b>	<b>252</b>
Omklassificering från:			
Nettoresultat finansiella transaktioner			
Valutakursförändringar	28	-30	-2
Allmänna administrationskostnader			
Övriga administrationskostnader	-798	111	-687

## Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec
<b>MSEK</b>								
<b>Resultaträkningar</b>								
Räntenetto	497	500	921	618	—	—	1 418	1 118
Provisionsnetto <sup>1</sup>	99	84	161	168	—	—	260	252
Netto av finansiella transaktioner <sup>1</sup>	18	10	23	19	—	—	41	29
Övriga rörelseintäkter	65	84	3	3	-17	-23	51	64
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>679</b>	<b>678</b>	<b>1 108</b>	<b>808</b>	<b>-17</b>	<b>-23</b>	<b>1 770</b>	<b>1 463</b>
Personalkostnader	-220	-205	-188	-164	1	3	-407	-366
Övriga administrationskostnader <sup>1</sup>	-399	-429	-278	-278	16	20	-661	-687
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar <sup>2</sup>	0	0	-2	-3	—	—	-2	-3
Övriga rörelsekostnader	-49	-45	-36	-23	—	—	-85	-68
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-668</b>	<b>-679</b>	<b>-504</b>	<b>-468</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	<b>-1 155</b>	<b>-1 124</b>
Kreditförluster, netto <sup>3</sup>	2	-7	-43	-34	—	—	-41	-41
<b>Rörelseresultat</b>	<b>13</b>	<b>-8</b>	<b>561</b>	<b>306</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>574</b>	<b>298</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	5	147	—	—	—	—	5	147
<b>Resultat före skatt</b>	<b>18</b>	<b>139</b>	<b>561</b>	<b>306</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>579</b>	<b>445</b>
Skatt på periodens resultat	-6	-31	-156	-87	—	—	-162	-118
<b>Periodens resultat</b>	<b>12</b>	<b>108</b>	<b>405</b>	<b>219</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>417</b>	<b>327</b>
Externa intäkter	626	608	1 100	797	—	—	1 726	1 405
Interna intäkter <sup>4</sup>	37	50	7	8	—	—	44	58
Interna kostnader <sup>4</sup>	-7	-8	-37	-50	—	—	-44	-58
<b>TOTALRESULTAT</b>								
<b>Årets resultat</b>	<b>12</b>	<b>108</b>	<b>405</b>	<b>219</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>417</b>	<b>327</b>

## Fotnoter till tabell segmentsrapportering

<sup>1</sup> Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

<sup>2</sup> Inga nedskrivningar föreligger för immateriella och materiella tillgångar.

<sup>3</sup> Negativ kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

<sup>4</sup> Interna intäkter och kostnader ingår i rad Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec
<b>MSEK</b>								
<b>Övrigt totalresultat</b>								
<b>Poster som inte kan omföras till årets resultat</b>								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-6	6	—	—	-6	6
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	2	3	—	—	2	3
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</b>								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-13	-9	-8	-18	—	—	-21	-27
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	3	2	2	5	—	—	5	7
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	-37	-132	-37	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	8	29	8	29
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-10</b>	<b>-7</b>	<b>-10</b>	<b>-4</b>	<b>-29</b>	<b>-103</b>	<b>-49</b>	<b>-114</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>2</b>	<b>101</b>	<b>395</b>	<b>215</b>	<b>-29</b>	<b>-103</b>	<b>368</b>	<b>213</b>

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014 31 -dec	2013 31-dec	2014 31 -dec	2013 31-dec	2014 31 -dec	2013 31-dec	2014 31 -dec	2013 31-dec
<b>Balansräkningar</b>								
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning allmänheten <sup>1</sup>	42,4	31,9	53,2	46,0	—	—	95,6	77,9
Övriga tillgångar	8,8	15,3	11,2	8,4	-0,5	-3,0	19,5	20,7
<b>Totala tillgångar</b>	<b>51,2</b>	<b>47,2</b>	<b>64,4</b>	<b>54,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>115,1</b>	<b>98,6</b>
<b>Skulder</b>								
In- och upplåning från allmänheten	35,2	35,7	44,3	40,0	—	—	79,5	75,7
Emitterade värdepapper	11,6	7,7	16,4	9,2	—	—	28,0	16,9
Övriga skulder	1,8	1,5	0,9	3,5	-0,5	-3,0	2,2	2,0
<b>Totala skulder</b>	<b>48,6</b>	<b>44,9</b>	<b>61,6</b>	<b>52,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>109,7</b>	<b>94,6</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,8</b>	<b>1,7</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5,4</b>	<b>4,0</b>
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>51,2</b>	<b>47,2</b>	<b>64,4</b>	<b>54,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>115,1</b>	<b>98,6</b>
<b>Nyckeltal</b>								
Placeringsmarginal, % <sup>2</sup>	1,05	1,17	1,52	1,36	—	—	1,31	1,26
K/I-tal före kreditförluster <sup>3 6</sup>	0,98	1,00	0,45	0,58	1,0	1,0	0,65	0,77
Kreditförlustnivå, % <sup>4 5</sup>	-0,01	0,03	0,09	0,11	—	—	0,05	0,07
Antal kunder, tusental	452	450	378	374	—	—	830	824
Medelantal anställda	289	277	201	180	—	—	490	457

