

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari- september 2015

A woman is shown in profile, sitting at a wooden desk. She is holding a black tablet in her left hand and a yellow cup of coffee on a saucer with her right hand. The background is a blurred office setting with a red chair and a window. The text "Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari-september 2015" is overlaid on the left side of the image. The "skandia:" logo is in the bottom right corner.

skandia:

Kvartalet i sammandrag

Skandia är en av Sveriges största oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i 160 år och har en stark tradition av pionjäranda, produktutveckling och samhälls-engagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet 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 förvaltat kapital på 558 miljarder kronor och cirka 2 600 medarbetare. Läs mer på 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 eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

- Intäkterna för tredje kvartalet 2015 uppgick till 465 (457) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2015 uppgick till 94 (182) MSEK.
- Externa kostnader för separation och börsintroduktion av den norska verksamheten uppgick till 37 MSEK (0) för det tredje kvartalet 2015.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2015 uppgick till -10 (-8) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten ökade under året med 4 112 MSEK till 99 670 (95 558) MSEK.
- Total likviditet uppgick per den 30 september till 17 587 MSEK jämfört med 20 337 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per den 30 september till 16,7 procent jämfört med 14,2 procent vid årsskiftet.

MSEK, september 2015	Sverige	Norge	Eliminering	Totalt
Rörelseintäkter	571	866	-67	1 370
Rörelseresultat	-25	392	—	367
Kreditförluster	-5	-21	—	-26
Utlåning till allmänheten	45 578	54 092	—	99 670
Inlåning från allmänheten	35 963	44 634	—	80 597
Emitterade värdepapper m.m.	15 998	12 544	—	28 542
Total likviditet	10 640	6 947	—	17 587
Förvaltat fondförmögenhet	20 539	5 688	—	26 227

Finansiell kalender

18 februari 2016

Bokslutskommunikén 2015

Vd har ordet

Strax efter utgången av det tredje kvartalet separerades bankens norska verksamhet till ett fristående bolag med syfte att börsnoteras. När denna rapport publiceras bedriver Skandia därför enbart bankverksamhet i Sverige och följaktligen fokuserar vd-ordet enbart på den svenska verksamheten, medan den norska verksamheten under perioden kommenteras separat av norska Skandiabanken ASA.

Även det tredje kvartalet 2015 har inneburit en fortsättning på bankens tillväxtresa. Under september höjde flera storbanker sina listräntor på bolån, ett sätt att kortsiktigt öka marginalerna. Vi har tvärtom valt en mer långsiktig strategi, där vi vill ha både öppna och låga priser, och därför har vi inte hakat på. Istället sänkte vi våra bolåneräntor under samma månad.

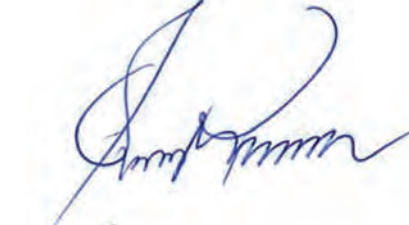
Vi har fortfarande utmaningar med bankens lönsamhet, men det beror framförallt på alltför små volymer. Därför är den främsta lösningen att fortsätta växa och därigenom få ökade stordriftsfördelar. Med syfte att möjliggöra långsiktig tillväxt genomförde Skandia i slutet av september ett kapitaltillskott till banken på 1 253 miljoner kronor.

En viktig investering för att vi ska kunna fortsätta växa var bytet av bankplattform tidigare i år. Tyvärr har bytet genererat problem för kunderna, framförallt vad avser kortbetalningar, vilket eskalerade i mitten av tredje kvartalet. Det har varit vår högsta prioritet att komma tillrätta med dessa problem, och jag är glad att kunna konstatera att åtgärderna har inneburit en drastisk förbättring. Kortsiktigt har det inneburit både ökade kostnader och lägre försäljning, då vi exempelvis valde att efterskänka kortavgifterna till kunderna under augusti-september. Nu fortsätter vi nära oss vårt mål om att det inte ska ske några avbrott alls.

Trots dessa problem kunde vi vid utgången av kvartalet konstatera att våra kunder blir allt nöjdare. Samtidigt som de flesta banker i Sverige fick allt mer missnöjda kunder, ökade vår kundnöjdhet i den oberoende mätningen Svenskt Kvalitetsindex (SKI) Bank från 69,8 till 71,7, en bra bit över branschgenomsnittet. Bland annat visar mätningen att vi har Sveriges bästa internetbank, enligt kunderna. Det vi får mest beröm för från våra kunder är våra öppna bolånerabatter, och hur vi gick i bränschen med att redovisa kundernas verkliga genomsnittsräntor, vilket nu även resten av branschen gör.

Börsturbulensen har tyvärr påverkat både nettoflödet och värdet av kundernas värdepapper negativt. Även tillväxten inom bolån har mattats något under det sista kvartalet, även om vi fortsätter att växa. Sedan början av 2013, då vi satte upp målet om att fördubbla banken på fem år, har den svenska utlåningen till allmänheten växt med 57 procent.

