

Bokslutskommuniké 2025

Skandiabanken



skandia:

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2025

- Intäkterna för det fjärde kvartalet 2025 uppgick till 315 (361) MSEK.
- Kostnaderna för det fjärde kvartalet 2025 uppgick till 251 (203) MSEK.
- Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet 2025 uppgick till 63 (158) MSEK.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 3,61 (8,56) procent.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2024

- Bolånevolymen uppgick till 117 202 (111 240) MSEK, vilket är en ökning med 5 procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,2 (17,8) procent.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på skandia.se eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Finansiell kalender

19 mars 2026	Årsredovisning 2025
23 april 2026	Delårsrapport jan–mar 2026
5 maj 2026	Årsstämma
16 juli 2026	Delårsrapport jan–jun 2026
20 oktober 2026	Delårsrapport jan–sep 2026

Vd har ordet

Skandiabanken redovisar för 2025 ett rörelseresultat om 528 miljoner kronor och en avkastning på eget kapital som uppgår till 7,3 procent. Resultat och avkastning är lägre än föregående år till följd av ett allmänt lägre ränteläge och en hård konkurrens på bolånemarknaden, vilket sammantaget påverkat räntenettomarginalen negativt. Samtidigt kan vi med glädje se tillbaka på en rekordstark tillväxt i bolåneportföljen under årets avslutande kvartal och konstatera att Skandiabanken de senaste tio åren erbjudit den lägsta genomsnittliga rörliga bolåneräntan, bland jämförbara banker. Våra kunder har kunnat ta del av många förbättringar inom vårt vardagserbjudande och bankens hållbarhetsarbete har konkretiserats genom våra klimatomål och emissionen av vår första gröna säkerställda obligation.

Riksbanken beslutade i december att lämna styrräntan oförändrad på 1,75 procent. Styrräntan har sedan maj 2024 sänkts med totalt 2,25 procentenheter, vilket har börjat ge positiva effekter för såväl hushållens ekonomi som samhällsekonomin i stort. Under 2025 präglades den svenska bostadsmarknaden av en försiktig återhämtning, till följd av sjunkande räntor, stärkt köpkraft och förväntningar om finanspolitisk stimulans. Sammantaget var prisutvecklingen återhållsam till följd av ett fortsatt högt utbud kombinerat med försiktiga hushåll. Vi förväntar oss en svagt positiv utveckling på bostadsmarknaden under 2026.

Under året lanserade vi digitala skuldebrev och en ny ansökningsportal för bolån. Vi har även förbättrat våra interna processer, vilket har resulterat i kortare svarstider och en förbättrad ansökningsupplevelse för både nya och befintliga kunder. Efter en relativt svag tillväxt under årets tre första kvartal är det glädjande att vi under det fjärde kvartalet levererade en bolånetillväxt på drygt 4 miljarder kronor, vilket är den högsta kvartalstillväxten i bankens historia. Detta påvisar att Skandiabankens enkla, trygga och transparenta erbjudande uppskattas av svenska bolånekunder.

Vi är stolta över att vår bolånemodell över tid har erbjudit svenska bolånekunder marknadens lägsta snittränta. Sedan Finansinspektionen 2015 introducerade kravet på att banker månadsvis ska publicera sina snitträntor på sina hemsidor, har Skandiabanken haft den lägsta genomsnittliga rörliga räntan bland jämförbara aktörer. Skandiabankens genomsnittliga rörliga ränta på 2,18 procent de senaste tio åren ligger tydligt under storbankernas sammantagna snittränta på 2,34 procent, för samma period. Framgången bygger på vår transparenta modell för bolåneräntor, där räntan primärt sätts baserat på lånets storlek samt belåningsgrad och inte är

förhandlingsbar. Modellen introducerades 2014 och vi var den första aktören i Sverige att erbjuda transparenta och förhandlingsfria bolåneräntor.

Under kvartalet levererade vi flera värdefulla förbättringar för våra kunder. Bland annat har våra minderåriga kunder nu, precis som vuxna, möjlighet att skicka Swish-förfrågningar direkt i appen, en efterfrågad funktion av många av våra yngre kunder. Vidare har vi lanserat en ny depåöversikt, vilket är ett viktigt steg mot en mer användarvänlig och modern upplevelse för våra värdepapperskunder. Depåöversikten är navet i kundernas investeringsresa och är nu både mer tydlig och enkel, vilket gör det lättare att agera och fatta beslut. Därtill har vi även möjliggjort för våra kunder att välja att ha en medsignerare vid utlandsbetalningar, vilket erbjuder våra kunder ytterligare trygghet och skydd mot bedrägerier.

Skandiabanken har under kvartalet publicerat klimatomål för att minska bankens finansierade utsläpp, för första gången. Fokus ligger på bolåneportföljen, då utlåning till bostäder utgör bankens enskilt största klimatpåverkan och är även det område där vi kan bidra med störst förändring. Den långsiktiga ambitionen är att bolåneportföljen ska nå netto-noll utsläpp senast 2050. Vidare emitterade banken under kvartalet vår första gröna säkerställda obligation under Skandiabankens gröna obligationsramverk. Obligationen som löper under fem år, uppgick till totalt 3 miljarder kronor. Emissionen är ytterligare ett steg i arbetet med att integrera hållbarhet i finansieringsverksamheten. Mottagandet från investerare var positivt och bekräftar förtroendet för Skandiabanken och vårt hållbarhetsarbete.

Bakom våra framgångar ligger inte bara tekniska lösningar utan även våra medarbetare som outtröttligt arbetar för att förbättra banken och erbjuda våra kunder en förstklassig kundupplevelse. Jag är stolt över det starka engagemang som finns inom vår verksamhet vilket jag ser som en av våra viktigaste konkurrensfördelar. Avslutningsvis känns det glädjande att kunna leverera ett stabilt finansiellt resultat för året samtidigt som vi gör skillnad för såväl våra kunder, samhället som klimatet.

Stockholm i februari 2026



Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Finansiell översikt

Resultatposter	2025	2025	2025	2025	2024	2025	2024
MSEK	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	helår	helår
Räntenetto	276	318	338	349	361	1 281	1 340
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	34	37	35	42	37	148	161
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-3	-1	-1	-4	1	-9	-3
Övriga rörelseintäkter	8	7	8	8	8	31	31
Totala rörelseintäkter	315	361	380	395	407	1 451	1 529
Totala kostnader	-251	-203	-240	-223	-248	-917	-871
Resultat före kreditförluster	64	158	140	172	159	534	658
Kreditförluster, netto	-1	0	-2	-3	-3	-6	1
Rörelseresultat	63	158	138	169	156	528	659
Balansposter	2025	2025	2025	2025	2024	2025	2024
miljarder SEK	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	helår	helår
Balansomslutning	137	132	136	135	129	137	129
Utlåning, bolån	117	113	112	112	111	117	111
Inlåning från allmänheten	54	55	56	54	56	54	56
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34	33	33	32	32	34	32
Nyckeltal	2025	2025	2025	2024	2024	2025	2024
	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	helår	helår
Räntenettomarginal, %	0,81	0,95	0,99	1,04	1,13	0,95	1,09
Avkastning på eget kapital, %	3,61	8,56	7,53	9,48	7,92	7,30	8,52
K/I-tal före kreditförluster	0,80	0,56	0,63	0,56	0,61	0,63	0,57
Relation utlåning/inlåning, %	216	207	201	209	201	216	201
Total kapitalrelation, % ¹	18,4	19,1	19,2	19,4	19,4	18,4	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	17,8	17,9	17,9	17,8	17,2	17,8
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	4,8	5,1	5,1	5,1	5,3	4,8	5,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,43	0,46	0,46	0,46	0,46	0,43	0,46
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Antal kunder, tusental ²	380	379	379	392	408	380	408
Medelantal anställda, FTE	285	291	297	294	284	291	282

Information om alternativa nyckeltal återfinns sist i bokslutskommunikén.

¹ Jämförelsetalet avseende 2025-06-30 har justerats.

² Under främst första halvåret 2025 har banken avslutat ett stort antal inaktiva kundkonton.

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2025 jämfört med juli-september 2025

Rörelseresultatet minskade med 95 MSEK och uppgick till 63 (158) MSEK. Avkastning på eget kapital uppgick till 3,61 (8,56) procent och K/I-talet före kreditförluster till 0,80 (0,56).

Intäkterna minskade med 46 MSEK och uppgick till 315 (361) MSEK. Räntenettot minskade med 42 MSEK och uppgick till 276 (318) MSEK. Minskningen är främst hänförlig till en lägre räntenettomarginal som uppgick till 0,81 (0,95). Provisionsnettot minskade med 3 MSEK och uppgick till 34 (37) MSEK främst hänförligt till högre provisionskostnader för betalningsförmedling. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -3 (-1) MSEK.

Kostnaderna ökade med 48 MSEK och uppgick till 251 (203) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 16 MSEK och uppgick till 79 (63) MSEK. Skandiabankens personalkostnader är normalt högre under det fjärde kvartalet då en stor del av semestern tas ut under det tredje kvartalet. Ökningen beror även på omstruktureringar som genomfördes under det fjärde kvartalet. Övriga administrationskostnader ökade med 24 MSEK och uppgick till 159 (135) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av högre IT-relaterade kostnader. Aktivitetsnivån är normalt lägre under det tredje kvartalet vilket påverkar jämförelseperioden positivt. Övriga rörelsekostnader ökade med 8 MSEK och uppgick till 13 (5) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till -1 (0) MSEK.

Resultat januari-december 2025 jämfört med januari-december 2024

Rörelseresultatet minskade med 20 procent och uppgick till 528 (659) MSEK. Avkastning på eget kapital uppgick till 7,30 (8,52) procent och K/I-talet före kreditförluster till 0,63 (0,57).

Intäkterna minskade med 5 procent och uppgick till 1 451 (1 529) MSEK. Räntenettot minskade med 4 procent och uppgick till 1 281 (1 340) MSEK. Detta är främst hänförligt till en lägre räntenettomarginal, till följd av ett lägre ränteläge. Provisionsnettot minskade med 8 procent och uppgick till 148 (161) MSEK. Minskningen är främst hänförlig till högre kostnader för betalningsförmedling. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -9 (-3) MSEK.

Kostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 917 (871) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 6 procent och

uppgick till 301 (284) MSEK, främst hänförligt till ökat antal anställda. Medelantalet anställda ökade med 3 procent och uppgick till 291 (282). Övriga administrationskostnader ökade med 6 procent och uppgick till 580 (546) MSEK, främst hänförligt till högre IT-relaterade kostnader. Övriga rörelsekostnader uppgick till 31 (24) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till -6 (1) MSEK. Under andra kvartalet 2024 ändrade Skandiabanken definitionen av när en lånefordran är kreditförsämrad, vilket påverkar jämförelseperioden positivt. För ytterligare information, se not 6 Utlåning till allmänheten.

Årets skattekostnad minskade och uppgick till -83 (-139) MSEK, varav skatteeffekt av erhållet negativt räntenetto från koncernbolag uppgick till 30 (2) MSEK.

Balansposter december 2025 jämfört med december 2024

Balansomslutningen ökade med 6 procent och uppgick till 136 637 (129 016) MSEK, främst hänförligt till högre bolånevolymer och ett större innehav av tillgångar i bankens likviditetsportfölj. Utlåning till allmänheten ökade med 6 procent till 118 022 (111 589) MSEK, varav 500 (0) MSEK är hänförligt till placering hos Riksgälden. Bolån, som utgör den största delen av balansposten, ökade med 5 procent och uppgick till 117 202 (111 240) MSEK.

Inlåning från allmänheten minskade med 2 procent och uppgick till 54 439 (55 538) MSEK. Utlåning, exklusive placering hos Riksgälden, i relation till inlåning är 216 (201) procent.

Emitterade värdepapper ökade med 13 procent och uppgick till 74 464 (65 615) MSEK. Bankens emitterade värdepapper består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat. Emitterade värdepapper i relation till den totala balansomslutningen ökade och uppgick till 54 (51) procent.

Förvaltats sparande december 2025 jämfört med december 2024

Den förvaltade fond- och värdepappersförmögenheten ökade med 7 procent och uppgick till 46 133 (43 188) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Kapital och likviditet december 2025 jämfört med december 2024

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal, se även not 13 Kapitaltäckningsanalys. Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,4 (19,4) procent och kärnpriärkapitalrelationen uppgick till 17,2 (17,8) procent. Under året har bolåneportföljen ökat vilket medför att kapitalrelationerna per den 31 december 2025 är något lägre än den 31 december 2024. Styrelsens utgångspunkt avseende vinstdisposition för 2025 är att föreslå en utdelning om 112 MSEK, vilket motsvarar 25 procent av årets resultat.

Skandiabankens likviditetsreserv ökade med 6 procent och uppgick till 17 611 (16 599) MSEK. Tillgångarna i likviditetsreserven består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt räntebärande värdepapper. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) ökade med 33 procentenheter och uppgick till 308 (275) procent.

Rating

Banken har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige och erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner i form av bostadskrediter, privatlån och konto- och kortkrediter. Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuder banken betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper.

All affärsverksamhet är riskexponerad och bankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan som dessa risker kan ha på resultatet. Bankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker genom ett kontrollerat och medvetet risktagande. Riskhanteringen syftar till 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.

Det fjärde kvartalet 2025 präglades fortsatt av osäkerhet i den globala ekonomin, även om tillväxtutsikterna i omvärlden har förbättrats något jämfört med tidigare under året. Osäkerheten kring den amerikanska utrikes- och handelspolitiken kvarstod, liksom geopolitiska spänningar i bland annat Ukraina och Mellanöstern. I Sverige kom den ekonomiska återhämtningen igång under andra halvåret 2025. BNP ökade snabbare än väntat under det tredje kvartalet och indikatorer tyder på fortsatt tillväxt framöver. Hushållens ekonomi har gradvis förbättrats, men konsumtionen var fortsatt återhållsam och präglades av osäkerhet kring framtida inkomster och priser. Inflationen har sjunkit och låg per årsskiftet nära inflationsmålet samt i linje med Riksbankens prognoser. Mot

bakgrund av att inflationen utvecklats som väntat har Riksbanken sedan i oktober valt att lämna styrräntan oförändrad på 1,75 procent. Givet nuvarande inflations- och konjunktutsikter väntas styrräntan ligga kvar på denna nivå under en tid framöver.

Osäkerhet kring den ekonomiska utvecklingen kvarstår. Risker kopplade till handelspolitik, finansiella marknader och hushållens konsumtionsbeteende kan påverka både tillväxt och inflation. Den svenska arbetsmarknaden är fortsatt svag med en hög arbetslöshet, även om allt fler indikatorer tyder på att en förbättring kan ske under 2026. På den svenska bostadsmarknaden har utbudet varit högt och försäljningstiderna långa. Prisutvecklingen är dämpad och marknaden präglas fortsatt av försiktighet, vilket sammantaget gör bostadsmarknadens utveckling svårbedömd även framöver.

Bankens bolåneportfölj håller fortsatt hög kvalitet med låga kreditförluster. Osäkerheter kring den globala handelspolitiken samt bostadsprisutvecklingen kan dock medföra följdfejder som bidrar till ökad kreditrisk. Banken övervakar kontinuerligt de makroekonomiska faktorer som kan bidra negativt till kundernas framtida kreditrisk.

Regelverk

Retail Investment Strategy (RIS)

Europeiska kommissionen presenterade i maj 2023 ett förslag till lagstiftningspaket, Retail Investment Strategy (RIS). Paketet består av ett omnibusdirektiv med omfattande ändringar i bland annat MiFID II och UCITS samt en ändringsförordning avseende PRIIPs-förordningen. Regelverkets övergripande syfte är att öka privatpersoners deltagande på finansmarknaden och stärka transparens och konsumentskydd. Europaparlamentet antog sin förhandlingsposition i april 2024 och rådet antog sin förhandlingsposition i juni 2024. Trilogförhandlingar pågick under 2025 och den 18 december 2025 nådde Europaparlamentet och rådet en provisorisk politisk överenskommelse. Formellt färdigställande och antagande av rättsakter ska ske under 2026. Efter publicering har medlemsstaterna 18 månader på sig att implementera reglerna kring PRIIPs, och 24 månader avseende övriga regler.

PSR och PSD3

I juni 2023 publicerade kommissionen förslag till nytt direktiv och ny förordning på betaltjänstområdet: PSD3 och PSR. Syftet är bland annat att stärka möjligheten för betaltjänstleverantörer att utbyta bedrägerirelaterad information och att förbättra konsumentskyddet.

I november 2025 nådde Europaparlamentet och rådet en preliminär politisk överenskommelse om förslaget. Detaljformningen av respektive rättsakt återstår dock att slutföra innan de kan antas formellt. De nya reglerna beräknas träda i kraft tidigast under 2026 eller 2027. Direktivet kommer dessutom att behöva införlivas i svensk rätt, medan förordningen blir direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Financial Data Access (FIDA)

I juni 2023 lade kommissionen fram ett förslag till ny förordning om Financial Data Access (FIDA), som syftar till att skapa ett harmoniserat regelverk för tillgång till och delning av data inom finanssektorn. FIDA är en central del av EU:s strategi för digital finance och kompletterar PSR/PSD3. Regelverket omfattar ett brett spektrum av data – lån, investeringar och försäkringar. Förslaget innebär bland annat krav på standardiserade gränssnitt, möjlighet för kunder att ge och återkalla samtycken samt införandet av ett ramverk för auktorisering av vissa aktörer (FISPs). Europaparlamentet antog sin ståndpunkt i april 2024 och rådet enades om en allmän inriktning i december 2024. Trilogförhandlingar pågår och förslaget är inte ännu formellt antaget.