**Fotnoter till tabell segmentsrapportering**

<sup>1</sup>Svenska bankverksamheten, inklusive lån till Riksgälden med 2,2 (0) mdr samt lån till Skandia Capital AB med 0,1 (0) mdr.

<sup>2</sup>Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

<sup>3</sup>Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

<sup>4</sup>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

<sup>5</sup>Negativa kreditförluster i Sverige 2014 till följd av försäljning av krediter.

<sup>6</sup>Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

**Not 3 Räntenetto**

	2014	2013		2014	2013	
	kv 4	kv 4	%	helår	helår	%
Utlåning till kreditinstitut	2	5	—	12	24	-50%
Utlåning till allmänheten	708	657	8%	2 866	2 327	23%
Räntebärande värdepapper	62	78	-21%	294	351	-16%
Övriga	0	0	—	1	0	—
<b>Totala ränteintäkter<sup>1</sup></b>	<b>772</b>	<b>740</b>	<b>2%</b>	<b>3 173</b>	<b>2 702</b>	<b>17%</b>
Skulder till kreditinstitut	0	-1	—	-1	-2	-50%
In- och upplåning från allmänheten	-300	-355	-15%	-1 322	-1 417	-7%
Emitterade värdepapper	-105	-73	44%	-404	-122	231%
Efterställda skulder	-3	-6	-50%	-18	-28	-36%
Övriga	-2	-4	-50%	-10	-15	-33%
<b>Totala räntekostnader<sup>1</sup></b>	<b>-410</b>	<b>-439</b>	<b>-10%</b>	<b>-1 755</b>	<b>-1 584</b>	<b>11%</b>
<b>Totalt räntenetto<sup>1</sup></b>	<b>362</b>	<b>301</b>	<b>20%</b>	<b>1 418</b>	<b>1 118</b>	<b>27%</b>

<sup>1</sup> Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört resultaträkningen avser räntor hänförliga till säkringsinstrument vilka i noten förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild.

**Not 4 Provisionsnetto**

	2014	2013		2014	2013	
	kv 4	kv 4	%	helår	helår	%
Betalningsförmedlingsprovisioner <sup>1</sup>	75	75	0%	313	310	1%
Utlåningsprovisioner	0	0	—	1	1	0%
Inlåningsprovisioner	0	1	—	1	1	0%
Värdepappersprovisioner	45	35	29%	157	131	20%
Övriga provisioner	3	1	—	8	2	300%
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>123</b>	<b>112</b>	<b>10%</b>	<b>480</b>	<b>445</b>	<b>8%</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner <sup>1</sup>	-33	-35	-6%	-140	-132	6%
Värdepappersprovisioner <sup>1</sup>	-10	-9	11%	-41	-36	14%
Övriga provisioner <sup>1</sup>	-12	-7	71%	-39	-25	56%
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-55</b>	<b>-51</b>	<b>8%</b>	<b>-220</b>	<b>-193</b>	<b>14%</b>
<b>Totalt provisionsnetto</b>	<b>68</b>	<b>61</b>	<b>11%</b>	<b>260</b>	<b>252</b>	<b>3%</b>

<sup>1</sup> Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

## Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014 kv 4	2013 kv 4	%	2014 helår	2013 helår	%
<b>Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- Aktieutdelning	0	0	—	0	0	—
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	—	33	0	—
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-1	1	-200%	-1	0	—
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>11</b>	<b>31</b>	<b>-65%</b>
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	4	0	—	11	31	-65%
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>—</b>
- Värdeförändring för säkrad post	16	42	-62%	113	-61	-285%
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-16	-42	-62%	-114	61	-287%
<b>Valutakursförändringar<sup>2</sup></b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-50%</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-50%</b>
<b>Totalt</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>	<b>-300%</b>	<b>41</b>	<b>29</b>	<b>41%</b>