Stockholm i november 2015



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Ekonomisk översikt

Resultat januari-september 2015 jämfört med januari-september 2014.

Rörelseresultatet före skatt minskade med 122 MSEK och uppgick till 367 (489) MSEK.

Resultatet i den norska verksamheten har under 2015 varit fortsatt bra. Resultatet har dock påverkats av ökade kostnader i samband med arbetet kring börsintroduktionen av den norska verksamheten. Instabilitet på valutamarknaden genererar en valutaeffekt som sedan årsskiftet påverkat resultatet negativt med drygt 9 MSEK.

Geografisk fördelning – periodens resultat

MSEK	Sverige 2015 jan-sep	Norge 2015 jan-sep	Eliminering 2015 jan-sep	Totalt 2015 jan-sep
Räntenetto	397	747	—	1 144
Provisionsnetto	77	132	—	209
Nettoresultat finansiella transaktioner	-11	-13	2	-22
Övriga rörelseintäkter	108	0	-69	39
Totala rörelseintäkter	571	866	-67	1 370
Personalkostnader	-177	-150	-2	-329
Övriga administrativa kostnader	-350	-271	69	-552
Avskrivningar	-24	-1	—	-25
Övriga rörelsekostnader	-40	-31	—	-71
Totala kostnader före kreditförluster	-591	-453	67	-977
Kreditförluster	-5	-21	—	-26
Rörelseresultat	-25	392	—	367
Skatt på periodens resultat	5	-106	—	-101
Periodens resultat	-20	286	—	266

Den svenska verksamhetens resultat är fortsatt svagt och påverkas negativt av en lägre räntenettomarginal och ökade kostnader. De ökade kostnaderna i den svenska verksamheten beror främst på implementeringen av den nya bankplattformen men också ökade kostnader för IT och externa konsulttjänster. För att förbättra lönsamheten i den svenska verksamheten arbetar ledningen med en genomgång av kostnader samt intäktsökande aktiviteter.

Geografisk fördelning – balansräkning

MSEK	Sverige 2015 09-30	Norge 2015 09-30	Eliminering 2015 09-30	Totalt 2015 09-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17	500	—	517
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	4 921	2 583	—	7 504
Utlåning till kreditinstitut	682	77	-435	324
Utlåning till allmänheten	45 578	54 092	—	99 670
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	140	—	—	140
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 164	3 864	—	9 028
Aktier och andelar m.m.	10	2	—	12
Immateriella och materiella tillgångar	417	3	—	420
Övriga tillgångar	591	205	-45	751
Totala tillgångar	57 520	61 326	-480	118 366
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	72	447	-435	84
In- och upplåning från allmänheten	35 963	44 634	—	80 597
Emitterade värdepapper m.m.	15 998	12 544	—	28 542
Övriga skulder	702	409	-45	1 066
Efterställda skulder	900	—	—	900
Totala skulder och avsättningar	53 635	58 034	-480	111 189
Totalt eget kapital¹	3 885	3 292	—	7 177
Totala skulder, avsättningar och eget kapital	57 520	61 326	-480	118 366

¹ Inklusive filialkapital.

Väsentliga händelser

Under perioden har ett ovillkorat aktieägartillskott på 1 667 (256) MSEK erhållits i syfte att stärka kapitalbasen.

I januari i år offentliggjordes att Skandia planerade att notera bankens norska verksamhet på Oslobörsen. I maj erhöles koncession (banktillstånd) som norsk bank och arbetet med att etablera banken har fortsatt under det tredje kvartalet.

Enligt beslut vid fordringshavarmöten den 17 september i Oslo har låntagarbytet från Skandiabanken AB till Skandiabanken ASA skett den 5 oktober 2015 avseende de icke säkerställda obligationslånen. Vidare har säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken AB under obligationslån ersatts av säkerställda obligationer utgivna av Skandiabanken Boligkreditt AS enligt norsk rätt.

Under första kvartalet genomfördes en implementering av en ny bankplattform i den svenska verksamheten.

Händelser efter balansdagen

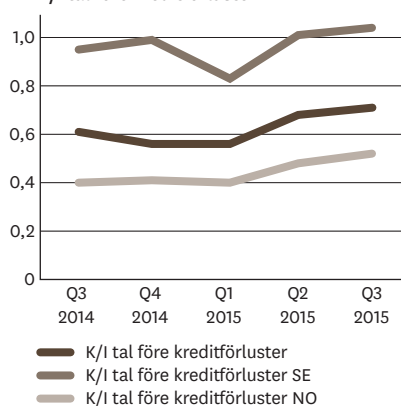
Den 5 oktober 2015 överfördes verksamheten till det helägda dotterbolaget Skandiabanken ASA samt dess dotterbolag Skandiabanken Boligkreditt AS. Skandiabanken ASA börsnoterades på Oslobörsen den 2 november 2015.

Överlåtelsen påverkar inte bankens resultat då vederlaget i form av nyemitterade aktier går direkt till moderbolaget, Skandia AB. Det egna kapitalet i Skandiabanken AB uppgår därefter till cirka 3,9 miljarder SEK.

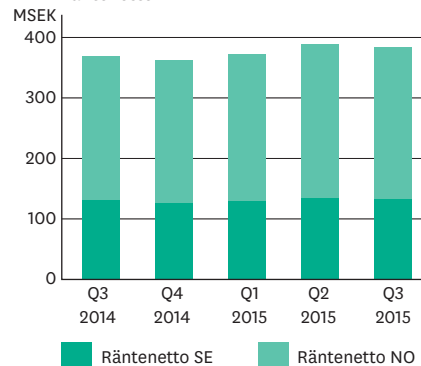
Intäkter

Skandiabankens räntenetto ökade med 88 MSEK till 1 144 (1 056) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Den norska verksamheten står för 71 procent av ökningen till följd av en kraftig bolånetillväxt samt fortsatt goda marginaler. Det rådande ränteläget i Sverige fortsätter att påverka räntenettet negativt. Trots en stark volymtillväxt på 13 procent i den svenska verksamheten sedan årets början har räntenettet enbart ökat med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

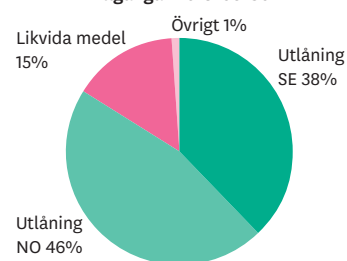
K/I tal före kreditförluster



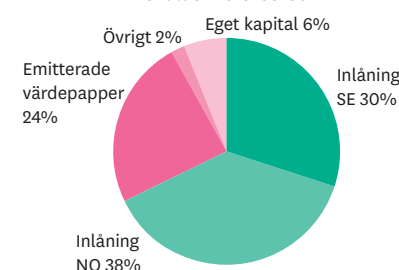
Räntenetto



Tillgångar 2015-09-30



Skulder 2015-09-30



Provisionsnettot har ökat jämfört mot föregående år med 17 MSEK till 209 (192) MSEK. Det är främst en högre omsättning i kundernas aktie- och fondhandel som genererat högre intäkter. Även provisionsnettot för kortverksamheten har varit bättre än föregående år i den svenska verksamheten. Efter uppmärksammad kortproblem i samband med bytet av bankplattformen valde banken att kompensera alla kortkunder i form av två avgiftsfria månader. Denna kompensation påverkar provisionsnettot för det tredje kvartalet negativt med cirka 4 MSEK.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 61 MSEK till -22 (39) MSEK. Det lägre utfallet hänförs främst till det orealiserade marknadsvärdet av den säkringsredovisning som tillämpas för bundna bolån i den svenska verksamheten. I den norska verksamheten påverkar återköp av emitterade värdepapper nettoresultatet negativt med 9 MSEK. Syftet med återköpen var att förbereda inför börsintroduktionen. Motsvarande post för 2014 avsåg främst den realiserade vinsten från försäljning av VISA-aktier om cirka 33 MSEK.

Rörelseintäkter

MSEK	2015 jan-sep	2014 jan-sep	Förändring procent
Räntenetto	1 144	1 056	8%
Provisionsnetto	209	192	9%
Nettoresultat finansiella transaktioner	-22	39	-156%
Övriga rörelseintäkter	39	36	8%
Totala rörelseintäkter	1 370	1 323	4%

Kostnader

Kostnaderna har ökat under året och uppgick till 977 (817) MSEK per den sista september. Ökningen beror främst på kostnader relaterade till börsintroduktionen av den norska verksamheten samt dubbla kostnader för bankplattformen. De högre kostnaderna för bankplattformen beror på att licensen för den gamla plattformen löpte ut först under september 2015. Avskrivningar för den nya svenska bankplattformen påbörjades i mars 2015 och uppgår till 23 MSEK per sista september.

Externa kostnader för separation och börsintroduktion redovisas av den norska verksamheten och uppgår per den sista september till totalt 65 MSEK.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2015 jan-sep	2014 jan-sep	Förändring procent
Personalkostnader	-329	-295	12%
Övriga administrativa kostnader	-552	-462	19%
Avskrivningar	-25	-1	—
Övriga rörelsekostnader	-71	-59	20%
Totala kostnader före kreditförluster	-977	-817	20%

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, ökade med 9 MSEK till -26 (-17) MSEK. Kreditförluster och osäkra fordringar håller sig på fortsatt låga nivåer. Förlusterna härleds huvudsakligen från den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåning till allmänheten än i Sverige. Osäkra fordringar, netto, har ökat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till 69 (38) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2015 jan-sep	2014 jan-sep	Förändring procent
Kreditförluster	-26	-17	53%
Osäkra fordringar, netto	69	38	82%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,07%	0,04%	73%

Balansräkning, likviditet och förvaltnad fondförmögenhet

Sedan årets början har utlåning till allmänheten ökat med 4 112 MSEK och uppgår till 99 670 (95 558) MSEK, inklusive utlåning till Riksgälden om 538 (2 220) MSEK. Den svenska verksamheten har under året ökat sin marknadsandel på den totala bolånemarknaden. Nettoförsäljningen av bolån, inklusive lösen och amortering, uppgick per den sista september till 4 946 MSEK. Inlånings-

volymerna från allmänheten har ökat med 1 079 MSEK och uppgår nu till 80 597 (79 518) MSEK. I den svenska verksamheten är det främst bankens vardagskonto, allt-i-ett kontot, som genererat tillväxt men även depåinlåningen har ökat under året till följd av ökat inflöde av kapital till aktie- och fondinnehav. I den norska verksamheten är det främst högräntekontot, vardagskontot och depåinlåningen som har genererat tillväxt. Även volymtillväxten påverkas negativt av den rådande situationen på valutamarknaden. Den valutaeffekt som uppstår i samband med omräkning av balansposter är en effekt av en försvagad norsk krona vilken genererar en negativ tillväxt om -3 349 MSEK på utlåningen till allmänheten respektive -2 763 MSEK på inlåningen.

I maj 2015 uppgraderade kreditvärderingsinstitutet Moody's Skandiabankens rating från A3/ P-2 till A2/ P-1 med negativa utsikter.

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten minskade under tredje kvartalet med 1 694 MSEK till 26 227 MSEK. Minskningen beror på en svagare börsutveckling och därmed lägre nettoinflöden. Jämfört med årsskiftet har nettoinflödet i den förvaltade fondförmögenheten ökat med 2 916 MSEK. I nettoinflödet ingår kundernas köp och försäljning av fondandelar samt deras flyttar av befintliga fondinnehav till eller från Skandiabanken.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 17 587 (20 337) MSEK, vilket motsvarar 22 (26) procent av total inlåning. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Av den totala likviditeten kvalificeras 17 287 (20 212) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 81 (85) procent.

Skandiabankens kapitalmarknadsfinansiering uppgick till 28 542 (28 007) MSEK, vilket motsvarar 24 (24) procent av total balansräkning.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 30 september 2015 jämfört med 31 december 2014

MSEK	2015 30 sep	2014 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	118 366	115 107	3%
Utlåning till allmänheten ¹	99 670	95 558	4%
varav Sverige	45 578	42 358	8%
varav Norge	54 092	53 200	2%
Inlåning från allmänheten	80 597	79 518	1%
varav Sverige	35 963	35 219	2%
varav Norge	44 634	44 299	1%
Extern upplåning	28 542	28 007	2%
varav Sverige	15 998	11 627	38%
varav Norge	12 544	16 380	-23%
Likviditetsreserv ²	17 287	20 212	-14%
Total likviditet ³	17 587	20 337	-14%
Relation inlåning/utlåning ⁴	81%	85%	-5%
Förvaltad fondförmögenhet	26 227	23 311	13%

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 538 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med 61 (120) MSEK.

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

³ Tillgodohavande hos Sveriges Riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 538 (2 220) MSEK.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2014 och uppgick till 16,7 (14,2) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 14,7 (12,0) procent.

	2015 30 sep	2014 31 dec
Total kapitalrelation	16,7%	14,2%
Primärkapitalrelation ¹	14,7%	12,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	14,7%	12,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	3 497	3 333
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	43 710	41 667

¹ Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som till exempel 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 i Sverige till hushållsmarknaden. Fram till den 5 oktober 2015 bedrevs motsvarande verksamhet även i Norge. Banken erbjuder framförallt utlåning till privatpersoner, primärt i form av bolånekrediter, privatlån, billån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning tillhandahålls. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandia-bankens 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 aktieägaren. 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.

Skandiabanken påverkas av det makroekonomiska klimatet och följer utvecklingen noga. I Sverige fortsätter konjunkturen att stärkas och inflationen visar en stigande trend från låga nivåer. Även utvecklingen i omvärlden ser ut att stärkas, men det finns osäkerhet kring den fortsatta utvecklingen bland annat på grund av prisfall på olja och utvecklingen i Kina och andra tillväxtländer. Vid reporäntebesluten den 2 september samt den 27 oktober i år beslutade Riksbanken att lämna reporäntan oförändrad på -0,35 procent. Enligt Riksbankens prognos väntas reporäntan ligga kvar på ungefär samma nivå, åtminstone till slutet av 2016.

Den 13 september 2015 infördes ett nytt buffertkrav i Sverige, som innebär att institut ska avsätta ytterligare kapital i form av en kontracyklisk buffert. Den kontracykliska bufferten i Sverige uppgår till 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp, men enligt beslut från Finansinspektionen höjs detta krav till 1,5 procent från och med den 27 juni 2016.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2014.