Hållbarhetsrapportering

Det pågår för närvarande en större översyn av hållbarhetsrelaterade regelverk på EU-nivå. I februari 2025 publicerade EU-kommissionen ett så kallat omnibuspaket med förslag på förenklingar av vissa hållbarhetsregelverk. Som ett led i arbetet antog Europaparlamentet och rådet i april 2025 det så kallade ”stop-the-clock”-direktivet. Direktivet har införlivats i svensk rätt. För Skandiabankens del innebär genomförandet ett senareläggande av rapporteringsskyldigheten enligt CSRD med två år. Inom ramen för omnibuspaketet pågår även långtgående förhandlingar på EU-nivå avseende begränsningar i tillämpningsområdet för CSRD. Om en överenskommelse nås skulle det för Skandiabankens del kunna innebära att banken inte alls kommer att omfattas av CSRD i framtiden.

Som en följd av genomförandet på EU-nivå av de kvarstående ändringarna av Basel III-överenskommelsen införs nya krav kring hantering och rapportering av hållbarhetsrisker. Europeiska Bankmyndigheten har med anledning av detta publicerat ett antal riktlinjer som Skandiabanken omfattas av. Riktlinjerna ska tillämpas från 2026 och framåt.

Kapitaltäckning

Skandiabanken omfattas av kapitaltäckningskrav och likviditetsregler, vilka syftar till att skapa ett heltäckande och riskkänsligt ramverk för att säkerställa en förstärkt riskhantering bland finansiella aktörer. Regler som påverkar Skandiabanken omfattar bland annat Basel-regelverket, vilket innehåller regler om minimikrav för kapital, särskilda kapitalbaskrav, buffertkrav och vägledning för kapitalbasen.

Som ett led i genomförandet av de sista delarna av Basel III-överenskommelsen, ofta benämnt Basel IV, har en rad

revideringar av EU:s tillsynsförordning (CRR) och kapitaltäckningsdirektiv (CRD) genomförts. Ändringarna i CRR omfattar bland annat skärpta krav för användande av interna modeller och förändrade schablonmetoder för kreditrisk och operativ risk. Det introduceras också ett kapitalgolv som baseras på de förändrade schablonmetoderna. Det nya kapitalgolvet medför att de riskvägda tillgångarna beräknade med interna modeller inte kan vara lägre än 72,5 procent av de riskvägda tillgångarna beräknade med schablonmetoden. Kapitalgolvet ska införas successivt mellan 2025-2030. De ändringar som görs i CRD innebär bland annat skärpta krav på intern styrning och kontroll, hanteringen av hållbarhetsrisker samt ytterligare krav kopplat till lämplighetsbedömningar.

De nya reglerna i CRR tillämpas från och med den 1 januari 2025, med en infasningsperiod i vissa delar på fem år. Ändringarna i CRD förväntas införlivas i svensk rätt under 2026 samt kompletteras med ett antal regelverk framtagna på lägre nivå under de kommande åren.

Ändrade regler för bolån

Under sommaren 2025 föreslog regeringen flera förändringar av reglerna för bolån. Bland annat föreslås att det skärpta amorteringskravet slopas och att nivån på bolånetaket höjs. Vidare föreslås att Finansinspektionen inte längre ska meddela föreskrifter om bolånetak och amorteringskrav, utan att dessa i stället ska regleras i en ny lag som är tänkt att träda i kraft den 1 april 2026. Det tidigare amorteringskravet föreslås bibehållas, vilket innebär fortsatt krav på en procents amortering för lån mellan 50 och 70 procent av bostadens värde samt två procents amortering för lån som överstiger 70 procent av bostadens värde. Det skärpta amorteringskravet föreslås avskaffas helt. Bolånetaket föreslås höjas från 85 till 90 procent. Enligt förslaget begränsas tilläggsbelåning till 80 procent av bostadens marknadsvärde, och omvärdering av bostaden i syfte att utöka låneutrymmet ska endast kunna göras vart femte år.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bankens finansiella ställning. I händelse av tvister som avser större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 december 2025 förelåg inga väsentliga avsättningar.

Resultaträkning

MSEK	Not	2025 kv 4	2025 kv 3	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Räntenetto	2	276	318	361	1 281	1 340
varav ränteintäkter	2	869	936	1 225	3 887	5 346
varav räntekostnader	2	-593	-618	-864	-2 606	-4 006
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	0
Provisionsnetto	3	34	37	37	148	161
varav provisionsintäkter	3	63	63	63	248	246
varav provisionskostnader	3	-29	-26	-26	-100	-85
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-3	-1	1	-9	-3
Övriga rörelseintäkter		8	7	8	31	31
Totala rörelseintäkter		315	361	407	1 451	1 529
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-79	-63	-83	-301	-284
Övriga administrationskostnader		-159	-135	-154	-580	-546
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		0	0	-4	-5	-17
Övriga rörelsekostnader		-13	-5	-7	-31	-24
Totala kostnader före kreditförluster		-251	-203	-248	-917	-871
Resultat före kreditförluster		64	158	159	534	658
Kreditförluster, netto	5	-1	0	-3	-6	1
Rörelseresultat		63	158	156	528	659
Resultat före skatt		63	158	156	528	659
Skatt på årets resultat		-6	-25	-31	-83	-139
Årets resultat		57	133	125	445	520
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		57	133	125	445	520

Rapport över totalresultat

MSEK	2025 kv 4	2025 kv 3	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Årets resultat	57	133	125	445	520
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	-1	1	0	6	1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	0	8	-21	32	31
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	0	-2	5	-7	-6
Totalt övrigt totalresultat	-1	7	-16	31	26
Årets totalresultat	56	140	109	476	546
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	56	140	109	476	546