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

<sup>2</sup> Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

## Not 6 Kreditförluster, netto

	2014 kv 4	2013 kv 4	%	2014 helår	2013 helår	%
<b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>						
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	0	-5	-100%	-4	-10	-60%
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	4	-100%	4	11	-64%
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-5	-2	150%	-16	-15	7%
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	—	8	0	—
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	4	-100%	3	10	-70%
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-5</b>	<b>1</b>	<b>-600%</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>	<b>25%</b>
<b>Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra</b>						
Årets förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	-8	-1	700%	-7	-5	40%
Årets förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	8	0	—	5	0	—
<b>Årets förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-100%</b>	<b>-2</b>	<b>-5</b>	<b>—</b>
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>						
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-11	-7	57%	-31	-28	11%
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	1	0%	14	8	75%
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-9	-4	125%	-17	-12	42%
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>-19</b>	<b>-10</b>	<b>90%</b>	<b>-34</b>	<b>-32</b>	<b>6%</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-24</b>	<b>-10</b>	<b>140%</b>	<b>-41</b>	<b>-41</b>	<b>0%</b>

**Not 7 Utlåning till allmänheten**

	2014-12-31	2013-12-31
Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>	95 672	77 986
Reservering för osäkra lånefordringar	-114	-92
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>95 558</b>	<b>77 894</b>
<b>Lånefordringar fördelat på geografiska områden</b>		
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)<sup>1</sup></b>		
Sverige	42 370	31 929
Norge	53 302	46 057
<b>Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar</b>	<b>25</b>	<b>17</b>
Sverige	4	6
Norge	21	11
<b>Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
Sverige	2	1
Norge	6	6
<b>Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>	<b>81</b>	<b>68</b>
Sverige	6	5
Norge	75	63
<b>Totala reserveringar</b>	<b>114</b>	<b>92</b>
Sverige	12	12
Norge	102	80
<b>Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)<sup>1</sup></b>		
Sverige	42 358	31 917
Norge	53 200	45 977
<b>Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)</b>	<b>60</b>	<b>47</b>
Sverige	22	17
Norge	38	30

<sup>1</sup> Inklusive lån till Riksgälden med 2 220 (0) MSEK samt lån till Skandia Capital AB med 120 (0) MSEK.

**Not 8 Emitterade värdepapper m.m.**

	2014-12-31	2013-12-31
Certifikat	2 248	4 568
Obligationslån	6 012	3 729
Säkerställda obligationer	19 747	8 567
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>28 007</b>	<b>16 864</b>
Återstående löptid högst 1 år	4 636	5 279
Återstående löptid mer än 1 år	23 371	11 585
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under året	21 547	19 034
Återköp	-1 938	-152
Förfallit	-8 282	-3 784
Omräkningsdifferens	-184	-60

## Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

### Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2014-12-31			2013-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
<b>Derivatinstrument som innehas för handel</b>						
<b>Valutaderivat</b>						
Swappar	0	0	9	0	0	19
Terminer	—	0	2	0	0	3
<b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>						
<b>Räntederivat</b>						
Swappar	—	185	10 155	8	79	12 305
<b>Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</b>						
<b>Valutaderivat</b>						
Swappar	32	4	1 488	66	0	3 365
<b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>						
Räntederivat	0	185	10 155	8	79	12 305
Valutaderivat	32	4	1 499	66	0	3 387
<b>Totalt</b>	<b>32</b>	<b>189</b>	<b>11 654</b>	<b>74</b>	<b>79</b>	<b>15 692</b>

## Not 10 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
<b>2014-12-31</b>								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
<b>Tillgångar</b>	<b>32</b>	<b>—</b>	<b>32</b>	<b>-32</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>32</b>
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
<b>Skulder</b>	<b>189</b>	<b>—</b>	<b>189</b>	<b>-32</b>	<b>-157</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>189</b>
<b>2013-12-31</b>								
Derivat	1	—	1	-1	—	0	73	74
<b>Tillgångar</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>74</b>
Derivat	17	—	17	-1	-16	0	62	79
<b>Skulder</b>	<b>17</b>	<b>—</b>	<b>17</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>79</b>

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

## Not 11 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra systerföretag inom Skandia-koncernen. Samtliga transaktioner utförs till marknadsmässiga villkor. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande.

### Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Skandiabanken har under 2014 erhållit ovillkorade kapitaltillskott om 981 MSEK från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Moderbolaget har även en inlåning till Skandiabanken om 400 MSEK. Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. I januari 2014 likvidreglerades det tidigare förlagslånet från Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och ersattes med det nya lånet med samma villkor.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia. Kostnader för ränta på förlagslånen ingår också.

Övriga intäkter består bland annat av arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. Kostnader för bland annat IT och lokaler tillhör den outsourcade verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

## Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2014-12-31	2013-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	27 313	20 377
Övriga ställda säkerheter	7 779	5 385
Åtaganden	27 958	22 892

## Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2014-12-31			2013-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>						
<b>Innehav för handel</b>						
Aktier och andelar	0	1	1	0	10	10
Derivatinstrument	—	32	32	—	74	74
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>						
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	8 110	8 110	—	6 207	6 207
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 889	5 578	8 467	2 004	9 555	11 559
Aktier och andelar	—	—	—	31	23	54
<b>Totalt</b>	<b>2 889</b>	<b>13 721</b>	<b>16 610</b>	<b>2 035</b>	<b>15 869</b>	<b>17 904</b>
<b>Skulder</b>						
<b>Innehav för handel</b>						
Övrigt	0	—	0	1	—	1
Derivatinstrument	—	189	189	—	79	79
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>189</b>	<b>189</b>	<b>1</b>	<b>79</b>	<b>80</b>

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering. På grund av förändringar i likviditeten har värdepapper motsvarande 151 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1 avseende Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

Vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde görs en bedömning inför varje kvartal om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Värdepapparen klassificeras därefter i nivå 1 eller 2.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2013.

## 14 Kapitaltäckningsanalys

	2014-12-31	2013-12-31 <sup>1</sup>
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	4 628	3 434
Akkumulerat annat totalresultat	-49	-114
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	417	327
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>5 396</b>	<b>4 047</b>
Ytterligare värdejusteringar	-16	-1
Immateriella tillgångar	-331	-95
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-17	-17
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	-29	-45
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-393</b>	<b>-158</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5 003</b>	<b>3 889</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>5 003</b>	<b>3 889</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>26</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>900</b>	<b>926</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>5 903</b>	<b>4 815</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>41 667</b>	<b>35 734</b>

	2014-12-31	2013-12-31 <sup>1</sup>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
Kärnprimärkapital	12,0%	10,9%
Primärkapital	12,0%	10,9%
Totalt kapital	14,2%	13,5%
Institutspecifika buffertkrav	2,5%	—
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,5%	6,4%
<b>Belopp som understiger tröskelvärde</b>		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	64
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>		
Kreditrisk	38 063	32 235
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	545	207
CVA risk	24	—
Operativ risk	3 035	3 292
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>41 667</b>	<b>35 734</b>
<b>Kapitalbaskrav</b>		
Kreditrisk	3 045	2 579
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	43	17
CVA risk	2	—
Operativ risk	243	263
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>3 333</b>	<b>2 859</b>

<sup>1</sup> Jämförelsetalen per den 31 december 2013 avser Basel II.

*Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys*

**Tillämpade regelverk**

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

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförande-förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se [www.skandiabanken.se/Om\\_oss/Investor\\_Relations/Information\\_om\\_kapitaltäckning\\_och\\_riskhantering/2014/1412](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Information_om_kapitaltäckning_och_riskhantering/2014/1412) Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sju exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalbaskravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalbaskrav på fyra procent. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för marknadsrisk i handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet utgör för banken ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller banken ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i bankens interna kapitalutvärdering, pelare 2. Banken håller även kapital för en kontrycklig buffert om 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Banken har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda årsöverskott i kapitalbasberäkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka överskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordningen och att beräkningen av dessa skett i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2014-12-31.

**Not 15 Händelser efter balansdagen**

Skandia utvärderar en börsintroduktion av Skandiabanken Norge med målet att främja tillväxt och utveckling. Skandiabanken i Norge har utvecklats väl och tidpunkten är nu nådd för att utreda om den norska banken utvecklas starkare på egen hand. Att separera den norska banken är en del av strategin att satsa offensivt på den svenska marknaden där majoriteten av våra kunder finns. Utredningen förväntas bli klar under våren.

Baserat på affärsplan och den växande utlåningen av bolån kommer Skandiabanken att erhålla ett aktieägartillskott om 114 MSEK under Q1 2015.

Stockholm den 11 februari 2015

Øyvind Thomassen  
*Verkställande direktör*

---

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

---

**Skandiabanken Aktiefbolag (publ)**

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm