

skandia:

Årsredovisning 2025

Skandiabanken



Innehåll

01

Introduktion	
Om Skandiabanken	3
Året i korthet	4
Vd-ord	5
Vårt erbjudande	7
Omvärld och marknad	8

02

Förvaltningsberättelse	9
Organisation och verksamhet	10
Ekonomisk översikt	11
Fem år i sammandrag	15
Vinstdisposition	19
Hållbarhetsrapport	20

03

Finansiella rapporter	44
Resultaträkning	45
Rapport över totalresultat	46
Balansräkning	47
Rapport över förändringar i eget kapital	48
Kassaflödesanalys	49
Noter	51

04

Bolagsstyrningsrapport och underskrifter	116
---	------------

05

Revisionsberättelse	129
----------------------------	------------

06

Alternativa nyckeltal	135
Definitioner	138

Finansiell kalender

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

Skandiabanken Aktiefbolag (publ) Organisationsnummer: 516401-9738

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

Gå in på skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00. Du kan också skriva till oss på: Skandia, 106 55 Stockholm.

Produktion: Skandiabanken i samarbete med Paues Åberg Communications AB

Om Skandiabanken

Skandiabanken erbjuder enkla, trygga och transparenta banktjänster för privatkunder. Som en helt digital aktör utan kontor möter banken sina kunder via webb, app och telefon.

Banken arbetar kontinuerligt med att förbättra och förenkla sina produkter och den digitala infrastrukturen, med kundernas behov i fokus. Hos Skandiabanken får kunderna tillgång till allt de behöver för sin ekonomi, samtidigt som det är enkelt och tryggt att vara kund hos oss.

Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i bankens utlåning. Bankens låga kreditförluster kan ses som ett kvitto på att kundernas ekonomiska trygghet är en prioriterad fråga. Som del av bankens arbete med ekonomisk trygghet riktas även ett stort fokus på arbetet mot finansiell brottslighet. Skandiabanken arbetar löpande med åtgärder som förebygger och förhindrar bedrägerier och penningtvätt.

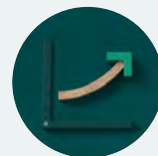
Banken verkar även för en mer inkluderande och tillgänglig bostadsmarknad, i synnerhet för unga. Skandiabanken är en aktiv röst i samhällsdebatten när det gäller finansiell inkludering. I rapporten Storbankspåslaget 2025 belyste banken återigen utmaningar på bolånemarknaden och föreslog förbättringar.

Skandiabanken vill bidra till en mer hållbar utveckling av samhället. 2021 signerade Skandiabanken FN:s principer om ansvarsfull bankverksamhet (PRB), där man som medlem åtar sig att redovisa hur hållbarhet implementeras i verksamheten. Under 2025 fastställde banken ett antal hållbarhetsmål, däribland klimatmål för minskade utsläpp från låneportföljen. Detta sätter en tydlig riktning i bankens klimatarbete och genom kontinuerlig uppföljning av målen drivs förändring tillsammans med kunderna.



117

Bolån, miljarder kronor



54

Inlåning, miljarder kronor



1 281

Räntenetto, miljoner kronor



7,5%

Andel gröna bolån av total bolånevolym



380

Antal kunder, tusental

01

Introduktion

INTRODUKTION

→ Om Skandiabanken

Året i korthet

Vd-ord

Vårt erbjudande

Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Året i korthet

Under året fortsatte Skandiabankens bolånevolym att växa i snabbare takt än den totala bolånemarknaden och vi har erbjudit lägst genomsnittlig rörlig bolåneränta de senaste tio åren. Vi har fortsatt att utveckla vårt erbjudande och förbättrat upplevelsen för våra kunder.

Vi erbjuder lägre snittränta jämfört med marknaden

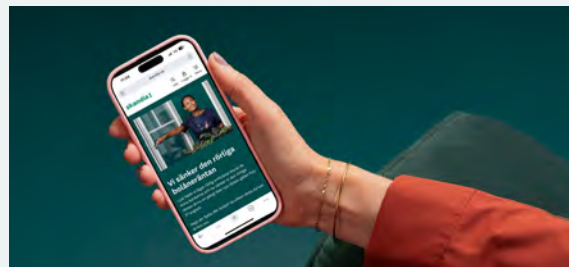
I takt med styrräntesänkningarna har räntan på bolånen sänkts under året. Skandiabanken har sedan 2015 erbjudit den lägsta genomsnittliga rörliga bolåneräntan enligt offentlig data sammanställd av Compricer, bland jämförbara aktörer på marknaden. I genomsnitt uppgick räntan till 2,18 procent under tioårsperioden.

Ökad bolånevolym

Vår transparenta och förhandlingsfria bolånemodell fortsätter att attrahera kunder. Bolånevolymen växte åter igen snabbare än den totala bolånemarknaden. Under året har bolånevolymen ökat med 5 procent till drygt 117 miljarder kronor. Av den totala bolånevolymen utgjordes 7,5 procent av gröna bolån.

Nöjda kunder

I Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga branschmätning tilldelades Skandiabanken återigen en tredjeplats bland de svenska bankerna. Mätningen visar att förtroendet för Skandiabanken är fortsatt högt.



Förbättrad kundupplevelse

Under året har vi fortsatt att förbättra kundupplevelsen, bland annat genom en ny bolåneportal, ny aktielista och depåöversikt, tillgänglighetsanpassning av vår webbsida, samt lansering av nya funktioner i mobilappen.

Det blev även möjligt för Skandiabankens bolånekunder att signera sina skuldebrev digitalt. Detta förbättrar kundupplevelsen, effektiviserar bolåneprocessen och sparar tiden det tar att få sitt bolån utbetalt. Digitala skuldebrev möjliggör dessutom minskad pappersanvändning och reducerar behovet av fysisk lagring. En vinst för såväl kunderna som banken och miljön.

2025 i siffror

MSEK	2025	2024
Intäkter	1 451	1 529
Rörelseresultat	528	659
Kreditförluster	-6	1
Bolånevolym	117 202	111 240
Total kapitalrelation, %	18,4	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	17,8
Likviditetstäckningskvot, %	308	275

2,18 %

Genomsnittlig rörlig bolåneränta, senaste tioårsperioden.

01

Introduktion

INTRODUKTION

Om Skandiabanken

→ Året i korthet

Vd-ord

Vårt erbjudande

Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Starkt erbjudande i en utmanande omvärld

Skandiabanken uppvisar för helåret 2025 ett rörelseresultat som uppgår till 528 miljoner kronor och en avkastning på eget kapital på 7,3 procent. Minskningen jämfört med föregående år beror främst på ett lägre allmänt ränteläge och ökad konkurrens på bolånemarknaden, vilket sammantaget påverkat räntenettomarginalen negativt. För sjunde året i rad har Skandiabanken lyckats växa snabbare än marknaden och vi noterade det tillväxtmässigt starkaste kvartalet någonsin under det fjärde kvartalet.

Bankens erbjudande har successivt utvecklats och förbättrats under året. Samtidigt har vi även gjort betydande framsteg i hållbarhetsarbetet, vilket blivit en ännu mer integrerad del av vår dagliga verksamhet.

Under året som gått har vi sett en viss uppgång i den svenska ekonomin. Riksbankens räntesänkningar har börjat ge positiva effekter, både för hushållens ekonomi och för samhällsekonomin i stort. Utvecklingen på bostadsmarknaden har under stora delar av 2025 präglats av låg aktivitet och en återhållsam prisutveckling, men uppvisade under årets senare del tecken på återhämtning. Bolånemarknaden i Sverige har under året präglats av hög konkurrens och en

återhållsam underliggande tillväxt. Trots en utmanande situation har Skandiabanken återigen lyckats växa nästan dubbelt så snabbt som bolånemarknaden som helhet, med en bruttotillväxt på 23 miljarder kronor och en nettotillväxt på 6 miljarder kronor. Denna tillväxt ser vi som ett bevis på attraktionskraften i vårt bolåneerbjudande. Vidare har vi under året även uppnått bankens högsta förvaldade sparvolymerna någonsin och under det första kvartalet noterade vi den



”

För sjunde året i rad har Skandiabanken lyckats växa snabbare än marknaden och vi noterade det tillväxtmässigt starkaste kvartalet någonsin under det fjärde kvartalet.

01

Introduktion

INTRODUKTION

Om Skandiabanken

Året i korthet

→ Vd-ord

Vårt erbjudande

Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

högsta nivån av antal öppnade ISK per månad. Det är glädjande att se att vi kan växa affärsvolymerna även i tider med lägre underliggande ekonomisk aktivitet i samhället.

Skandiabanken har under 2025 fortsatt att utveckla våra digitala tjänster. Vi har bland annat lanserat en ny bolåneportal samt digitala skuldebrev, vilket väsentligt har förbättrat kundupplevelsen vid en bolåneansökan. Vi har även utvecklat en ny aktielista och en förbättrad depåöversikt som sammantaget har bidragit till ett bättre sparerbjudande till våra kunder. Vidare lanserade vi under året Swishförfrågningar för unga samt tillgänglighetsanpassade vår hemsida, vilket ger fler möjlighet att ta del av våra erbjudanden. Ett tydligt kvitto på att våra kunder uppskattar vårt erbjudande är att vi behåller vår tredjeplats i Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga bankundersökning. Under året har vi nått ytterligare milstolpar i vårt hållbarhetsarbete. Bland annat har vi emitterat bankens första gröna säkerställda obligation om totalt tre miljarder kronor. Vi har även för första gången presenterat klimatmål för Skandiabankens bolåneportfölj. Den gröna bolånevolymen fortsätter att växa kraftigt och utgör numera drygt 7,5 procent av bankens totala bolåneportfölj.

”

Ett tydligt kvitto på att våra kunder uppskattar vårt erbjudande är att vi behåller vår tredjeplats i Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga bankundersökning.

2025 och inledningen av 2026 har präglats av stor geopolitisk osäkerhet med betydande påverkan på de finansiella marknaderna. Med dessa förutsättningar är vi stolta över året som har varit och vill tacka våra kunder för deras förtroende samt våra medarbetare för deras engagemang och målmedvetna arbete. Vi ser fram emot att fortsätta att utveckla våra banktjänster med enkelhet, trygghet och transparens i fokus samt att vara en trygg partner för våra kunder i en turbulent omvärld.

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

01

Introduktion

INTRODUKTION

Om Skandiabanken

Året i korthet

→ Vd-ord

Vårt erbjudande

Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vårt erbjudande

Genom våra digitala banktjänster kan våra kunder enkelt och tryggt sköta sin vardagsekonomi. Transparens är en viktig del av erbjudandet - det man ser är det man får.



Digitala banktjänster

Skandiabankens fokus är att göra det enkelt för kunder att hantera sin vardagsekonomi via Skandias app samt internetbank. Banktjänsterna är digitala med personlig service som komplement. Skandiabankens kundservice kan kontaktas via chatt, säkert meddelande eller telefonsamtal alla dagar i veckan.



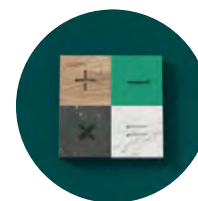
Transparenta bolån

I bankens bolånekalkyl kan kunder enkelt räkna ut vilken ränta de erbjuds. Sedan flera år tillbaka har kunderna erbjudits förhandlingsfria räntor. Som bolånekund hos Skandiabanken kan man känna sig trygg med att alla med samma förutsättningar får samma ränta. Kunder med tjänstepension i Skandia eller bostäder med energiklass A eller B får extra bolånerabatt. Processen är digital och enkel från ansökan till utbetalt bolån.