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2025-12-31	2024-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		991	2 802
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		8 657	6 829
Utlåning till kreditinstitut		1 001	417
Utlåning till allmänheten	6	118 022	111 589
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		5	-104
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7 463	6 968
Aktier och andelar m.m.		54	47
Immateriella tillgångar		—	4
Materiella tillgångar		3	3
Uppskjutna skattefordringar		9	9
Övriga tillgångar		229	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		203	191
Totala tillgångar		136 637	129 016

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till kreditinstitut		116	136
In- och upplåning från allmänheten		54 439	55 538
Emitterade värdepapper m.m.	7	74 464	65 615
Övriga skulder		351	500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		415	339
Uppskjutna skatteskulder		12	7
Avsättningar		9	10
Efterställda skulder		500	500
Totala skulder och avsättningar		130 306	122 645
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		40	9
Balanserad vinst		5 365	5 361
Årets resultat		445	520
Totalt eget kapital		6 331	6 371
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		136 637	129 016

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt Eget kapital
			Fond för verkligt värde¹			Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv avseende skuld- instrument	Verkligt värdereserv avseende egetkapital- instrument	Totalt Fond för verkligt värde		
Ingående eget kapital 2024-01-01	400	81	-17	0	-17	5 361	5 825
Årets resultat	—	—	—	—	—	520	520
Årets övriga totalresultat	—	—	25	1	26	—	26
Årets totalresultat	—	—	25	1	26	520	546
Utgående eget kapital 2024-12-31	400	81	8	1	9	5 881	6 371
Ingående eget kapital 2025-01-01	400	81	8	1	9	5 881	6 371
Årets resultat	—	—	—	—	—	445	445
Årets övriga totalresultat	—	—	25	6	31	—	31
Årets totalresultat	—	—	25	6	31	445	476
Utdelning	—	—	—	—	—	-516	-516
Utgående eget kapital 2025-12-31	400	81	33	7	40	5 810	6 331

¹ Fond för verkligt värde består av orealiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

Kassaflödesanalys

MSEK	2025 helår	2024 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 053	1 314
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-516	-500
Årets kassaflöde	-1 570	812
Likvida medel vid periodens början	3 083	2 271
Kursdifferens i likvida medel	2	0
Årets kassaflöde	-1 570	812
Likvida medel vid årets slut	1 515	3 083

¹ En utdelning om 516 MSEK lämnades till moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) under det andra kvartalet 2025.

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 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2025. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401- 9738. Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömse- sidigt (Skandia Liv), 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen. Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrappor- tering. Rapporten upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommenda- tioner tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS® Redovisningsstandarder. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS Redovisningsstandarder och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Redovis- ningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2024.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2025 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2026 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 medför nya krav på upplysningar och utformning av de finansiella rapporterna, med särskilt fokus på resultaträkning och rapportering av vissa resultatmått. Standarden innebär inga ändringar i värdering och redovisning. IFRS 18 kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Skandiabanken inväntar beslut från Finansinspektionen om hur IFRS 18 ska tillämpas inom lagbegränsad IFRS men Skandiabankens nuvarande bedömning är att påverkan på de finansiella rapporterna blir begränsad.

IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar

I maj 2024 publicerade IASB ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 avseende klassificering och värdering av finansiella instrument. Ändringarna avser främst vägledning vid bedömning av avtalsenliga kassaflöden, ett valfritt undantag avseende tidpunkt för bortbokning av finansiella skulder som regleras via ett elektroniskt betalningssystem, samt tillkommande upplysningskrav. Ändringarna har antagits för tillämpning inom EU och ska tillämpas från 1 januari 2026. Ändringarna kommer inte att få en väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Företagsledningens bedömning är att övriga kommande ändringar i standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna den period de tillämpas första gången.

Not 2 Räntenetto

	2025	2025	2024	2025	2024
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut	7	9	13	36	51
Utlåning till allmänheten	761	810	1 080	3 384	4 713
Räntebärande värdepapper	102	118	132	472	579
Derivat	-1	-1	-1	-4	2
Övriga	0	0	1	-1	1
Totala ränteintäkter	869	936	1 225	3 887	5 346
Skulder till kreditinstitut	0	0	-1	0	-11
In- och upplåning från allmänheten	-93	-112	-260	-514	-1 391
Emitterade värdepapper	-474	-486	-571	-1 990	-2 466
Derivat	2	0	-2	1	-8
Efterställda skulder	-6	-6	-12	-23	-54
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-19	-14	-18	-77	-76
Räntefri inlåning ¹	-3	—	—	-3	—
Övriga	0	0	0	0	0
Totala räntekostnader	-593	-618	-864	-2 606	-4 006
Totalt räntenetto	276	318	361	1 281	1 340

¹ Den räntefria inlåningen redovisas som en avgift för att bedriva bankverksamhet och redovisas till nuvärde. Det nominella beloppet om 364 MSEK diskon- teras med styrräntan. Mellanskillnaden mellan nominellt värde och verkligt värde kostnadsförs direkt över resultaträkningen och löses upp linjärt under löptiden.