Tvister

Skandiabanken är inblandat i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Nyckeltal

	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	4,12	11,37	5,65	10,62	8,74
K/I-tal före kreditförluster ²	0,78	0,59	0,71	0,62	0,65
Total kapitalrelation, % ³	16,7	12,4	16,7	12,4	14,2
Primärkapitalrelation, % ⁴	14,7	10,2	14,7	10,2	12,0
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁵	63,4	74,0	63,4	74,0	65,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁶	0,07	0,04	0,07	0,04	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁷	0,12	0,09	0,04	0,03	0,05
Medelantal anställda	536	495	529	488	490

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

² Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

³ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁴ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁶ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

⁷ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2015 kv 3	2015 kv 2	2015 kv 1	2014 kv 4	2014 kv 3
Räntenetto	383	389	372	362	368
Provisionsnetto	73	75	61	68	76
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5	-14	-3	2	4
Övriga rörelseintäkter	14	14	11	15	9
Totala rörelseintäkter	465	464	441	447	457
Personalkostnader	-117	-105	-107	-112	-104
Övriga rörelsekostnader	-244	-258	-146	-226	-163
Totala kostnader före kreditförluster	-361	-363	-253	-338	-267
Resultat före kreditförluster	104	101	188	109	190
Kreditförluster, netto	-10	-9	-7	-24	-8
Rörelseresultat	94	92	181	85	182

Resultaträkning

MSEK	Not	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Ränteintäkter	3	649	812	2 084	2 409	3 186
Räntekostnader	3	-266	-444	-940	-1 353	-1 768
Provisionsintäkter	4	138	133	390	357	480
Provisionskostnader	4	-65	-57	-181	-165	-220
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-5	4	-22	39	41
Övriga rörelseintäkter		14	9	39	36	51
Totala rörelseintäkter		465	457	1 370	1 323	1 770
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-117	-104	-329	-295	-407
Övriga administrationskostnader		-205	-148	-552	-462	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-11	0	-25	-1	-2
Övriga rörelsekostnader		-28	-15	-71	-59	-85
Totala kostnader före kreditförluster		-361	-267	-977	-817	-1 155
Resultat före kreditförluster		104	190	393	506	615
Kreditförluster, netto	6	-10	-8	-26	-17	-41
Rörelseresultat		94	182	367	489	574
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	5
Resultat före skatt		94	182	367	489	579
Skatt på periodens resultat		-26	-48	-101	-133	-162
Periodens resultat		68	134	266	356	417

Rapport över totalresultat

MSEK	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Periodens resultat	68	134	266	356	417
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	-1	—	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	0	—	2
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	-23	6	-69	-10	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	5	-2	16	2	5
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	-139	52	-126	95	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	31	-11	28	-21	8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-126	45	-152	66	-49
Periodens totalresultat efter skatt	-58	179	114	422	368

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		517	636	381
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		7 504	8 110	8 390
Utlåning till kreditinstitut		324	1 252	1 153
Utlåning till allmänheten	7	99 670	95 558	91 616
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		140	184	168
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 028	8 467	11 078
Aktier och andelar m.m.		12	13	13
Immateriella tillgångar		415	331	247
Materiella tillgångar		5	4	4
Aktuella skattefordringar		15	10	—
Uppskjutna skattefordringar		66	17	21
Övriga tillgångar		543	329	321
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		127	196	206
Totala tillgångar		118 366	115 107	113 598

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Skulder till kreditinstitut		84	100	69
In- och upplåning från allmänheten		80 597	79 518	81 713
Emitterade värdepapper m.m.	8	28 542	28 007	24 924
Aktuella skatteskulder		98	145	149
Övriga skulder		681	672	773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		229	310	287
Avsättningar för pensionsförpliktelser		58	59	58
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		111 189	109 711	108 873
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		-300	-121	19
Balanserad vinst		6 730	4 619	3 869
Periodens resultat		266	417	356
Totalt eget kapital		7 177	5 396	4 725
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		118 366	115 107	113 598

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Förmåns- bestämda pensions- planer ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	356	356
Periodens övriga totalresultat	—	—	-8	95	87	—	-21	66
Periodens totalresultat	—	—	-8	95	87	—	335	422
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	256	256
Utgående eget kapital 2014-09-30	400	81	37	-18	19	8	4 217	4 725
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417
Årets övriga totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	8	-49
Årets totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	425	368
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981
Utgående eget kapital 2014-12-31	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	266	266
Periodens övriga totalresultat	—	—	-53	-126	-179	-1	28	-152
Periodens totalresultat	—	—	-53	-126	-179	-1	294	114
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667
Utgående eget kapital 2015-09-30	400	81	-24	-276	-300	3	6 993	7 177

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 636	-545	-915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-50	-153	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1, 2}	1 672	256	1 128
Periodens kassaflöde	-1 014	-442	-23
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	<i>-963</i>	<i>2 931</i>	<i>3 553</i>
Likvida medel vid periodens början	1 788	1 860	1 860
Kursdifferens i likvida medel	-17	47	-49
Periodens kassaflöde	-1 014	-442	-23
Likvida medel vid periodens slut	757	1 465	1 788
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	<i>129</i>	<i>514</i>	<i>1 082</i>

¹ Ingen utdelning lämnades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2015 respektive 2014.

² 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

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 september 2015. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Delårsrapporten 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.

Redovisning av Verksamhet under avyttring sker inte i enlighet med IFRS 5 då hänsyn tas till kraven om uppställningsformat i Lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag. Motsvarande information lämnas i not 2, Rapportering av rörelsesegment.