Långsiktigt sparande

För långsiktigt sparande tillhandahåller Skandiabanken en digital plattform för handel med fonder och börshandlade instrument. Erbjudandet består av cirka 175 kvalitetsgranskade och utvalda fonder samt svenska och utländska aktier och ETF:er. Vidare erbjuds även sparkonto med rörlig eller fast ränta, för ett tryggt buffertsparande.



Enkla lösningar för vardagsekonomi

I vardagsbankserbjudandet finns ett brett utbud av betallosningar. Bankens kunder kan koppla en palett av betallosningar till lönekotot, så som fakturabetalningar, bankkort, digitala plånböcker (Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay med flera) och Swish.

INTRODUKTION

Om Skandiabanken

Året i korthet

Vd-ord

→ Vårt erbjudande

Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Omvärld och marknad

Vi är verksamma i en omvärld där förutsättningarna snabbt kan skifta. Handelspolitisk osäkerhet har under 2025 påverkat världsekonomin negativt, men ljusningar skymtar och prognoser pekar på en mer positiv utveckling de kommande åren.

Försiktig återhämtning i världsekonomin

Efter en period präglad av bland annat hög inflation och oro i världsekonomin, har svensk ekonomi visat tecken på återhämtning under 2025. Året inledades svagt men därefter har aktiviteten ökat och vi ser tecken på en konjunkturrell återhämtning. Den inhemska efterfrågan har stärkts av bland annat lägre räntor och mer expansiv finanspolitik. Inflationen fortsatte under året att falla tillbaka och centralbankerna i Sverige och Europa, såväl som USA, valde att sänka sina styrräntor ytterligare. Riksbanken sänkte under året styrräntan vid fyra tillfällen med sammanlagt 1 procentenhet från 2,75 till 1,75 procent. Effekterna av amerikanska importtullar på global ekonomi har hittills varit mindre än befarade. Den handelspolitiska osäkerheten är dock fortsatt förhöjd, vilket förväntas ge avtryck på den globala ekonomin som bedöms växa i måttlig takt framöver.

Volatila finansmarknader

Sjunkande räntor har bidragit till en ökad aktivitet på finansmarknaderna, vilket har återspeglats i börserna som på många håll nått rekordnivåer. På aktiemarknaden var det första halvåret volatilt men risktagandet ökade kraftigt under årets andra halva. Hög osäkerhet tillsammans med låg prissättning av risk, gör att sentimentet på de finansiella marknaderna snabbt kan ändras och utvecklingen framåt är ovisst. Kreditmarknadens utveckling under året har varit relativt lugn. Efter en period av volatilitet och uppgång har kreditspreadarna haft en generell återgång och stabiliserats på förhållandevis låga nivåer.

Något bättre för hushållen

Hushållens finansiella ställning är fortsatt svag men har förbättrats under den senare delen av 2025, konsumtionen är återhållsam och sparandet är fortsatt högt. Prisutvecklingen på bostäder under 2025 var svag och mark-

naden präglades av ett högt utbud, längre försäljningstider och avvaktande köpare. Framåt väntas lägre räntor och en starkare inkomstutveckling stärka de svenska hushållens kassaflöden. Detta tillsammans med nya bolåneregler, i form av justerat amorteringskrav och högre belåningsgrad, ger förväntningar om en mer positiv utveckling på bostadsmarknaden under 2026.

Hög arbetslöshet

Arbetsmarknaden har under 2025 varit dämpad med en hög arbetslöshet, vilken per december 2025 uppgick till 8,3 procent. En del av arbetslösheten bedöms vara konjunkturrell men det föreligger även strukturella problem, som exempelvis matchningssvårigheter. Prognoser pekar på att arbetsgivare känner en större tillförsikt inför de kommande åren, och det finns en förväntansbild om att arbetslösheten kan komma att falla tillbaka under 2026 och 2027.



01

Introduktion

INTRODUKTION

Om Skandiabanken

Året i korthet

Vd-ord

Vårt erbjudande

→ Omvärld och marknad

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Skandiabanken Aktiefbolag (publ) med organisationsnummer 516401-9738, avger härmed årsredovisning avseende 2025.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Organisation och verksamhet

Organisation

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 516406-0948, (Skandia Liv). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia).

Verksamhet

Skandiabanken är ett svenskt kreditinstitut som bedriver bank- och värdepappersverksamhet i Sverige. Banken riktar sig till privatkunder och erbjuder både sparande och utlåning, bland annat genom bolån. Utöver detta tillhandahåller banken betaltjänster och möjligheter till handel med värdepapper. Större delen av bankens utlåning utgörs av bolån, och Skandiabankens andel av den svenska bolånemarknaden uppgick per december 2025 till 2,7 procent. Motsvarande andel per december 2024 uppgick till 2,7 procent.

Bankens erbjudande kännetecknas av enkla, trygga och transparenta banktjänster. Som en ansvarsfull samhällsaktör strävar Skandiabanken efter att bidra till en långsiktigt hållbar utveckling. Banken verkar i en omvärld där digitalisering spelar en allt större roll, och kunderna har höga förväntningar på digitala lösningar och användarvänliga plattformar. Därför utvecklas och förbättras Skandiabankens digitala infrastruktur kontinuerligt för att möta kundernas behov. Detta leder till en förbättrad kundupplevelse, ökad upplevd närhet till banken och en högre grad av kundinteraktion, vilket är särskilt betydelsefullt för Skandiabanken som är en helt digital bank utan fysiska kontor.



02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

→ Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Ekonomisk översikt

Resultat 2025 jämfört med 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/1-talet till 0,63 (0,57).

Intäkter

Intäkterna minskade med 5 procent och uppgick till 1 451 (1 529) MSEK. Räntenettet minskade med 4 procent och uppgick till 1 281 (1 340) MSEK, främst hänförligt till en lägre räntenettomarginal. Räntenettomarginalen minskade med 14 baspunkter till 0,95 (1,09) procent. Provisionsnettot minskade med 8 procent och uppgick till 148 (161) MSEK, hänförligt till högre kostnader för betalningsförmedlingsprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade och uppgick till -9 (-3) MSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 31 (31) MSEK och består framförallt av tjänster sålda till övriga bolag inom Skandia.

Kostnader

Kostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 917 (871) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 6 procent och uppgick till 301 (284) MSEK, bland annat hänförligt till ökat antal anställda och högre lönekostnader. 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 ökade och uppgick till 31 (24) MSEK.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto, ökade och uppgick till -6 (1) MSEK främst till följd av att Skandiabanken under 2024 ändrade sin definition av när en lånefordran är kreditförsämrad vilket påverkade reserveringarna i jämförelseperioden positivt. För ytterligare information se not 15 Utlåning till allmänheten. Kreditkvaliteten i Skandiabankens utlåning är god och kreditrisken är fortsatt låg. Skandiabankens kreditgivning grundar sig på en heltäckande kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande.

Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till utlåning, uppgick till 0,00 (0,00) procent. Den totala kreditförlustreserven uppgick till 35 (40) MSEK.

Skattekostnad

Årets skattekostnad minskade och uppgick till 83 (139) MSEK, varav skatteeffekt av erhållet negativt räntenetto från koncernbolag uppgick till 30 (2) MSEK. Banken har inte lämnat koncernbidrag för 2025 eller 2024.

Totalresultat

Totalresultat efter skatt uppgick till 476 (546) MSEK och består av resultat som redovisas över resultaträkningen, 445 (520) MSEK, samt intäkter och kostnader som redovisas över övrigt totalresultat, 31 (26) MSEK. Övrigt totalresultat hänförs till årets förändring av orealiserat resultat efter skatt. Det orealiserade resultatet avser innehav av räntebärande värdepapper samt aktier.

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 likviditetsreserv.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 6 procent till 118 022 (111 589) MSEK. Bolån, som utgör den största delen av balansposten, ökade med 5 procent och uppgick till 117 202 (111 240) MSEK.

Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

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

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

→ Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Emitterade värdepapper ökade med 13 procent och uppgick till 74 464 (65 615) MSEK. Bankens emitterade värdepapper består av säkerställda obligationer, icke-säkerställda obligationer och certifikat. Emitterade värdepapper i relation till den totala balansomslutningen ökade med 3 procentenheter och uppgick till 54 (51) procent. För ytterligare information se not 25 Emitterade värdepapper.

Förvaltad sparande

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.

Kapitaltäckning

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal, se även not 32 Information om kapitaltäckning. Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,4 (19,4) procent och kärnprimärkapitalrelationen 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 per den 31 december 2024. Styrelsens utgångspunkt avseende vinstdisposition för 2025 är att föreslå utdelning om 112 MSEK, vilket motsvarar 25 procent av årets resultat.

Krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)

Riksgälden fastställer, för svenska banker, årligen en resolutionsplan och krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) samt efterställda kvalificerade skulder. Det krav på kapitalbas och kvalificerade skul-

der som gäller för Skandiabanken från och med den 1 januari 2025 är 21,7 procent av riskexponeringsbeloppet samt 6,0 procent av det totala exponeringsmättet för bruttosoliditet. Kravet på kapitalbas och kvalificerade efterställda skulder uppgår till 18,7 procent av riskexponeringsbeloppet och 6,0 procent av det totala exponeringsmättet för bruttosoliditet.

Likviditet

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

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

Risker och riskhantering

Skandiabankens totala kreditexponering består huvudsakligen av bostadskrediter till privatpersoner och placeringar i bankens likviditetsreserv. Skandiabankens utlåning sker i enlighet med ett antal externa regelverk. Detta innebär bland annat att krav ställs på låntagarens återbetalningsförmåga, att belåningsgraden är begränsad till högst 85 procent av bostadens värde samt krav på amortering beroende av belåningsgrad och skuldkvot.

Skandiabanken har en restriktiv kreditgivning vilket medfört låga belåningsgrader och låga kreditförluster. Detta innebär att banken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl. Banken säkerställer att marknadsvärderingarna på bolåneportföljen är aktuella genom att uppdatera värderingarna två gånger om året, samt mer frekvent om behov uppkommer.

Skandiabanken har goda möjligheter till extern upplåning på kapitalmarknaden. Därtill har banken en stor andel inlåning. Beskrivning återfinns i not 33 Risker och riskhantering - finansiella instrument och andra risker, se även bankens Pelare 3-rapport.

Pelare 3-rapporten nås i sin helhet via Skandias hemsida, www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information.

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.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

→ Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Medarbetare

Engagerade medarbetare, rätt kompetens och en stark företagskultur är avgörande för att Skandia-banken ska nå sina affärsmål. Kompetensutveckling och lärande fortsätter att vara centrala byggstenar för prestation och välmående. Under året har banken fortsatt att utveckla arbetssätt, system och organisatoriska strukturer för att säkra långsiktig kompetensutveckling och konkurrenskraft.

Kompetensutveckling sker genom samarbeten, riktade utbildningsinsatser och erfarenhetsutbyten. Under 2025 har banken påbörjat ett mer gediget arbete med att identifiera vilka kompetenser som behövs, nu och framåt, för att banken ska nå sina mål. Skandiabanken har även utvecklat sina ledare under året. Cheferna har ingått i mindre team tillsammans med andra ledare, för att stötta varandra i utvecklingen utifrån Skandias ledarprofil, som etablerades 2023. Syftet var att skapa ett ledarskap som stärker engagemang, prestation och kultur.

Medarbetarnas engagemang är fortsatt ett prioriterat område. Genom regelbundna undersökningar och dialoger identifieras insatser som stärker engagemanget och arbetsmiljön. Engagemangsresultatet för året blev 79 (79), vilket är nära målnivån på 80. Attraktiviteten som arbetsgivare mäts bland annat genom Employee Net Promoter Score (eNPS), som visar medarbetarnas vilja att rekommendera Skandiabanken som arbetsgivare. Målsättningen är att uppnå ett eNPS på över 30. Resultatet för 2025 uppgick till 50 (43).

Medelantalet anställda uppgick 2025 till 291 (282), varav 55 (54) procent var kvinnor. Antalet chefer uppgick

i december till 38 (38), varav 42 (32) procent var kvinnor. Medelåldern i organisationen var 35 (35) år, och personalomsättningen låg på 19 (23) procent till följd av stor andel timanställda på bankens kundservice.

Med undantag för Skandianen som är en resultatandelsstiftelse gemensam för Skandia, samt eventuella avgångsvederlag, är all ersättning till Skandiabankens medarbetare fast. För ytterligare detaljer kring principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen se not 6 Personalkostnader.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Skandiabanken bedriver sin verksamhet i enlighet med en strategi som prioriterar enkla, trygga och transparenta digitala banktjänster. Erbjudandet riktar sig till svenska privatpersoner och omfattar produkter och tjänster som stödjer kundernas vardagsekonomi. Bankens kapital- och likviditetsplanering ska skapa förutsättningar för att nå uppsatta tillväxtmål, samtidigt som en balanserad och effektiv hantering av kapital, likviditet och finansiering ska säkerställa en stabil och långsiktig lönsamhet.

Regelverksförändringar Retail Investment Strategy (RIS)

Retail Investment Strategy (RIS) övergripande syfte är att öka privatpersoners deltagande på finansmarknaden och stärka transparens och konsumentskydd. Europeiska kommissionen presenterade i maj 2023 ett förslag till lagstiftningspaket. Paketet består av ett omnibusdirektiv med omfattande ändringar i bland

annat MiFID II och UCITS samt en ändringsförordning avseende PRIIPs-förordningen. 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 nu 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. Detaljutformningen 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

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

→ Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

brett spektrum av data avseende 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.

Ändrade regler för bolån

Regeringen har föreslagit att en ny lag om begränsning av bostadskrediter ska ersätta Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om amorteringskrav och bolånetak. Förslaget innebär bland annat att det skärpta amorteringskravet tas bort, det vill säga kravet på ytterligare amortering med minst 1 procent om kredittagarens samlade bostadskrediter överstiger 4,5 gånger bruttoårsinkomsten. Det föreslås även att bolånetaket ska få uppgå till 90 procent av bostadens marknadsvärde vid köp av en ny bostad och 80 procent av bostadens marknadsvärde när det gäller krediter som tas för att utöka en befintlig bostadskredit. Lagändringarna föreslås träda i kraft den 1 april 2026.

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 rapporteringsskyldig-

heten enligt CSRD med två år. Inom ramen för omnibuspaketet pågår även långt gånga 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 ESG-risker. EBA har med anledning av detta publicerat ett antal riktlinjer som Skandiabanken omfattas av. Riktlinjerna ska tillämpas från 2026.

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 införs successivt mellan 2025 och 2030. För 2025 får det nya riskviktsgolvet inte någon effekt på bankens riskvägda tillgångar då de riskvägda tillgångarna beräknade enligt den interna metoden, inklusive Finansinspektionens nationella riskviktsgolv, överskrider 50% av de riskvägda tillgångarna beräknade enligt schablonmetoden. De ändringar som görs i CRD innebär bland annat skärpta krav på intern styrning och kontroll, hanteringen av ESG-risker 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.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

→ Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Fem år i sammandrag

	2025	2024	2023	2022	2021
Volymutveckling, MSEK					
Medelvolum (balansomslutning)	135 231	123 427	115 986	103 929	94 944
Kapitaltäckningsmått					
Total kapitalrelation, %					
Kapitalbas i % av riskvägt exponeringsbelopp	18,4	19,4	20,8	20,4	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, %					
Kärnprimärkapital i % av riskvägt exponeringsbelopp	17,2	17,8	19,2	18,6	18,8
Resultatmått					
Räntenettomarginal, %					
Räntenetto i % av medelvolum (balansomslutning)	0,95	1,09	1,08	0,96	0,88
Avkastning på tillgångar, %					
Nettovinsten i % av balansomslutningen	0,33	0,40	0,41	0,33	0,25
Avkastning på totalt kapital, %					
Rörelseresultat i % av medelvolum (balansomslutning)	0,39	0,53	0,53	0,45	0,33
Avkastning på eget kapital, %					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	7,30	8,52	8,63	7,23	5,29
K/I-tal före kreditförluster					
Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,63	0,57	0,56	0,61	0,71

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

→ Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Fem år i sammandrag

	2025	2024	2023	2022	2021
Lånefordringar i stadie 3					
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster i % av andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto	4,8	5,3	3,2	4,4	4,8
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3 netto i % av total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden	0,43	0,46	0,98	0,52	0,44
Kreditförlustnivå, %					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden	0,00	0,00	0,02	0,02	0,01
Övriga uppgifter					
Antal kunder i tusental ¹	380	408	401	383	372
Medelantal anställda	291	282	273	270	275

Information om alternativa nyckeltal återfinns sist i årsredovisningen.

¹ Under främst första halvåret 2025 har banken avslutat ett stort antal inaktiva kundkonton.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

→ Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Fem år i sammandrag

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Resultaträkning					
Räntenetto	1 281	1 340	1 257	1 001	834
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	148	161	152	168	197
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9	-3	1	36	18
Övriga rörelseintäkter	31	31	31	30	33
Totala rörelseintäkter	1 451	1 529	1 441	1 235	1 082
Personalkostnader	-301	-284	-256	-239	-258
Övriga administrationskostnader	-580	-546	-508	-475	-460
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-17	-17	-17	-17
Övriga rörelsekostnader	-31	-24	-25	-24	-29
Totala kostnader före kreditförluster	-917	-871	-806	-755	-764
Kreditförluster, netto	-6	1	-24	-17	-7
Rörelseresultat	528	659	611	463	311
Resultat före skatt	528	659	611	463	311
Skatt	-83	-139	-130	-98	-66
Årets resultat	445	520	481	365	245

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

→ Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Fem år i sammandrag

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Balansräkning					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	991	2 802	2 198	1 722	296
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 657	6 829	5 097	4 092	4 142
Utlåning till kreditinstitut	1 001	417	356	279	415
Utlåning till allmänheten	118 022	111 589	102 330	95 356	86 698
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5	-104	-426	-1 066	-86
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 463	6 968	7 313	7 571	5 188
Aktier och andelar	54	47	19	50	42
Immateriella och materiella tillgångar	3	7	22	39	57
Övriga tillgångar	441	461	826	1 379	322
Totala tillgångar	136 637	129 016	117 735	109 422	97 074
Skulder till kreditinstitut	116	136	283	844	64
In- och upplåning från allmänheten	54 439	55 538	53 870	45 439	45 095
Emitterade värdepapper m.m.	74 464	65 615	55 868	56 264	45 796
Övriga skulder	787	856	889	543	354
Efterställda skulder	500	500	1 000	1 000	1 000
Totala skulder	130 306	122 645	111 910	104 090	92 309
Eget kapital	6 331	6 371	5 825	5 332	4 765
Totala skulder och eget kapital	136 637	129 016	117 735	109 422	97 074

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

→ Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vinstdisposition

Belopp i SEK

Disposition av Skandiabankens fria egna kapital

	2025
Fond för verkligt värde	40 662 775
Balanserade vinstmedel	5 364 668 827
Årets resultat	444 642 967
Fritt eget kapital	5 849 974 569
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
Till aktieägare utdelas 28 SEK per aktie	112 000 000
I ny räkning balanseras	5 737 974 569
	5 849 974 569
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	40 662 775
Balanserade vinstmedel	5 697 311 794
	6 219 374 479

Föreslagen utdelning utgör 1,91 procent av Skandiabankens fria egna kapital och uppgår till 112 MSEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om 112 MSEK. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandiabankens totala kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade riskbaserade kapitalbaskravet och

pelare 2-vägledning med 1 375 MSEK. Skandiabankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Skandiabanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att Skandiabankens egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Vad beträffar Skandiabankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat-

och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Vidare är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

→ Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Hållbarhetsrapport

Skandiabankens ambition är att vara ett föredöme inom hållbarhet, agera ansvarsfullt och bidra till ett hållbart värdeskapande. Banken identifierar och utvärderar regelbundet väsentliga hållbarhetsfrågor samt utvecklar hållbarhetsarbetet löpande, för att på bästa sätt möta olika intressenters förväntningar. Hållbarhet är en prioriterad del av bankens övergripande strategi.

KAPITEL	HÅLLBARHETSOMRÅDE	HÅLLBARHETSFRÅGA	Sida
Allmän information			21
Miljöinformation			
	Klimatförändringar	Klimatpåverkan från bolåneportföljen	27
Social information			
	Den egna arbetskraften	Arbetsmiljö och hälsa	32
		Mångfald och inkludering	34
		Kompetensutveckling	35
	Konsumenter och slutanvändare	Bankprodukter: Ansvarsfull och transparent kreditgivning	36
		Dataskydd och informationssäkerhet	39
Bolagsstyrningsinformation			
	Ansvarsfullt företagande	Motverka finansiell brottslighet	41

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

→ Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Allmän information

Allmänna upplysningar

Grund för upprättande av hållbarhetsrapporten

Denna hållbarhetsrapport avser räkenskapsår 2025 och är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL), enligt den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024. Till följd av de ändringar som beslutats på EU-nivå, inom ramen för omnibuspaketet och som därefter införlivats i svensk rätt, omfattas Skandiabanken inte av den svenska implementeringen direktivet om hållbarhetsrapportering för företag, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). För företag som Skandiabanken, som tillhör den så kallade andra vägen, skjuts krav på hållbarhetsrapportering enligt CSRD upp i två år, med reservation för eventuella ytterligare ändringar av CSRD. Skandiabanken har ändå valt att rapportera hållbarhetsrelaterad information på ett sätt som inspireras av kraven i CSRD inklusive den delegerade förordningen European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Syftet med detta är att på ett proaktivt sätt arbeta med att uppfylla ovan nämnda rapporteringskrav, harmonisera rapporteringen med moderbolaget Skandia Livs hållbarhetsrapportering samt för att uppfylla de krav på hållbarhetsrapportering som Skandiabanken omfattas av.

Affärsmodell och strategi

Skandiabanken är ett svenskt kreditinstitut som bedriver bank- och värdepappersrörelse i Sverige. Banken tillhandahåller enkla, trygga och transparenta banktjänster vilket omfattar inlåning, utlåning, betaltjänster samt tjänster för handel med värdepapper. Den huvudsakliga delen av utlåningen består av bolån. Banken är en digital aktör utan kontorsnätverk och produkterbjudandet riktas enbart mot privatpersoner.

Som en ansvarstagande bank strävar Skandiabanken efter att bidra till en hållbar utveckling av samhället. Hållbarhet är därför en prioriterad del av bankens övergripande strategi och integreras i verksamheten via affärsplanen. Hållbarhetsstrategin utgår från Skandias ägarinstruktion som fastställer att verksamheten ska bedrivas med fokus på långsiktighet, kundnytta, öppenhet samt hållbarhet.