Not 3 Provisionsnetto

	2025 kv 4	2025 kv 3	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	26	27	26	106	103
Värdepappersprovisioner	36	35	36	139	140
Övriga provisioner	1	1	1	3	3
Totala provisionsintäkter	63	63	63	248	246
Betalningsförmedlingsprovisioner	-22	-18	-18	-72	-60
Värdepappersprovisioner	-7	-8	-8	-28	-25
Övriga provisioner	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-29	-26	-26	-100	-85
Totalt provisionsnetto	34	37	37	148	161

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2025 kv 4	2025 kv 3	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring m.m.	0	0	3	2	5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	0	0	3	2	5
Räntebärande värdepapper, realiserat resultat m.m.	3	1	1	5	1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3	1	1	5	1
Värdeförändring för säkrad post	-3	-7	-8	105	313
Värdeförändring för säkringsinstrument	-3	5	5	-116	-320
Säkringsredovisning	-6	-2	-3	-11	-7
Återköp av emitterade värdepapper	0	-1	-1	-5	-4
Ränteskillnadsersättning	1	1	0	3	1
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1	0	-1	-2	-3
Valutakursförändringar	-1	0	1	-3	1
Totalt nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-1	1	-9	-3

Not 5 Kreditförluster, netto

	2025 kv 4	2025 kv 3	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Lån i stadie 1	0	0	0	0	1
Lån i stadie 2	1	0	1	1	6
Lån i stadie 3	1	2	0	4	4
Förändring av reservering för lån¹	2	2	1	5	11
Konstaterade kreditförluster	-2	-3	-4	-12	-10
Återvinningar	0	0	0	1	0
Förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	-1	1	0	0	0
Totala kreditförluster, netto	-1	0	-3	-6	1

¹ Se även Reserveringar för kreditförluster i not 6 Utlåning till allmänheten.

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2025-12-31	2024-12-31
Offentlig sektor	500	—
Hushållssektor	117 557	111 629
Utlåning till allmänheten före reserveringar	118 057	111 629
Reservering för kreditförluster	-35	-40
Total utlåning till allmänheten	118 022	111 589

Reservering för kreditförluster	2025-12-31	2024-12-31
---------------------------------	------------	------------

Total ingående balans	40	51
------------------------------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	5	6
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	-1
Utgående balans	5	5

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	6	12
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	-6
Utgående balans	5	6

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	29	33
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-4	-4
Övriga justeringar	0	0
Utgående balans	25	29

Total utgående balans	35	40
------------------------------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	501	514
--	------------	------------

Utlåning till allmänheten inom hushållssektorn består till 99,7 procent av bolån där en heltäckande kreditgivningsprocess säkerställer att kunderna har goda ekonomiska förutsättningar att fullfölja sina åtaganden. Den volymviktade genomsnittliga belåningsgraden (LTV) för bolåneportföljen uppgår till 53 (53) procent. För nyutlåningen uppgår den volymviktade genomsnittliga belåningsgraden till 60 (62) procent och skuldkvoten till 3,2 (3,1).

Reserveringar i stadie 1 och 2 beror på underliggande riskmodeller för fallissemangsannolikhet (PD) och förlust givet fallissemang (LGD) samt en scenarioanalys. Vid beräkning av reserven skapas fem makroekonomiska scenarier där ett av scenarierna, det så kallade basscenariot, även används i bankens affärsplan. Basscenariot beaktar makroekonomiska data per den 30 september 2025 och uppdateras kvartalsvis. Utöver basscenariot finns två negativa och två positiva scenarier i förhållande till basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden och har fastställda sannolikheter att inträffa. Per den 31 december 2025 var sannolikheterna för respektive scenario 60 procent för basscenariot, 15 procent för förbättrad konjunktur, 5 procent för kraftigt förbättrad konjunktur, 15 procent för försämrad konjunktur samt 5 procent för kraftigt försämrad konjunktur. De makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Scenarioanalysen påverkar inte bara reserveringens storlek utan även vilka krediter som migrerar mellan stadie 1 och stadie 2.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2025-12-31	2024-12-31
Certifikat	199	697
Obligationer	2 050	2 349
Säkerställda obligationer	68 067	59 563
Icke prioriterade obligationer	4 146	2 998
Utställda postväxlar	2	8
Totala emitterade värdepapper	74 464	65 615
Återstående löptid högst 1 år	14 403	13 214
Återstående löptid mer än 1 år	60 061	52 401

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringsverksamheten.

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	65 615	55 868
Emitterat under året	23 950	21 600
Återköp	-8 810	-4 700
Förfallit	-6 240	-7 030
Värdeförändring av säkrad post	3	7
Förändring upplupet anskaffningsvärde	-54	-130
Utgående balans	74 464	65 615

Not 8 Uppllysningar om derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande**

	2025-12-31			2024-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Ränterelaterade derivat, som innehas för säkring av verkligt värde	46	46	14 595	160	44	13 825
Valutarelaterade derivat, Obligatorisk	0	0	—	0	0	—
Totala derivat	46	46	14 595	160	44	13 825

Not 9 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	2025-12-31		2024-12-31	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Derivatavtal				
Bruttobelopp	46	46	160	44
Kvittade belopp	—	—	—	—
Redovisat värde i balansräkningen	46	46	160	44
Relaterade avtal				
Ramavtal om nettnings	-46	-46	-44	-44
Erhållna (-)/ställda (+) säkerheter	4	—	-53	—
Totalt relaterade avtal	-42	-46	-97	-44
Nettobelopp	4	0	63	0
Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	0	0	—	—
Totalt i balansräkningen	46	46	160	44

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal. Skandiabanken har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettnings innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto i händelse av insolvens eller betalningsinställelse. Banken har ej erhållit eller ställt panter som kan ianspråk tas utan fallissemang hos motparten.

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

Not 10 Upplysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2024, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan bolagen i Skandiakoncernen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandiakoncernen. Även kostnader för ränta till Skandia Liv på de efterställda skulderna ingår.

Bland övriga intäkter finns bland annat arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. I administrationskostnader redovisas bland annat kostnader för IT och lokaler.

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter för säkerställda obligationer – bolån	88 251	78 471
Övriga ställda säkerheter	4 630	4 707
Åtaganden	12 838	11 627

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

I tabellen presenteras samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, vilka klassificeras enligt en värderingshierarki där:

Nivå 1 baseras på noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner.

Nivå 2 baseras på värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv.