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2014, not 1.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder oförändrade jämfört med årsredovisningen 2014. Företagsledningens bedömning är att nya och ändrade standarder och tolkningar från 2015 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
MSEK	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Resultaträkningar	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep
Räntenetto	397	371	747	685	—	—	1 144	1 056
Provisionsnetto	77	70	132	122	—	—	209	192
Netto av finansiella transaktioner	-11	15	-13	24	2	—	-22	39
Övriga rörelseintäkter	108	45	0	3	-69	-12	39	36
Totala rörelseintäkter	571	501	866	834	-67	-12	1 370	1 323
Personalkostnader	-177	-159	-150	-137	-2	1	-329	-295
Övriga administrationskostnader	-350	-282	-271	-191	69	11	-552	-462
Avskrivningar immateriella och materiella tillgångar ¹	-24	0	-1	-1	—	—	-25	-1
Övriga rörelsekostnader	-40	-32	-31	-27	—	—	-71	-59
Totala kostnader före kreditförluster	-591	-473	-453	-356	67	12	-977	-817
Kreditförluster, netto ²	-5	4	-21	-21	—	—	-26	-17
Rörelseresultat	-25	32	392	457	—	—	367	489
Resultat före skatt	-25	32	392	457	—	—	367	489
Skatt på periodens resultat	5	-9	-106	-124	—	—	-101	-133
Periodens resultat	-20	23	286	333	—	—	266	356
Externa intäkter	420	462	863	827	—	—	1 283	1 289
Interna intäkter ³	82	28	5	6	—	—	87	34
Interna kostnader ³	-7	-6	-80	-28	—	—	-87	-34
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	-20	23	286	333	—	—	266	356
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-1	—	—	—	-1	—
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	0	—	—	—	0	—
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-53	-3	-16	-7	—	—	-69	-10
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	12	0	4	2	—	—	16	2
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	-126	95	-126	95
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	28	-21	28	-21
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-41	-3	-13	-5	-98	74	-152	66
Periodens totalresultat efter skatt	-61	20	273	328	-98	74	114	422

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Inga nedskrivningar föreligger för immateriella och materiella tillgångar.

² Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

³ Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto Netto finansiella transaktioner, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet			Norge - Bankverksamhet			Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet			Total Bankverksamhet		
	2015 30 sep	2014 31 dec	2014 30 sep	2015 30 sep	2014 31 dec	2014 30 sep	2015 30 sep	2014 31 dec	2014 30 sep	2015 30 sep	2014 31 dec	2014 30 sep
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten ¹	45,6	42,4	36,6	54,1	53,2	55,0	—	—	—	99,7	95,6	91,6
Övriga tillgångar	12,0	8,8	11,0	7,2	11,2	11,5	-0,5	-0,5	-0,5	18,7	19,5	22,0
Totala tillgångar	57,6	51,2	47,6	61,3	64,4	66,5	-0,5	-0,5	-0,5	118,4	115,1	113,6
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	36,0	35,2	34,9	44,6	44,3	46,8	—	—	—	80,6	79,5	81,7
Emitterade värdepapper	16,0	11,6	8,8	12,5	16,4	16,1	—	—	—	28,5	28,0	24,9
Övriga skulder	1,7	1,8	1,7	0,9	0,9	1,1	-0,5	-0,5	-0,5	2,1	2,2	2,3
Totala skulder	53,7	48,6	45,4	58,0	61,6	64,0	-0,5	-0,5	-0,5	111,2	109,7	108,9
Eget kapital	3,9	2,6	2,2	3,3	2,8	2,5	—	—	—	7,2	5,4	4,7
Totala skulder och eget kapital	57,6	51,2	47,6	61,3	64,4	66,5	-0,5	-0,5	-0,5	118,4	115,1	113,6

¹ Svenska bankverksamheten, inklusive placering hos till Riksgälden med 0,5 (2,2 respektive 0) mdr samt hos Skandia Capital AB med 0,1 (0,1 respektive 0) mdr.

Nyckeltal

Placeringsmarginal, % ¹	0,97	1,05	1,06	1,63	1,52	1,43	—	—	—	1,32	1,31	1,27
K/I-tal före kreditförluster ²	1,04	0,98	0,94	0,52	0,45	0,43	—	—	—	0,71	0,65	0,62
Kreditförlustnivå, % ^{3, 4}	0,02	-0,01	-0,02	0,05	0,09	0,06	—	—	—	0,04	0,05	0,03
Antal kunder, tusental	452	452	451	380	378	376	—	—	—	832	830	827
Medelantal anställda	309	289	289	220	201	199	—	—	—	529	490	488

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning).

² Kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

³ Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

⁴ Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

Not 3 Räntenetto

	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Utlåning till kreditinstitut	12	9	33	27	12
Utlåning till allmänheten	613	728	1 950	2 158	2 866
Räntebärande värdepapper	33	77	121	232	294
Övriga	0	1	2	1	1
Totala ränteintäkter¹	658	815	2 106	2 418	3 173
Skulder till kreditinstitut	-17	-6	-45	-18	-1
In- och upplåning från allmänheten	-201	-332	-689	-1 022	-1 322
Emitterade värdepapper	-54	-101	-218	-299	-404
Efterställda skulder	-2	-5	-8	-15	-18
Övriga	-1	-3	-2	-8	-10
Totala räntekostnader¹	-275	-447	-962	-1 362	-1 755
Totalt räntenetto¹	383	368	1 144	1 056	1 418

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

Not 4 Provisionsnetto

	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	83	90	227	238	313
Utlåningsprovisioner	1	0	1	1	1
Inlåningsprovisioner	0	1	1	1	1
Värdepappersprovisioner	49	38	149	112	157
Övriga provisioner	5	4	12	5	8
Totala provisionsintäkter	138	133	390	357	480
Betalningsförmedlingsprovisioner	-35	-36	-99	-107	-140
Värdepappersprovisioner	-15	-12	-39	-31	-41
Övriga provisioner	-15	-9	-43	-27	-39
Totala provisionskostnader	-65	-57	-181	-165	-220
Totalt provisionsnetto	73	76	209	192	260

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	0	3	0	33	32
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	3	0	33	33
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0	-1
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	3	1	8	14
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	3	1	8	14
Återköp av emitterade värdepapper	0	-1	-9	-1	-3
Säkringsredovisning¹	-5	0	-13	-1	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-10	19	-44	97	113
- Värdeförändring för säkringsinstrument	5	-19	31	-98	-114
Valutakursförändringar	0	-1	-1	0	-1
Totalt	-5	4	-22	39	41

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2015 kv 3	2014 kv 3	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	0	0	-1	-4	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	-1	2	4	4
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-5	-2	-11	-11	-16
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0	1	8	8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1	2	4	3	3
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-3	-1	-5	0	-5
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra					
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar ¹	1	0	1	1	-2
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar ¹	-1	-1	0	-3	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	-1	1	-2	-2
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-4	-5	-18	-20	-31
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2	1	6	13	14
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-5	-2	-10	-8	-17
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-7	-6	-22	-15	-34
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-10	-8	-26	-17	-41

¹ Jämförelsesiffrorna för 2014 har justerats mellan raderna.

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Upplupet anskaffningsvärde ¹	99 789	95 672	91 724
Reservering för osäkra lånefordringar	-119	-114	-108
Total utlåning till allmänheten	99 670	95 558	91 616
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar) ¹	99 789	95 672	91 724
Sverige ¹	45 591	42 370	36 592
Norge	54 198	53 302	55 132
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	28	25	21
Sverige	4	4	3
Norge	24	21	18
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	8	8	9
Sverige	1	2	2
Norge	7	6	7
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	83	81	78
Sverige	8	6	4
Norge	75	75	74
Totala reserveringar	119	114	108
Sverige	13	12	9
Norge	106	102	99
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar) ¹	99 670	95 558	91 616
Sverige ¹	45 578	42 358	36 583
Norge	54 092	53 200	55 033
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	69	60	38
Sverige	21	22	6
Norge	48	38	32

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 538 (2 220) 0 MSEK samt hos Skandia Capital AB med 61 (120) 0 MSEK.

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Certifikat	700	2 248	2 389
Obligationslån	4 645	6 012	5 487
Säkerställda obligationer	23 197	19 747	17 048
Summa emitterade värdepapper	28 542	28 007	24 924
Aterstående löptid högst 1 år	3 289	4 636	5 369
Aterstående löptid mer än 1 år	25 253	23 371	19 555
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	10 040	21 547	14 889
Återköp	-2 442	-1 938	-1 175
Förfallit	-6 129	-8 282	-6 219
Omräkningsdifferens	-934	-184	565

Not 9 Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2015-09-30			2014-12-31			2014-09-30		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	26	0	0	9	0	0	3
Terminer	—	—	—	—	0	2	0	0	1
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	5	154	8 190	—	185	10 155	0	169	9 825
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	49	0	1 829	32	4	1 488	0	5	1 163
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	5	154	8 190	0	185	10 155	0	169	9 825
Valutaderivat	49	0	1 855	32	4	1 499	0	5	1 167
Totalt	54	154	10 045	32	189	11 654	0	174	10 992

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 nettning	Säkerheter erhållna/ställda			
2015-09-30								
Derivat	54	—	54	-54	—	0	—	54
Tillgångar	54	—	54	-54	—	0	—	54
Derivat	154	—	154	-54	-93	7	—	154
Skulder	154	—	154	-54	-93	7	—	154
2014-12-31								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
Skulder	189	—	189	-32	-157	0	—	189
2014-09-30								
Derivat	0	—	0	0	—	0	—	0
Tillgångar	0	—	0	0	—	0	—	0
Derivat	174	—	174	0	-174	0	—	174
Skulder	174	—	174	0	-174	0	—	174

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning 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 erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning 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. Banken har ej erhållit eller ställt panter som kan inlämnas utan fallissemang hos motparten.

Not 11 Uppllysningar om närstående

Uppllysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra systerföretag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandia förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2014, not 41. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

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 2015 erhållit kapitaltillskott om 1 667 MSEK från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Under tredje kvartalet har Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt minskat sin inlåning till banken och den uppgår till cirka 6 MSEK per 30 september 2015 jämfört med 400 MSEK vid årsskiftet.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia. Även kostnader för ränta på förlagslånet ingår. Derivattransaktioner handlas bland annat genom koncernbolaget Skandia Capital AB och kostnader samt orealiserad marknadsvärdering för säkringsinstrument redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner.