Styrning

Styrelsens och ledningsorganets roll och ansvar

Skandiabankens styrelse fastställer årligen en treårig affärsplan med utgångspunkt i koncernens strategiska inriktning. Planen behandlar strategiska riskområden samt bankens affärsstrategi, affärsrisker och affärs mål. Utöver affärs mål innefattar affärsplanen även hållbarhetsmål och nyckeltal, kopplade till bankens väsentliga hållbarhetsfrågor. Vd ansvarar för att affärsplanen genomförs i enlighet med styrelsens instruktioner, samt för att affärs- och hållbarhetsmålen integreras i den operativa verksamheten. Hållbarhetsarbetet inom banken samordnas av hållbarhetsansvarig, som rapporterar direkt till vd.

Vidare ser styrelsen årligen över Skandiabankens policy om hållbarhet som utgör utgångspunkten för

bankens hållbarhetsarbete. Policyn anger inriktningen för hur banken ska verka ansvarsfullt och bidra till hållbart värdeskapande. I policyn ingår en beskrivning av samtliga väsentliga hållbarhetsfrågor, som identifierats som ett resultat av den årliga dubbla väsentlighetsanalysen.

De väsentliga hållbarhetsfrågorna utgör grunden för Skandiabankens hållbarhetsrapport, vilken antas av styrelsen i samband med årsredovisningen. Styrelsens risk- och revisionsutskott har till uppgift att bistå styrelsen i arbetet med att övervaka och kvalitets-säkra bankens interna styrning och kontroll, vilket bland annat innefattar hantering av hållbarhetsrisker samt hållbarhetsrapportering. Inför styrelsens beslut bereder utskottet minst årligen den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, där hållbarhetsrisker, de väsentliga hållbarhetsfrågorna samt årsredovisning ingår.

Styrelsens samlade kompetens utvärderas årligen av valberedningen. Utvärderingen ska säkerställa att styrelsen, med beaktande av bankens verksamhet, har nödvändiga kunskaper och erfarenheter för att kunna leda banken. Vidare genomför styrelsen årligen en självutvärdering som omfattar kompetens samt arbetssätt. Utifrån, bland annat, resultatet av självutvärderingen utarbetar styrelsen en årlig utbildningsplan. Under 2025 genomgick styrelsen en utbildning inom hållbarhetsområdet, med fokus på bankens arbete med klimatmål samt omställningsplanering. Utbildningen leddes av medarbetare inom banken.

För mer information om Skandiabankens styrelse, se Bolagsstyrningsrapporten.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

- Miljöinformation
- Social information
- Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Hållbarhetsfrågor som behandlats av styrelsen och ledningsorgan

Skandiabankens hållbarhetsmål och nyckeltal följs upp genom halvårsvis rapportering till styrelsen. Vd informerar dessutom styrelsen om hållbarhetsrelaterade frågor vid varje kvartalsuppdatering. Under styrelsens möte i augusti 2025 genomfördes en fördjupad genomgång av bankens klimatarbete samt omställningsplanering.

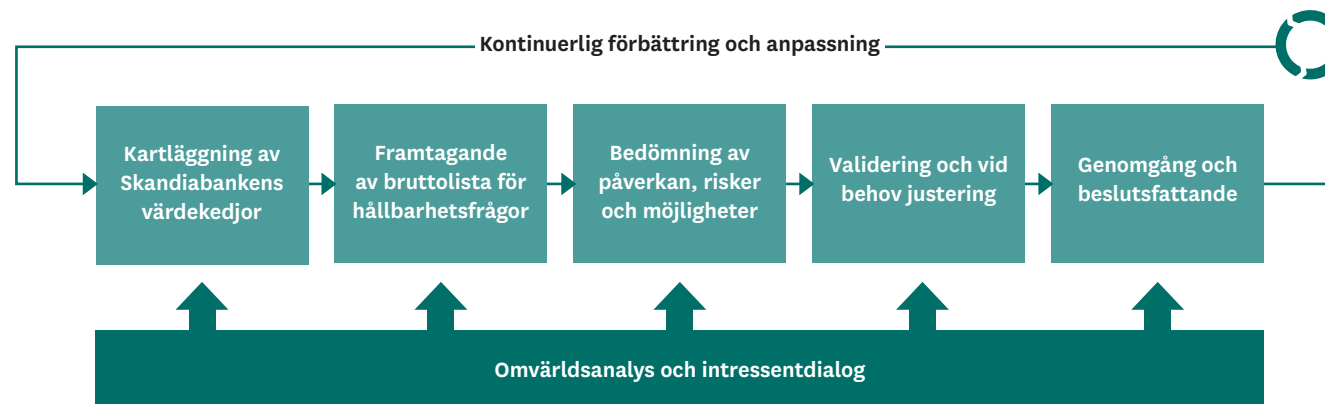
Följande hållbarhetsfrågor har behandlats av styrelsen eller styrelsens utskott under 2025:

- Implementering av bestämmelserna i CSRD (för koncernändamål samt förberedande för eventuella framtida krav på banken), inklusive omnibuspaketet
- Dubbel väsentlighetsanalys
- Hållbarhetsmål och nyckeltal
- Bankens klimatarbete
- Hållbarhetsstyrning (hållbarhetspolicy)
- EBA Riktlinjer för hantering av ESG-risker samt omställningsplanering
- Skandiabankens årsredovisning 2024 innehållande hållbarhetsrapporten

Riskhantering och intern kontroll inom hållbarhetsrapportering

För 2025 rapporterar Skandia för första gången fullt ut i enlighet med den svenska implementeringen av direktivet om hållbarhetsrapportering för företag, CSRD, inklusive den delegerade förordningen ESRS. Som dotterbolag omfattas därmed även Skandiabanken indirekt av kraven i dessa rapporteringsstandarder. För att säkerställa att rapporteringen till koncernen uppfyller ESRS kvalitativa krav (relevans, rättvisande, jämförbar, verifierbar och förståelig) finns koncerngemensamma riktlinjer för processer samt interna kontroller. Skandiabankens hållbarhetsrapport, liksom uppgifter om banken i Skandias hållbarhetsrapport, har upprättats i enlighet med dessa riktlinjer.

Process för dubbel väsentlighetsanalys



Väsentliga hållbarhetsrelaterade frågor

Arbetsgång för att fastställa väsentliga hållbarhetsfrågor

Under 2025 genomförde Skandiabanken sin årliga dubbla väsentlighetsanalys för att identifiera vilka hållbarhetsfrågor som utgör väsentlig påverkan, risk och möjlighet. Detta har gjorts i enlighet med en koncerngemensam process där vissa aktiviteter görs gemensamt. Analysen omfattade Skandiabankens egen verksamhet, som del av Skandiakoncernen, samt bankens egna värdekedjor. Då banken enbart är verksam på den svenska privatkundsmarknaden genomfördes analysen med geografisk utgångspunkt i Sverige. Hela verksamheten beaktades men särskilt fokus lades på bolåneverksamheten.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

- Miljöinformation
- Social information
- Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Omvärldsanalys och intressentdialoger

Skandiakoncernen har utfört en initial omvärldsanalys för samtliga sektorer som koncernen är verksam inom. Vidare samarbetar banken och för dialog med en bred grupp av olika intressenter, där dialogformen anpassas efter syfte och intressentgrupp. Under 2025 genomfördes koncerngemensamma fördjupade intressentdialoger med de egna medarbetarna samt med två fackförbund. Slutsatserna från omvärldsanalysen samt resultaten från intressentdialogerna beaktades i samband med bankens väsentlighetsanalys.

Tabellen ger en överblick över bankens viktigaste intressenter och samarbetsformer.

Dialog med Skandiabankens intressenter 2025

Intressentgrupp	Dialogform (exempel)
Ägare (Skandia Liv)	Ägarinstruktion, bolagsstämma, års- och delårsrapporter.
Medarbetare	Medarbetarundersökningar, dialog med arbetstagarrepresentanter löpande och genom representation i styrelse, utbildning och kunskapshöjande initiativ.
Kunder	Enkäter, SKI (Svenskt kvalitetsindex), klagomålsprocess, branschundersökningar.
Skuldinvestorare	Investermöten.
Lagstiftare och tillsynsmyndigheter	Kommunikation från Finansinspektionen och andra myndigheter, deltagande i konsultationer och dialoger kring lagstiftning.
Leverantörer	Samverkansmöten, ramavtal och utvärderingar.
Branschorganisationer	Deltagande i branschmöten, samarbeten i kommittéer och förbund.



02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

- Miljöinformation
- Social information
- Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

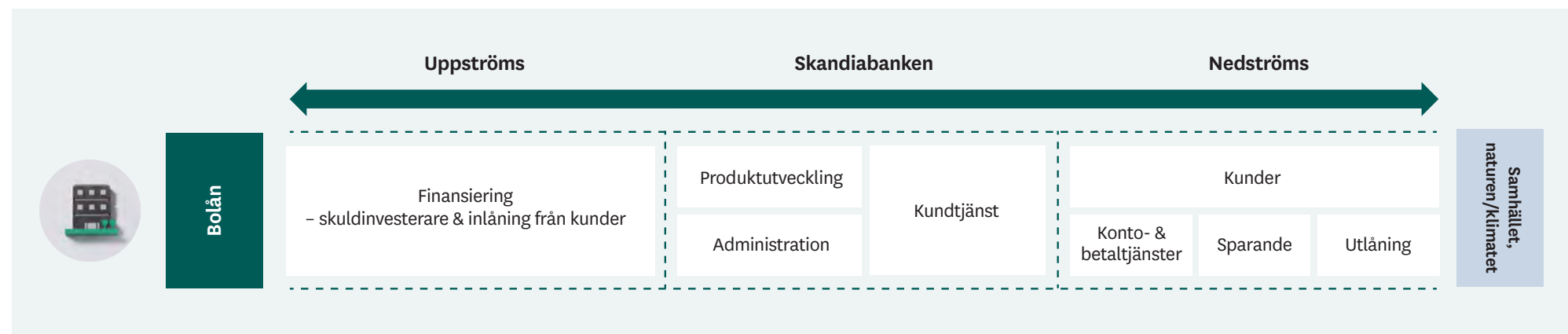
Kartläggning av bankens värdekedjor

Skandiabanken har flera värdekedjor som belyser de olika verksamhetsområdena Låna, Spara och Kund & Vardagsbank. Dessutom finns en koncerngemensam administrativ värdekedja vilken bland annat inkluderar leverantörer, IT och inköp. Beskrivningen av värdekedjorna har tagits fram och verifierats i samråd med berörda affärsområden. Värdekedjorna illustreras nedan. Bolåneaffären utgör den största delen av Skandiabankens verksamhet.

Anskaffning av finansiering, vilket kan anses som insats i affärsmodellen, sker uppströms genom upplåning på obligationsmarknaden samt genom inlåning via sparkonton och transaktionskonton. Kapitalet används sedan för utlåning, vilket finansierar bostadsköp av privatpersoner på den svenska bostadsmarknaden, nedströms i värdekedjan. Bankens digitala plattform är den främsta distributionskanalen för utlåningen.

Framtagande av bruttolista för hållbarhetsfrågor

Utgångspunkten för bedömningen av hållbarhetsfrågor är en bruttolista bestående av de delunderämnen som återfinns i de tematiska ESRS-standarderna och som bedömts ha en tydlig koppling till Skandiabankens verksamhet. Det kompletteras med branschspecifika frågor såsom bedrägerier och penningtvätt.