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Tillgångar						
Aktier och andelar m.m.	0	54	54	0	47	47
Derivatinstrument	—	46	46	—	160	160
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 713	6 944	8 657	1 314	5 515	6 829
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 804	659	7 463	6 968	—	6 968
Totalt	8 517	7 703	16 220	8 282	5 722	14 004
Skulder						
Derivatinstrument	—	46	46	—	44	44
Övrigt	0	—	0	1	—	1
Totalt	0	46	46	1	44	45

Värderingshierarkierna 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 faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassningar mellan nivåer har skett under kvartalet.

I nivå 1 återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 finns bland annat räntebärande värdepapper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3, vilket innebär en värdering baserat på egna antaganden och bedömningar. 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 ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument – klassificering och värdering i årsredovisningen för 2024.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Bruttosoliditetskrav

Bankens bruttosoliditetskrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2 samt en pelare 2-vägledning. Kapitalbaskravet enligt pelare 1 uppgår till 3,0 procent. Utöver kapitalbaskravet enligt pelare 1 har Finansinspektionen, i sin senaste beslutade översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) från 2024, underrättat banken om en pelare 2-vägledning om 0,5 procent.

Bankens bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick till 3,5 (3,5) procent, vilket kan jämföras med bankens bruttosoliditetsgrad som uppgick till 4,2 (4,4) procent.

	2025-12-31		2024-12-31	
	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹
Bruttosoliditetskrav				
Kapitalbaskrav enligt pelare 1	4 143	3,0	3 938	3,0
Särskilt kapitalbaskrav enligt pelare 2	—	—	—	—
Pelare 2-vägledning	690	0,5	656	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning	4 833	3,5	4 594	3,5
Primärkapital	5 819	4,2	5 769	4,4

¹ Procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet enligt artikel 429.4 i CRR.

Riskbaserat kapitalbaskrav

Bankens riskbaserade kapitalbaskrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en pelare 2-vägledning. Finansinspektionen har, i sin senaste beslutade översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) från 2024, underrättat banken om ett kapitalbaskrav inom pelare 2 om 1,33 procent samt en pelare 2-vägledning om 0,5 procent.

Bankens riskbaserade kapitalbaskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick till 4 881 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 6 218 MSEK.

	2025-12-31		2024-12-31	
	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹
Kreditrisk	584	1,7	753	2,3
Marknadsrisk	1	0,0	2	0,0
Operativ risk	189	0,6	209	0,7
Avvecklingsrisk	1	0,0	0,0	0,0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	—	—	—	—
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 927	5,7	1 622	5,0
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 702	8,0	2 586	8,0
Särskilt kapitalbaskrav	449	1,3	430	1,3
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	449	1,3	430	1,3
Kontracyklisk buffert	678	2,0	650	2,0
Kapitalkonserveringsbuffert	845	2,5	808	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 523	4,5	1 458	4,5
Pelare 2-vägledning	169	0,5	161	0,5
Pelare 2-vägledning	169	0,5	161	0,5
Riskbaserat kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	4 843	14,3	4 635	14,3
varav kärnprimärkapital	3 464	10,3	3 316	10,3
Totalt kapitalbas	6 218	18,4	6 269	19,4
varav kärnprimärkapital	5 819	17,2	5 769	17,8

¹ Procent av riskexponeringsbelopp.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	5 819	5 822	5 813	5 803	5 769
Primärkapital	5 819	5 822	5 813	5 803	5 769
Totalt kapital ¹	6 218	6 246	6 263	6 278	6 269
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 778	32 695	32 558	32 414	32 321
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 778	32 695	32 558	32 414	—
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	17,8	17,9	17,9	17,8
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, %	17,2	17,8	17,9	17,9	—
Primärkapitalrelation, %	17,2	17,8	17,9	17,9	17,8
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, %	17,2	17,8	17,9	17,9	—
Total kapitalrelation, % ²	18,4	19,1	19,2	19,4	19,4
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, % ²	18,4	19,1	19,2	19,4	—
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
varav ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
varav ska utgöras av primärkapital, %	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, % ¹	9,3	9,3	9,3	9,3	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	—	—	—	—	—
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert, %	—	—	—	—	—
Buffert för globalt systemviktigt institut, %	—	—	—	—	—
Buffert för andra systemviktiga institut, %	—	—	—	—	—
Kombinerat buffertkrav, %	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav, %	13,8	13,8	13,8	13,8	13,8
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	9,8	9,9	10,0	10,1
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	138 092	133 539	137 035	136 259	131 269
Bruttosoliditetsgrad, %	4,2	4,4	4,2	4,3	4,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	—	—	—	—	—
varav ska utgöras av kärnprimärkapital	—	—	—	—	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert	—	—	—	—	—
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

¹Jämförelsetalet avseende 2025-06-30 och 2025-03-31 har justerats.² Jämförelsetalet avseende 2025-06-30 har justerats.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Likviditetstäckningskvot	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	16 750	16 889	20 933	20 734	15 634
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	5 589	5 776	5 892	5 637	5 822
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	162	192	149	353	140
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 442	5 597	5 785	5 323	5 681
Likviditetstäckningskvot, %	308	302	362	389	275
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	117 585	116 671	116 201	119 331	115 337
Totalt behov av stabil finansiering	92 254	88 633	88 723	89 069	86 633
Stabil nettofinansieringskvot, %	127	132	131	134	133

¹ Jämförelsetalet avseende 2025-06-30 och 2025-03-31 har justerats.

² Jämförelsetalet avseende 2025-06-30 har justerats.