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

	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	31 163	27 313	23 890
Övriga ställda säkerheter	7 148	7 779	7 259
Åtaganden	32 094	27 958	30 850

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2015-09-30			2014-12-31			2014-09-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata		Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata		Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	0	0	0	0	1	1	—	1	1
Derivatinstrument	—	54	54	—	32	32	—	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	7 504	7 504	—	8 110	8 110	—	8 390	8 390
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 044	4 984	9 028	2 889	5 578	8 467	3 445	7 633	11 078
Totalt	4 044	12 542	16 586	2 889	13 721	16 610	3 445	16 024	19 469
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	1	—	1	0	—	0	3	—	3
Derivatinstrument	—	154	154	—	189	189	—	174	174
Totalt	1	154	155	0	189	189	3	174	177

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under året har ett innehav i ett enskilt värdepapper om 645 MSEK förflyttats från nivå 2 till nivå 1, då likviditeten i värdepapperet bedöms ha förbättrats. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

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 samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar eller skulder återfinns i nivå 3. 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.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2014.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	6 663	4 628	3 903
Akkumulerat annat totalresultat	-152	-49	66
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	417	222
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 911	5 396	4 591
Ytterligare värdejusteringar	-17	-16	-20
Immateriella tillgångar	-415	-331	-247
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-66	-17	-21
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	—	-29	-37
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-498	-393	-325
Kärnprimärkapital	6 413	5 003	4 266
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	6 413	5 003	4 266
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	7 313	5 903	5 166
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 710	41 667	41 814

Kapitalrelationer och buffertar	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Kärnprimärkapital	14,7%	12,0%	10,2%
Primärkapital	14,7%	12,0%	10,2%
Totalt kapital	16,7%	14,2%	12,4%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ¹	8,0%	7,0%	7,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	1,0%	—	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ¹	8,7%	6,0%	4,2%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	13
--	----	----	----

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	40 364	38 063	38 173
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	283	545	334
CVA risk	28	24	15
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 710	41 667	41 814

Kapitalbaskrav

Kreditrisk	3 229	3 045	3 054
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	23	43	27
CVA risk	2	2	1
Operativ risk	243	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 497	3 333	3 345

¹ Reviderad tolkning av buffertkravet och tillgängligt kärnprimärkapital presenteras avseende 2014.

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

Exponeringsklasser	2015-09-30		2014-12-31		2014-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	369	30	873	70	856	69
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	210	17	253	20	580	46
<i>varav motpartsrisk</i>	27	2	18	1	15	1
Exponeringar mot företag	492	39	762	61	1052	84
Exponeringar mot hushåll	3 059	245	2 850	227	3 058	245
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	34 776	2 782	32 076	2 566	31 291	2 503
<i>varav bostadsfastigheter</i>	34 776	2 782	32 076	2 566	31 291	2 503
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	200	16	145	12	146	12
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	855	68	721	58	848	68
Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	198	16	98	8	70	6
Aktieexponeringar	12	1	12	1	13	1
Övriga poster	193	15	273	22	259	20
Totalt	40 364	3 229	38 063	3 045	38 173	3 054

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 kredit-värdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se [www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information om kapitaltäckning och riskhantering/2015/1509](http://www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information%20om%20kapitaltackning%20och%20riskhantering/2015/1509) Periodisk information - kapitaltäckning.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Avvecklingsrisk avser risken för att en värdepapperstransaktion inte slutregleras och att en ersättningskostnad uppstår. Beräkning görs på transaktioner där likviddag har passerat. Kapitalbaskrav för valutakursrisk uppgår till åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta. Kapitalbaskrav för 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 samt en kontracyklisk buffert om 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Det kontracykliska buffertkravet avser exponeringar i Sverige och Norge. Detta buffertkrav trädde i kraft den 30 juni 2015 i Norge och den 13 september 2015 i Sverige.

I enlighet med tillsynsförordningen och Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 har avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet för förutsebara kostnader och utdelningar. Avdraget motsvarar årets resultat och är hänförligt till den värdeöverföring som sker mellan Skandia-banken och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) i samband med separationen av den svenska och norska bankverksamheten. Separationen genomfördes den 5 oktober 2015.

Den 30 september uppgår bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 604 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Den 30 juni 2015 uppgick detta belopp till 1 965 MSEK.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Skandiabankens norska filials verksamhet har den 5 oktober förts över till en självständigt norsk bank, Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS. Överlåtelsen påverkar inte bankens resultat då vederlaget i form av nyemitterade aktier går direkt till moderbolaget, Skandia AB. Det egna kapitalet i Skandiabanken AB uppgår därefter till cirka 3,9 miljarder kronor.

Den 5 oktober 2015 har låntagarbyte skett för icke säkerställda obligationslån och säkerställda obligationer från Skandiabanken AB till Skandiabanken ASA respektive Skandiabanken Boligkreditt AS.

Skandiabanken ASA börsnoterades på Oslobörsen den 2 november 2015.

Stockholm den 4 november 2015

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