02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bedömning av påverkan, risker och möjligheter

Med utgångspunkt i bruttolistan analyseras de hållbarhetsfrågor som bedöms vara relevanta för Skandiabanken. Väsentlighetsanalysen innefattar bankens påverkan på människa och miljö samt finansiella risker och möjligheter för banken. Analysen beaktar tre tidshorisonter (kort, medel och lång sikt) vid värdering av såväl påverkan som finansiella risker och möjligheter.

1. Påverkansanalys

Skandiabanken utvärderar för varje hållbarhetsfråga om verksamheten har en påverkan som är positiv eller negativ samt om denna är faktisk eller potentiell. En påverkan bedöms som faktisk om banken genom sin verksamhet påverkar omvärlden idag, medan en potentiell påverkan beskriver något som kan, men inte nödvändigtvis måste, inträffa.

En negativ påverkans allvarlighetsgrad utvärderas i form av storlek, omfattning och återställbarhet, medan positiv påverkan bedöms utifrån storlek och omfattning. För en potentiell påverkan beaktas även sannolikheten för att den skulle kunna uppstå. Frågor som utgör en negativ påverkan på mänskliga rättigheter ges större vikt i skalan för att säkerställa att allvarlighetsgraden prioriteras före sannolikheten. För att en hållbarhetsfrågas påverkan ska bedömas som väsentlig behöver en viss tröskelnivå uppnås.

2. Finansiell väsentlighet

Väsentliga finansiella risker och möjligheter bedöms utifrån sannolikhet samt de finansiella effekternas potentiella omfattning. För att en hållbarhetsfrågas finansiella risk eller möjlighet ska bedömas som väsentlig behöver en viss tröskelnivå uppnås.

Validering och beslut

Efter den inledande analysen genomförs en intern validering tillsammans med nyckelintressenter och ämnesexperter inom verksamheten. Den initiala bedömningen justeras därefter vid behov. Valideringen bidrar även till att förankra den dubbla väsentlighetsanalysen i bankens verksamhet. Metoden och resultatet av den dubbla väsentlighetsanalysen, det vill säga de väsentliga hållbarhetsfrågorna, presenteras för bankens vd och ledningsgrupp. Skandiabankens styrelse har tagit beslut om de väsentliga hållbarhetsfrågorna.



02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor

Skandiabankens dubbla väsentlighetsanalys resulterade i ett antal väsentliga hållbarhetsfrågor som grupperades till fyra övergripande hållbarhetsområden.

Tabellen nedan presenterar bankens väsentliga frågor. Av tabellen framgår om frågan utgör en väsentlig påverkan, risk eller möjlighet, samt var i värdekedjan påverkan, risken eller möjligheten uppstår.

Samtliga frågor har bedömts på kort, medellång och lång tidshorisont.

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor					
Ämne inom hållbarhet	Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan, risk eller möjlighet	Värdekedja	Tids-horisont	Beskrivning
Klimat-förändringar	Klimatpåverkan från bolåneportföljen	Faktisk negativ		● ● ●	Skandiabankens verksamhet har en negativ klimatpåverkan genom sina finansierade utsläpp. Dessa härrör från bankens lån till bostadsägare vars fastigheter genererar utsläpp.
Den egna arbetskraften	Arbetsmiljö och hälsa	Faktisk positiv		● ● ○	Skandia arbetar systematiskt för att säkerställa en god arbetsmiljö och främja hälsa. Balans mellan arbete och fritid är en prioriterad fråga för medarbetarna där Skandiabanken som arbetsgivare har en positiv påverkan i form av en trygg anställning och sund syn på arbetsliv och privatliv.
	Mångfald och inkludering	Potentiell positiv		○ ● ○	Skandiabanken som arbetsgivare arbetar för en inkluderande miljö som motverkar oskäliga löneskillnader, har robusta åtgärder mot diskriminering samt främjar mångfald på arbetsplatsen.
	Kompetensutveckling	Potentiell positiv		○ ● ○	Medarbetarnas möjlighet och vilja till kompetensutveckling är avgörande för Skandiabankens framgång. Banken arbetar aktivt för att möjliggöra utbildningsinsatser av olika slag.
Konsumenter och slutanvändare	Bankprodukter med fokus på ansvarsfull och transparent kreditgivning	Faktisk positiv		● ● ●	Genom ansvarsfull kreditgivning och en transparent bolånemodell motverkar Skandiabanken hög skuldsättning samtidigt som den möjliggör tillgång till bostadsmarknaden.
	Dataskydd och informationssäkerhet	Potentiell negativ		● ● ●	Skandiabanken hanterar stora mängder information, däribland en betydande del uppgifter som omfattas av banksekretess. Om interna rutiner och regelverk inte följs kan det leda till incidenter, såsom dataläckage eller felaktig hantering av information.
Ansvarsfullt företagande	Motverkande av finansiell brottslighet	Faktisk positiv/ potentiell negativ		● ● ●	I en bransch utsatt för penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier har Skandiabanken system och rutiner som motverkar att produkter och tjänster används för sådana brott. Om system och rutiner inte är tillräckligt effektiva finns däremot en risk för negativ påverkan på både samhället och kunderna.

Värdekedja: Uppströms Egen verksamhet Nedströms Tidshorisont: Kort, <1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport

→ Allmän information

- Miljöinformation
- Social information
- Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Miljöinformation

Klimatförändringar

Strategi

Klimatstrategi

Under 2025 har banken aktivt arbetat med sin klimatstrategi och framtagandet av en omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna. Skandiabanken har fastställt klimatmål för 2030 och 2050 med ambitionen att bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius, samt för att vara förenlig med Parisavtalet och EU:s klimatlag.

Under året implementerades även processer för att hantera ESG-risker i enlighet med Europeiska Bankmyndighetens riktlinjer för hantering av ESG-risker. Riktlinjerna specificerar bland annat kravet på en årlig omställningsplanering. Omställningsplaneringen har integrerats i den årliga affärsplaneprocessen. Omställningsplanen godkänns därmed av bankens styrelse i samband med affärsplanen. Planen kommer att gälla för 2026 och framåt.

Hållbarhetsfrågan i relation till strategi och affärsmodell

Genom den dubbla väsentlighetsanalysen har bankens bolåneportfölj identifierats som den delen av verksamheten med störst klimatpåverkan. Bankens utlåningsportfölj består nästan uteslutande av utlåning för finansiering av bostäder till privatpersoner,

Väsentliga hållbarhetsfrågor – Klimatförändringar

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan/Risk/Möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Klimatpåverkan från bolåneportföljen	Faktisk negativ		
Värdekedja: Uppströms ◀ Egen verksamhet 🏠 Nedströms ▶ Tidshorisont: Kort, <1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●			

varav bolånestocken enbart består av tillgångar på den svenska bostadsmarknaden. I en internationell jämförelse har svenska bostäder en god energieffektivitet samt använder energi som till stor del genereras av förnyelsebara energikällor. Trots detta finansierar Skandiabanken, genom bolånestocken, växthusgasutsläpp som utgör en väsentlig faktiskt negativ påverkan på klimatet och miljön. Detta berör samtliga av bankens bolånetillgångar, vilka uppgår till 117,2 miljarder kronor. Utsläppen går ej att återställa i dagsläget och är inte heller något som kompenseras för.

Banken bidrar till minskningen av växthusgasutsläppen genom att skapa finansiella incitament för förbättring av bostädernas energieffektivitet. Banken erbjuder gröna bolån där kunden får 0,10 procent ränterabatt på bolån till en bostad med energiklass A eller B. Detta ska också skapa incitament till att renovera, för att sedan få rabatten efter slutförd energieffektivisering samt efterföljande förnyad energideklaration. Denna potentiellt positiva inverkan på klimatet har dock inte bedömts som väsentlig. Den

finansiella möjligheten för Skandiabanken, i form av ökad intjäning från gröna bolån, bedöms inte heller som väsentlig i dagsläget.

Bankens bolåneverksamhet medför även exponering mot klimatrisker via de bostäder som utgör säkerheter för utlåningen. Ett exempel är fysiska klimatrisker såsom översvämningar som kan påverka säkerheternas värde och hushållens återbetalningsförmåga, vilket i förlängningen kan öka kreditrisken. På längre sikt kan försäkringspremier i högriskområden stiga kraftigt eller upphöra helt.

Som del av bankens omställningsplanering, i enlighet med EBA:s riktlinjer för hantering av ESG-risker, har Skandiabanken under 2025 genomfört två klimatriskanalyser samt en kvalitativ scenarioanalys. Analyserna beaktar tre tidshorisonter – kort (1 år), medellång (3 år) och lång (10+ år). Syftet är att ge underlag för resiliensbedömningen och den långsiktiga affärsplaneringen genom att bedöma påverkan på kreditrisken

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

→ Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

och pröva affärsmodellens robusthet. Sammantaget bedöms affärsmodellen i nuläget vara robust på kort och medellång sikt, under förutsättning att fastigheterna fortsatt kan försäkras på rimliga villkor.

Kreditportföljens exponering mot fysiska klimatrisker har analyserats, med särskilt fokus på vattenrelaterade risker. För analysen används en riskklassificeringsmodell från en extern dataleverantör. Resultatet visar att endast en liten andel av portföljen är exponerad mot högriskfastigheter, medan majoriteten av säkerheterna återfinns i låg riskklass. Exponeringen mot omställningsrisker har utretts genom att analysera sambandet mellan fastigheters energiklass och kreditrisk. Fastigheters energiprestanda bedöms i dagsläget inte ha någon tydlig koppling till kreditförluster i portföljen. Mot bakgrund av båda klimatriskanalyser bedöms klimatrelaterade risker inte ha väsentlig påverkan på kreditrisk på kort eller medellång sikt.

Det har också genomförts en kvalitativ scenarioanalys med utgångspunkt i tre korttidsscenarioer från NGFS: Highway to Paris, Sudden Wake-Up Call, och Disaster and Policy Stagnation. En tioårig tidshorisont har tillämpats. Fastighetsförsäkringar bedöms för närvarande minska den finansiella påverkan av fysiska klimatrisker på bankens portfölj i alla scenarier. Om högriskfastigheter inte längre skulle försäkras i framtiden bedöms detta påverka affärens motståndskraft negativt. Kvantitativa klimatscenarioanalyser har ännu inte genomförts.

Begränsning av klimatförändringar ingår som väsentlig hållbarhetsfråga i Skandiabankens affärsplanering. I affärsplanen sätts tydliga mål för klimatarbetet, vilka följs upp återkommande. På så sätt integreras frågan tydligt i Skandiabankens strategi.



Hantering av hållbarhetsfrågan

Styrdokument för klimatpåverkan från bolåneportföljen

Skandiabankens policy om hållbarhet utgör grunden för bankens arbete för att motverka klimatförändringar. Policyn anger inriktningen för hur banken ska bidra till klimatomställningen samt uppfylla Parisavtalets mål om att begränsa den globala uppvärmningen. Utöver denna policy om hållbarhet har vd beslutat om en särskild instruktion om omställningsplanering. Instruktionen beskriver hur banken ska utveckla, validera, genomföra och övervaka bankens omställningsplaner för att hantera väsentliga ESG-risker, däribland klimatrisker.