Sammansättning av kapitalbas

	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Balanserade vinstmedel	5 455	5 425
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	32	26
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 887	5 851
Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar		
Ytterligare värdejusteringar	-16	-14
Immateriella tillgångar	—	-4
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-9
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-35	-53
Förluster för innevarande år	-6	—
Andra regulatoriska justeringar ¹	-2	-2
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-68	-82
Kärnprimärkapital	5 819	5 769
Övrigt primärkapital: Instrument		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	—	—
Övrigt primärkapital: Regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	—	—
Övrigt primärkapital	—	—
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 819	5 769
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder ²	399	500
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	399	500
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	399	500
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 218	6 269
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 778	32 321

¹ Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

² Avskrivning av supplementärkapitalinstrument sker i enlighet med art. 64 i CRR för de sista fem åren av instrumentets löptid.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital, %	17,2	17,8
Primärkapital, %	17,2	17,8
Totalt kapital, %	18,4	19,4
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, % ¹	9,8	9,8
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0
varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	0,7	0,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven, % ¹	9,1	10,1

Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)

Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)

53 47

¹ Omräkning av tillgängligt kärnprimärkapital enligt kommissionens genomförandeordning (EU) 2021/637.

	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Totala riskvägda exponeringsbelopp	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)		Totala kapitalbaskrav	
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	7 288	9 402	583	752
varav schablonmetoden	1 870	1 395	149	112
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	8	3	1	0
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	5 410	8 004	433	640
Motpartskreditrisk	15	12	1	1
varav exponeringar mot en central motpart	15	12	1	1
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	—	—	—	—
Avvecklingsrisk	8	0	1	0
Positionsrisk, valutarisk och råvarurisk (marknadsrisk)	19	21	1	2
varav den förenklade schablonmetoden	19	21	1	2
Operativ risk	2 360	2 612	189	209
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50	—	50	—
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	—	0	—
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	—	0	—
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 458 i CRR	24 088	20 274	1 927	1 622
Totalt	33 778	32 321	2 702	2 586

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar 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 kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter hålla kapital i pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För beräkning av kapitalkrav enligt IRK har det under 2025 införts ett ytterligare kapitalkravsgolv (output floor) där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med en infasning under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. Reglerna tillämpas från den 1 januari 2025 med vissa övergångsregler. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. 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. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk har beräknats enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/1623 av den 31 maj 2024 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013, avdelning III ”Kapitalbaskrav för operativa risker” artikel 313–315. Kapitalbaskrav för handelslagret beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Årsöverskottet per den 31 december 2025 har inte medräknats i kapitalbasen. Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

Bokslutskommunikén godkändes den 11 februari 2026.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 11 februari 2026

Pia Marions
Styrelseordförande

Sandra Narvinger

Eva de Falck

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Lars-Göran Orrevall

Mikael Mirlycke

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att presentera de alternativa nyckeltalen är att tydliggöra bankens finansiella utveckling över tid. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal presenterade av andra bolag.

MSEK	2025 kv 4	2025 kv 3	2025 kv 2	2025 kv 1	2024 kv 4	2025 helår	2024 helår
Medelvolym (balansomslutning)	136 632	134 356	136 268	133 669	128 377	135 231	123 427
Räntenettomarginal							
Räntenetto	276	318	338	349	361	1 281	1 340
Medelvolym	136 632	134 356	136 268	133 669	128 377	135 231	123 427
Räntenettomarginal, %	0,81	0,95	0,99	1,04	1,13	0,95	1,09
Avkastning på eget kapital							
Eget kapital Ingående balans (perioden)	6 275	6 135	6 528	6 371	6 262	6 371	5 825
Eget kapital Utgående balans (perioden)	6 331	6 275	6 135	6 528	6 371	6 331	6 371
Genomsnittligt eget kapital	6 303	6 205	6 332	6 450	6 317	6 351	6 098
Justerings för utdelning	—	—	516	516	—	516	—
Genomsnittligt eget kapital justerat för utdelning	6 303	6 205	6 074	5 934	6 317	6 093	6 098
Periodens resultat	57	133	115	140	125	445	520
Avkastning på eget kapital, %	3,61	8,56	7,53	9,48	7,92	7,30	8,52
K/I-tal före kreditförluster							
Totala kostnader före kreditförluster	251	203	240	223	248	917	871
Totala rörelseintäkter	315	361	380	395	407	1 451	1 529
K/I-tal före kreditförluster	0,80	0,56	0,63	0,56	0,61	0,63	0,57
Relation utlåning/inlåning							
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	117 522	113 416	112 473	112 723	111 589	117 522	111 589
In- och upplåning från allmänheten	54 439	54 916	56 036	53 965	55 538	54 439	55 538
Relation utlåning/inlåning, %	216	207	201	209	201	216	201
Reserveringsgrad lånefordringar i stadiet 3							
Reserv för kreditförluster i stadiet 3 ¹	25	26	28	28	29	25	29
Lånefordringar i stadiet 3, brutto ¹	526	542	548	543	543	526	543
Reserveringsgrad lånefordringar i stadiet 3, %	4,8	5,1	5,1	5,1	5,3	4,8	5,3
Andel lånefordringar i stadiet 3 netto							
Lånefordringar i stadiet 3, efter beaktande av reserveringar ¹	501	516	520	515	514	501	514
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	117 522	113 416	112 473	112 723	111 589	117 522	111 589
Andel lånefordringar i stadiet 3 netto, %	0,43	0,46	0,46	0,46	0,46	0,43	0,46
Kreditförlustnivå							
Kreditförluster	1	0	2	3	3	6	-1
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	113 416	112 473	112 723	111 589	107 975	111 589	102 330
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00

¹ Se även Reserveringar för kreditförluster i not 6 Utlåning till allmänheten.

Definitioner

Räntenettomarginal, %

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolyms på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (ett genomsnitt av ingående och utgående eget kapital). Koncernbidrag justerat för skatteeffekt är exkluderat vid beräkning av avkastningen. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter. Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten.

Relation utlåning/inlåning, %

Syftet är att beskriva inlåningens storlek i förhållande till utlåningen exkl. placering hos Riksgälden.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserver för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Syftet är att visa reserveringsgraden för lånefordringar i stadie 3.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som ligger i stadie 3 då till exempel låntagarens återbetalningsförmåga försämrats.

Kreditförlustnivå, %

Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738
Säte: Stockholm
www.skandia.se