Åtgärder och resurser för klimatpåverkan från bolåneportföljen

Skandiabankens största möjlighet för att begränsa klimatförändringarna är att påverka kunderna vars bostäder banken finansierar genom bolån. Minskar energianvändningen av kundernas fastigheter så kommer bankens finansierade utsläpp också att minska. Nyckelåtgärderna för att begränsa klimatförändringarna är därför att skapa incitament för, ge råd om samt kommunicera kring energieffektivisering av fastigheter. Nyckelåtgärderna riktar sig främst nedströms i värdekedjan. Åtgärderna kräver interna resurser i form av tid och utvecklingskapacitet. I dagsläget krävs dock inga betydande drifts- eller kapitalutgifter.

Under 2025 har ett antal nyckelåtgärder, vissa för första gången, genomförts, som redovisas i tabellen på nästa sida.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

→ Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Åtgärder för klimatarbetet

Nyckelåtgärd	Beskrivning	Omfattning	Tidsram	Syfte	Utfall
Produkter och tjänster: Gröna bolån	Erbjudande av finansieringslösning för bostäder med energiklass A eller B.	Nedströms - bolånekunder	Löpande åtgärd, gröna bolån erbjuds sedan 2023.	Ge finansiellt incitament att satsa på energiförbättringar.	Ökning med drygt 50% under 2025. Andelen av totala bolåneportföljen: 7,5%.
Styrning: Framtagandet av klimatmål för bolåneportföljen	Klimatmål till 2030 och 2050 för bankens bolåneportfölj.	Egen verksamhet - bolåneaffären	Målsättning slutfördes 2025 och följs upp löpande.	Att kunna följa bankens klimatpåverkan och ha ett mål är första steget mot att minska klimatpåverkan.	Utsläppsintensiteten för totala bolåneportföljen minskade med 0,38% jämfört med föregående år.
Finansiering: Emission av gröna obligationer	Skandiabankens gröna obligationsramverk (2023) möjliggör utgivning av gröna obligationer.	Uppströms - upplåning	Löpande åtgärd.	Finansiering av energieffektiva fastigheter via grön inlåning.	År 2025 emitterades Skandiabankens första gröna säkerställda obligation om totalt 3 miljarder kronor.
Finansiering: Investerarrapport för gröna obligationer	Årlig beräkning av allokering och miljöpåverkan från bankens utestående gröna obligationer.	Uppströms - skuldinvestering	Publiceras årligen.	Tydlig kommunikation med skuldinvestering.	Skandiabanken har publicerat sin Green Bond Investor Report för tydlig kommunikation till investering.
Påverkansarbete: Kunddialog	Aktiv dialog och kommunikation med bankens bolånekunder under året, i form av kundutskick och information på webbsidor.	Nedströms - bolånekunder	Löpande åtgärd.	Syfte att informera, utbilda och påverka kunder för att energirenovera.	Riktade kommunikationsinsatser har genomförts.
Påverkansarbete: Påverkan av samhällsaktörer och beslutsfattare	Aktiv röst i samhället och opinionsbildning avseende bland annat grön omställning.	Nedströms	Löpande åtgärd.	Bidrag till att öka omställningstakten för hela sektorn.	Debattartiklar, seminarier och rapporter.
Kompetens: Öka den interna förmågan	Utbildning av styrelse, bankledning och medarbetare.	Egen verksamhet	Pågående åtgärd.	Höja kunskap om klimatförändringar, mål och nyckelåtgärder.	Se avsnitt Social information för medarbetares utbildningar och Bolagsstyrningsinformation för styrelsen.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

→ Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Mått och mål

Mål för klimatpåverkan från bolåneportföljen

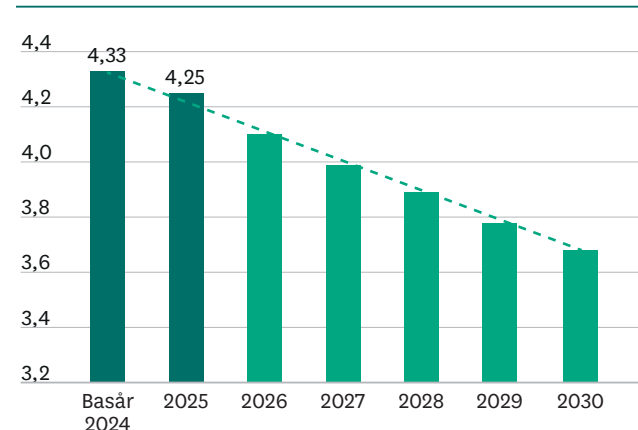
Skandiabanken har målsättningen att uppnå netto noll-utsläpp från utlåningsportföljen senast 2050, i linje med 1,5-gradersmålet som fastställts i Parisavtalet samt EU:s klimatlag. Under våren 2025 har banken satt två delmål till 2030, avseende bankens bolåneportfölj.

Mål 1: Minska utsläppsintensiteten

Till 2030 ska Skandiabanken minska bolåneportföljens utsläppsintensitet med 15 procent, från basåret 2024. Målet mäts som emissionsbaserad fysisk intensitet (kg CO₂e/kvm) och avser finansierade utsläpp, vilket kategoriseras enligt GHG Protocol som scope 3 kategori 15. Vid basår 2024 uppgick utsläppsintensiteten till 4,33 kg CO₂e/kvm. Denna siffra har uppdaterats sedan föregående år till följd av metodförändring i beräkningar. För en linjär utsläppsminskning fram till 2030 krävs en årlig minskningstakt om cirka 2,7 procent för att uppnå målet. Vid årsslut 2025 hade utsläppsintensiteten minskat med 1,93 procent jämfört med föregående år.

Målet avser den delen av bolåneportföljen som uppvisar giltiga energideklarationer (EPC). Denna begränsning tillåter banken att arbeta aktivt med den del av portföljen där utsläppen kan estimeras med hjälp av individuell fastighetsinformation. Alla bolån med en

Minskning i utsläppsintensitet fram till 2030



giltig energideklaration ska inkluderas i utsläppsberäkningen.

För målsättningen har Skandiabanken valt att utgå från Carbon Risk Real Estate Monitors (CRREM) uppdaterade utsläppsvägar för den svenska fastighetssektorn som referensscenarier. Därefter togs en bankspecifik utsläppskurva fram, baserat på en egen viktning av CRREM:s utsläppsvägar för småhus och flerfamiljshus. Viktningen gjordes efter exponering till byggnadstyp i låneportföljen. Vid målsättning uppgick denna till runt 45 procent utlåning till småhus och 55 procent utlåning till bostadsrätter. Ett mål på 15 procent utsläppsminskning bedöms av banken som

ambitiöst, givet den korta tidsperioden. En 15-procents minskning når dock inte CRREM:s utsläppskurva för ett 1,5-graders scenario till 2030. Skandiabanken har medvetet valt denna väg och har avsikten att fram till 2050 minska utsläppsintensiteten tillräckligt för att möta utsläppskurvan. Att ställa om en bolåneportfölj är en stor utmaning. Banken har en begränsad inverkan på målets utfall och är beroende av externa faktorer, så som regleringar och makroekonomiska förhållanden. I slutändan är det bolånetagare som behöver energirenovera sina bostäder. För att en större utsläppsminskning av svenska bostadsbeståndet ska realiseras behövs tydligare politiska styrmedel och bredare incitament.

Mål 2: Öka andelen giltiga energideklarationer

Till 2030 ska Skandiabanken öka andelen bolån med giltiga energideklarationer vilket mäts som andel av den totala bolånevolymen. Syftet med detta portföljstäckningsmål är att förbättra datatillgången och att arbeta aktivt med bankens bolånekunder så att de skaffar energideklaration. Ökad kunskap kring möjligheter till energieffektivisering är första steget i omställningsarbetet för energirenovering. Detta mål omfattar hela bolåneportföljen och har satts utifrån den historiska förändringstakten i portföljen.

Banken kan observera en ojämn fördelning av energideklarationer mellan byggnadstyper. Villor och

Målbeskrivning

Målnivå och mätetal

Utfall 2025

Utfall 2024

Minska bolåneportföljens utsläppsintensitet	Utsläppsintensitet (kg CO ₂ e/kvm) ska minska med 15% till 2030, från basår 2024.	4,25	4,33
Öka andelen giltiga energideklarationer	Andel av bolåneportföljen (%) som uppvisar giltiga energideklarationer ska öka till 75% till 2030.	67,3	64,1

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

→ Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

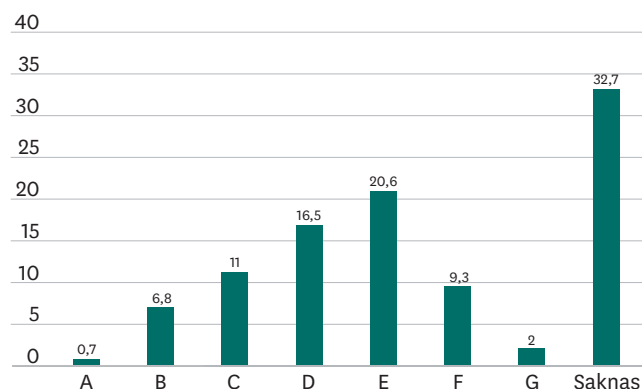
ALTERNATIVA NYCKELTAL

fritidshus saknar giltig energideklaration i större utsträckning än bostadsrätter i portföljen. Vid utgången av 2024 fanns en giltig energideklaration, och därmed energiklass, för 64,1 procent av totala bolänestocken. Denna siffra ska öka till 75 procent till 2030. Vid utgången av 2025 hade andelen bolån med giltiga energideklarationer ökat med 3,2 procentenheter jämfört med fjolåret.

Bolåneportföljens energiprestanda

Skandiabanken hämtar in energideklarationsdata för att följa bolänestockens energiprestanda. I energideklarationen anges byggnadens energiklass från A till G, baserat på Boverkets klassificeringssystem. Vidare mäts den procentuella fördelningen av energiklasser i den totala bolåneportföljen, vilket visas i grafen nedan. För 32,7 procent av bolänestocken finns i dagslä-

Energiklasser, (%)



get ingen giltig energideklaration och därmed ingen energiklass, vilket betecknas med ”Saknas” i grafen. Detta är det enda måttet för energiprestanda som banken mäter kontinuerligt.

Finansierade växthusgasutsläpp

Skandiabanken redovisar finansierade växthusgasutsläpp för bolåneportföljen inom scope 3 kategori 15 GHG Protocol. Utsläppen redovisas som finansierade utsläpp i ton CO₂e samt som finansierad utsläppsintensitet i kg CO₂e per kvadratmeter finansierad yta. Till grund för rapporteringen ligger bankens utlåning till privatpersoner i form av bolån, där säkerheterna består av villor, fritidshus och bostadsrätter i Sverige, nedströms i bankens värdekedja. Rapporteringen omfattar samtliga bolån med tillhörande säkerheter

och resultaten uppvisas per byggnadstyp, uppdelad i småhus och bostadsrätter. Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodik används för att estimerade finansierade utsläpp kopplat till bankens bolåneportfölj. För bostadsrätter tillämpas en specifik vägledning som tagits fram av Svenska Bankföreningen. Data för beräkningen hämtas från bostädernas energideklarationer via en extern dataleverantör. Dessutom används Energimyndighetens data för elintensitet av bostäder och PCAF:s databas för estimat av utsläppsintensitet. Information från International Energy Agency, Energiföretagen, Naturvårdsverket och IPCC används för data om uppvärmningskällor. Datakvaliteten är beräknad enligt PCAF:s metod och rangordnas från 1 (högst kvalitet) till 5 (sämst kvalitet).

Finansierade växthusgasutsläpp 2025 (total bolåneportfölj)

Byggnadstyp	Finansierade utsläpp (tCO ₂ e)		Finansierad yta (kvm)		Finansierad utsläppsintensitet (kgCO ₂ e/kvm)		Datakvalitet (genomsnitt)	
	2025	2024 ¹	2025	2024	2025	2024 ¹	2025	2024
Småhus	5 488	4 949	1 831 587	1 603 731	3,00	3,09	3,51	3,56
Bostadsrätter	5 637	5 167	993 068	955 153	5,68	5,41	3,03	3,04
Totalt	11 124	10 116	2 824 655	2 558 884	3,94	3,95	3,30	3,33

¹ Omräkning har skett av 2024 års siffror till följd av en metodförändring.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

→ Miljöinformation

Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Social information

Den egna arbetskraften

Strategi

Hållbarhetsfrågor i förhållande till strategi och affärsmodell

Engagerade medarbetare är nyckeln till Skandiabankens förmåga att skapa värde, både för kunderna och verksamheten. För att fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare krävs en inkluderande, trygg och jämställd arbetsmiljö där medarbetare får möjlighet att utvecklas. Detta är avgörande för att attrahera och behålla rätt kompetens samt för att stärka en företagskultur som driver affären framåt. Därför arbetar Skandiabanken aktivt med att minska negativ påverkan och främja positiv utveckling inom områden som arbetsmiljö och hälsa, mångfald och inkludering samt kompetensutveckling. Bankens medarbetare omfattas av svenska arbetsvillkor och har som huvudregel fasta anställningar.

Hantering av hållbarhetsfrågor

Styrdokument för den egna arbetskraften

För att främja ett hållbart arbetsliv har ett antal styrdokument antagits, vilka omfattar samtliga medarbetare inom banken. Utöver att följa gällande regelverk ska verksamheten bedrivas med respekt för mänskliga rättigheter och med ett ansvarstagande för både individ och samhälle.

Väsentliga hållbarhetsfrågor – Den egna arbetskraften

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan/Risk/Möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsmiljö och hälsa	Faktisk positiv	◀ 🏠 ▶	● ● ○
Mångfald och inkludering	Potentiell positiv		○ ● ○
Kompetensutveckling	Potentiell positiv		○ ● ○

Värdekedja: Uppströms ◀ Egen verksamhet 🏠 Nedströms ▶ Tidshorisont: Kort, <1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●

Arbetsmiljö och hälsa: Skandiabanken omfattas av den koncerngemensamma riktlinjen om arbetsmiljö, hälsa, rehabilitering samt riskbruk, vilken utgör grunden för bankens systematiska arbetsmiljöarbete. Enligt riktlinjen ska banken säkerställa att arbetsmiljön ska leva upp till gällande lagstiftning, möjliggöra engagerade medarbetare med god hälsa och inte riskera att utsätta medarbetare för ohälsa eller olycksfall. Arbetsmiljöaspekter ska beaktas i alla beslut som rör medarbetarna och bankens arbetsförhållanden ska anpassas till medarbetarnas olika förutsättningar.

Mångfald och inkludering: I Skandiabankens policy om etik, korruption och mutor samt inkluderande arbetsplats tydliggörs de krav som ställs på de anställda utifrån ett etiskt perspektiv. Där framgår bland annat att det inom banken råder nolltolerans mot korruption

och mutor samt mot kränkande särbehandling. Enligt policyn ska banken också bedriva ett aktivt arbete för en inkluderande arbetsplats. Skandiabanken ska sträva efter att främja mångfald och en inkluderande arbetsmiljö och medarbetare förväntas motverka diskriminering.

Den koncerngemensamma uppförandekoden tydliggör vilka värderingar som föreligger samt förväntningar på anställdas, och uppdragstagares, uppförande och agerande. I banken finns system för övervakning, hantering och rapportering av överträdelser i förhållande till de värderingar som kommer till uttryck i uppförandekoden. Processen för detta återges i bankens instruktion för övervakning, hantering och rapportering av regelöverträdelser. Vidare finns en visseblå-sarfunktion där verksamma personer inom Skandia-

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

banken ges möjlighet att, separat från bankens ordinarie rapporteringsvägar, öppet eller anonymt, rapportera misstänkta oegentligheter eller överträdelser av såväl externa som interna regler. Syftet är att säkerställa att medarbetare ska känna sig trygga att rapportera, utan risk för repressalier. Visselblåsarfunktionen etableras och beskrivs i Skandiabankens policy om visselblåsning.

Kompetensutveckling: Av Skandiabankens policy om hållbarhet framgår också att bankens medarbetare ska motiveras att utveckla sin kompetens, antingen inom deras nuvarande roll eller genom att söka nya roller inom företaget. Under 2025 har en riktlinje för strategisk kompetensförsörjning tagits fram, som ska stödja chefer och medarbetare i att planera, utveckla och säkra kompetens långsiktigt och systematiskt.

Kontakter med medarbetare och fackliga organisationer

Chefer och medarbetare har en kontinuerlig dialog kring mål, prestation och kompetensutveckling. Till stöd finns processer och verktyg för uppföljning och återkoppling, både på individ- och organisationsnivå. Årliga lönedialoger är också en del av denna struktur.

Facklig samverkan och dialog

Skandiabanken har en väl fungerande samverkan med arbetstagarrepresentanter via fackförbunden Forena och Saco. Utöver detta sker samverkan i olika forum mellan arbetsgivaren och arbetsmiljöorganisationen, för att säkerställa att arbetsmiljöansvaret tas på allvar. Genom regelbundna möten och aktiv involvering i aktiviteter och utbildningar, skapas goda förutsättningar för en trygg arbetsmiljö. Syftet med samverkan är att säkerställa medbestämmande enligt

lag samt att kollektivavtal följs. Representanter från Forena och Saco i bankens styrelse träffar löpande vd för att diskutera aktuella frågor. Samverkansområden inkluderar bland annat lönesättning, jämställdhet och likabehandling, medarbetarundersökningar, utbildningsbehov, sjukstatistik, arbetsmiljöincidenter och arbetsskador.

Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

Förutom löpande dialog mellan chefer och medarbetare genomförs regelbundna medarbetarundersökningar, som besvaras anonymt. Syftet är att utveckla och förbättra verksamheten genom att få insikter om organisation och ledarskap, medarbetares engagemang, arbetsmiljö samt Skandiabankens attraktivitet som arbetsgivare. Vid behov tas handlingsplaner fram med konkreta förbättringsåtgärder.

Det finns etablerade rutiner och kanaler för visselblåsning, där rapportering exempelvis kan handla om misstänkt ekonomisk brottslighet, diskriminering, trakasserier eller brott mot penningtvättsregelverket. Rapportering kan ske öppet eller anonymt via en länk på Skandias externa webbplats, där separata kanaler finns för olika bolag inom koncernen. Ansvar för mottagning, utredning och hantering av visselblåsningsärenden ligger hos respektive bolags visselblåsningskommitté, som leds av internrevisionschefen eller en chef inom koncerncompliance. Vidare efterlevs gällande externa krav för att skydda den som rapporterar.

Åtgärder och resurser för den egna arbetskraften

Arbetsmiljö och hälsa: Skandiabanken arbetar aktivt

för att främja en god arbetsmiljö och medarbetarnas hälsa. Arbetsmiljöaspekter vägs in i alla beslut som påverkar medarbetarna. Anställda erbjuds hälso-, sjuk- och vårdförsäkringar, friskvårdsbidrag samt gemensamma hälsoaktiviteter. Medarbetares välmående följs upp genom undersökningar, dialoger och en årlig arbetsmiljöromd, för att kunna fånga tidiga signaler på ohälsa samt sätta in rätt insatser kring sjukvård och rehabilitering. Samverkan sker även med fackliga representanter samt arbetsmiljöombud, för att tydliggöra roller och ansvar. Nya chefer erbjuds utbildning i arbetsmiljö.

Mångfald och inkludering: Skandiabanken har nolltolerans mot mobbning, trakasserier och diskriminering. En plan för aktiva åtgärder mot diskriminering fastställs årligen, eller vid behov. Nyanställda genomgår obligatorisk utbildning i ämnet som en del av introduktionen. För att identifiera och åtgärda osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män genomförs årliga lönekartläggningar. Enligt styrande dokument ska löner vara individuella och marknadsmässiga och eventuella osakliga skillnader ska utredas och hanteras.

Inom banken råder även nolltolerans mot mutor och korruption. Inom ämnet genomgår alla anställda årliga utbildningar i syfte att öka kunskapen för hur medarbetare kan bidra till ett arbete mot mutor och korruption. Interna regler konkretiserar bankens ställningstaganden samt följer Kod mot korruption i näringslivet (Näringslivskoden) från Institutet Mot Mutor.

Kompetensutveckling: Skandiabanken bedriver ett strukturerat arbete med kompetensutveckling, både

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

vid introduktion, i nuvarande roller och inför nya uppdrag. Det mesta lärandet sker i vardagen, där medarbetaren har ansvar för sin utveckling och chefen stödjer och skapar förutsättningar. Inom delar av Skandia finns möjlighet till arbetsrotation, där medarbetare under en period får prova nya arbetsuppgifter i en annan roll eller ett annat team. Det främjar både individuell utveckling och ett effektivt resursnyttjande. Utöver detta erbjuds ett brett utbud av interna och externa utbildningar, både obligatoriska och frivilliga.

Mått och mål

Mål och mätetal för den egna arbetskraften

Skandiabanken strävar efter att vara en arbetsgivare som medarbetare gärna rekommenderar, vilket mäts genom eNPS i medarbetarundersökningarna. Resultatet för 2025 visade åter att medarbetarna i hög grad skulle rekommendera Skandiabanken som arbetsgivare. Dessutom ska banken vara en hållbar arbetsplats där medarbetare ges möjlighet att utvecklas och där arbetsmiljön främjar engagemang och hälsa. Ett viktigt mått på hälsa är sjukfrånvaro och bankens mål är att hålla den under tre procent. Under 2025 minskade den totala sjukfrånvaron med 0,7 procentenheter jämfört med föregående år. Skandiabanken värnar också om att medarbetarna ska uppleva att de har en bra balans mellan arbete och fritid, vilket mäts genom medarbetarundersökningar. För detta år har inget mål fastställts för medarbetarnas balans mellan arbete och fritid.

Vidare är bankens ambition att uppnå en jämn könsfördelning bland chefer där varje kön representeras till minst 40 procent. Andelen kvinnliga chefer under 2025 ökade med 10 procentenheter jämfört med före-

Arbetsmiljö och hälsa

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
God arbetsmiljö som gör Skandiabanken till en arbetsgivare anställda gärna rekommenderar.	eNPS ¹ : Mäts och följs upp via medarbetarundersökning.	50	43
Låg sjukfrånvaro.	Total sjukfrånvaro (%): målnivå <3%.	3,8	4,5
Balans mellan arbete och fritid.	”Jag har en bra balans mellan arbete och fritid”. Fråga och utfall (5-gradig skala, där 5 är bäst) från medarbetarundersökning. Ingen målnivå har fastställts.	4,3	4,5

¹ eNPS (employee Net Promoter Score) är ett medel för Skandiabanken att mäta medarbetarengagemang, ett utfall på frågan ”Hur troligt är det att du skulle rekommendera Skandiabanken som arbetsgivare till en vän eller bekant?”. Ett eNPS-värde kan variera mellan -100 och 100. Allt över 0 är acceptabelt och över 30 bedöms som utmärkt.

Mångfald och inkludering

Könsfördelningen i Skandiabankens ledningsgrupp och bland chefer är fortsatt god.

Mål	Mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
Skandiabanken ska ha en jämn könsfördelning bland chefer.	Fördelning kvinnor/män (%): målnivå 40%/60%.	42/58	32/68
Utbildning avseende arbete mot mutor och korruption.	Svarsfrekvens årlig utbildning (%). Ingen målnivå har fastställts.	95,95	95,45

Kompetensutveckling

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
Möjlighet till utveckling: Skandiabanken ska erbjuda en utvecklande arbetsplats som ger möjligheter för medarbetarna att växa och utvecklas.	”Det senaste året har jag haft möjlighet att utvecklas”. Fråga och utfall (5-gradig skala) från medarbetarundersökning. Ingen målnivå har fastställts.	4,1	4,1

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

gående år. Under året har obligatoriska utbildningar genomförts avseende arbete mot korruption och mutor. Svarefrekvensen ökade med 0,5 procentenheter jämfört med 2024. Inga rapporterade fall avseende mutor eller korruption har inkommit under året.

Kompetensutveckling följs upp både i dialoger mellan chefer och medarbetare samt genom medarbetarundersökningar, där bland annat upplevelsen av möjligheten till utveckling mäts. Skandiabanken har för 2025 inte satt mål för kompetensutveckling.

Uppgifter om företagets medarbetare

I tabellerna redovisas samtliga anställda, oavsett sysselsättningsgrad. Under 2025 uppgick personalomsättningen till 19 (23) procent och 63 medarbetare avslutade sin anställning. Den relativt höga siffran är till följd av att banken har en stor andel timanställda inom kundservice. Personalomsättning definieras som antalet avslutade anställningar under året, dividerat med genomsnittligt antal anställda. Alla medarbetare är baserade i Sverige och omfattas av kollektivavtal.

Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Löneskillnaden mellan könen baseras på den genomsnittliga bruttotimlönen för anställda per den 31 december.

Den totala ersättningskvoten, det vill säga årslönen för den högst betalda medarbetaren jämfört med medianlönen för övriga anställda, uppgick under 2025 till 10,3 (10,4). Årslönen inkluderar både lön och andra skattepliktiga förmåner.

Mångfaldsindikatorer

	Medarbetare		Chefer inklusive bankledning		Varav bankledning		Styrelse inklusive arbetstagarrepresentanter	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Totalt antal	299	299	38	38	9	9	7	7
Andel kvinnor, %	59	60	42	32	33	33	57	43
Andel män, %	41	40	58	68	67	67	43	57
Andel under 30 år, %	44	44	8	10	—	—	—	—
Andel mellan 30-50 år, %	44	44	87	87	89	100	29	14
Andel över 50 år, %	12	12	5	3	11	—	71	86

Antal avser antal anställda oberoende av sysselsättningsgrad.

Antal anställda och könsfördelning

Könstillhörighet	Antal anställda 2025	Antal anställda 2024
Män	146	147
Kvinnor	191	190
Annat	—	—
Ej angivet	—	—
Totalt antal anställda	337	337

Medelantalet anställda uppgick till 291 (282).

Löneskillnader mellan könen¹⁾

	2025	2024
Chefer ²⁾	19	18
Medarbetare	8	6

¹ Skillnaden mellan män och kvinnors genomsnittliga bruttotimlön uttryckt i procent av genomsnittlig bruttotimlön för män per 31 december. Ett positivt utfall visar på den högre procentuella lön som män har i jämförelse med kvinnor. Ett negativt utfall skulle visa på den procentuella högre lönen som kvinnor har i jämförelse med män.

² Löneskillnaden mellan manliga och kvinnliga chefer minskar till 8 (10) procent i det fall Skandiabankens vd exkluderas.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Konsumenter och slutanvändare – Bankprodukter

Strategi

Hållbarhetsfrågan i förhållande till strategi och affärsmodell

Inom den dubbla väsentlighetsanalysen har bolån identifierats som Skandiabankens produkt med störst social påverkan. Genom en transparent bolånmodell och en konservativ kreditgivning har banken en faktisk positiv påverkan på sina bolånekunder. Banken möjliggör för kunderna att köpa boende, det vill säga tillgång till den ägda bostadsmarknaden, men motverkar hög skuldsättning med kreditgivningsmodellen. Påverkan bedöms som väsentlig och gäller för samtliga bolånekunder. Genom bolåneaffären är banken också exponerad mot den potentiella risken att kunder inte kan återbetala sina åtaganden. Denna risk bedöms inte som väsentlig utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Banken ser kontinuerligt över sin affärsstrategi och produkt erbjudanden för att säkerställa den positiva påverkan av sina produkter. Skandiabanken ska vara en enkel och transparent bank som genom sina produkter och tjänster bidrar till ekonomisk trygghet för kunderna.

Hantering av hållbarhetsfrågan

Styrdokument för ansvarsfull och transparent kreditgivning

Skandiabanken har inrättat ett kreditgivningsramverk som omfattar flera styrdokument, kreditpolicy, kreditinstruktion och kredithandbok, vilka tillsam-

Väsentliga hållbarhetsfrågor – Konsumenter och slutanvändare

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan/Risk/Möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Bankprodukter med fokus på ansvarsfull och transparent kreditgivning	Faktisk positiv		
Värdekedja: Uppströms ◀ Egen verksamhet 🏠 Nedströms ▶ Tidshorisont: Kort, <1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●			

mans syftar till att främja ett gott kundskydd och en ansvarsfull kreditgivning. En grundläggande princip i ramverket är att en gedigen bedömning av kundens återbetalningsförmåga alltid ska genomföras.

Vidare har bankens styrelse genom en policy reglerat beslutsprocessen vid väsentliga förändringar, vilket bland annat omfattar godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster. Processen säkerställer att varje ny eller väsentligt förändrad produkt genomgår en strukturerad bedömning innan lansering, med avseende på de risker som är förknippade med den. Utöver detta finns en särskild instruktion som syftar till att tillvarata konsumenternas intressen vid utformning och distribution av produkter. Instruktionen säkerställer att produkter är lämpliga för målgruppen, att informationen är tydlig samt att distributionen sker på ett ansvarsfullt sätt.

Banken har även en policy för hantering av kundklagomål. Denna reglerar bland annat registrering, uppföljning och rapportering av kundklagomål, rutiner för information till kund samt beslutsordning. Policyn omfattar även kvalitetskontroller för att säkerställa att hanteringen av kundklagomål är ändamålsenlig och uppfyller externa regelverkskrav.

Rutiner för kontakt med kunder

Skandiabankens privatkunder, eller dess företrädare, erbjuds information och kontakt via skandia.se genom meddelandefunktionen eller via chatt. Legitimering sker med BankID. Kund eller företrädare kan även kontakta banken via telefon genom legitimering med BankID, alternativt personlig kod. Kontakt med banken sker för att få stöd och vägledning om pågående ansökan, befintligt lån, om kund har blivit utsatt för bedrägeri eller framföra klagomål. All kontakt sker med bankens kundservice.

Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

Kunder i Skandiabanken kan framföra klagomål genom att i första hand kontakta kundservice. Utöver detta kan klagomål framföras till banken i inloggat läge på skandia.se samt via mejl eller brev. Om ett ärende inte kan lösas i kontakt med kundservice ska kunden hänvisas till bankens klagomålsavdelning. I samband med detta ska kunden dessutom hänvisas till klagomålsinformationen på Skandias webbplats. Där återfinns information om kontaktvägar samt hur man går till väga för att lämna in ett klagomål.

Klagomålsansvarig för Skandiabanken ansvarar för att klagomålshanteringen bedrivs på ett ändamålsenligt

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport
 - Allmän information
 - Miljöinformation

→ Social information

- Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

sätt, med god regelefterlevnad i linje med beslutad policy. När en kund har framfört ett klagomål hanteras det i linje med beslutad process och i nära dialog med kunden. Inkomna klagomål utreds och dokumenteras för att säkerställa spårbarhet samt möjlighet att granska hanteringen i efterhand. Beslut om kompensation till kund fattas i enlighet med handlägningsrutinerna för kundkompensationer. När ett klagomål leder till avslag ska kunden alltid informeras om kontaktvägar för konsumentvägledning samt externa omprövningsinstanser.

Klagomålshandläggarna har väl etablerade rutiner för att säkerställa kvalitet i beslut och varje månad genomförs stickprov på hanterade klagomål. Eventuella avvikelser dokumenteras och hanteras genom löpande dialog. Styrelsen i banken följer årligen upp klagomålshanteringen.

Åtgärder och resurser för ansvarsfull och transparent kreditgivning

Skandiabankens åtgärder för hantering av negativa konsekvenser för konsumenterna gällande bolån består dels av att göra en grundlig kreditprövning innan lån betalas ut, dels att banken erbjuder kunderna amorteringsfrihet på bolånen när det finns särskilda skäl. Genom kreditprövningen kontrolleras att kunden har återbetalningsförmåga för lånet, vilket bedöms mot bakgrund av inkomster, utgifter, tillgångar och skuldsättning. Den ansvarsfulla kreditgivningen, med en noggrann och konservativ kreditbedömning, främjar sunda belåningsgrader hos bankens kunder och i förlängningen låga kreditförluster för banken.

I kreditgivningsprocessen ingår att banken säkerställer att kunden får information enligt gällande konsumentskyddsregler samt att dessa efterlevs. Relevant och tydlig information inför, under och efter att ett bolån beviljas är en viktig del av kundskyddet. I samband med att låneupplägget fastställs informeras kunderna om aktuella räntor, kostnader samt amorteringar och på bankens hemsida kan kunderna läsa mer om bolåneprocessen. Skandiabanken säkerställer löpande att bolåneprocessen följs och att arbetet dokumenteras, bland annat genom månadsvisa stickprov.

Bankens processer angående godkännandet av nya produkter och betydande förändringar av produkter syftar till att främja ett effektivt kundskydd. Processerna säkerställer dessutom att beslut om nya eller betydande förändringar sker i enlighet med tillämpliga lagar, förordningar och regelverk och dokumenteras på föreskrivet sätt.



02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Mått och mål

Mål för ansvarsfull och transparent kreditgivning

För att bibehålla de positiva konsekvenserna för bankens konsumenter har nedan mål fastställts. Dessa mål ämnar dels att trygga en ansvarsfull kreditgivning, dels att främja kundnöjdheten genom Svenskt Kvalitetsindex samt att tillhandahålla en effektiv och kundfokuserad klagomålsprocess.

Mål 1: Nödlidande lån / total portfölj

Skandiabanken har fastställt att andelen nödlidande lån till konsumenter inte ska överstiga 1,5 procent av bankens totala lånestock. Målet att begränsa andelen nödlidande lån bidrar till att säkerställa att bankens kreditgivning fortsättningsvis är ansvarsfull och tar vara på kundernas intressen, och följs upp månadsvis. Vid årets slut 2025 hade andelen nödlidande lån minskat med 0,02 procentenheter jämfört med föregående år.

Mål 2: SKI Bank

Banken ska uppnå kundnöjdhet genom konkurrenskraftiga, transparenta och relevanta erbjudanden och har fastställt ett mål om att vara topp tre i SKI:s mätningar gällande kundnöjdhet. Bankprodukterna ska var enkla och kundvänliga och kundservice ska ha korta svarstider. Vidare ska Skandiabanken även delta i relevanta samhällsdebatter.

Mål 3: Ändamålsenlig klagomålsprocess med kontinuerliga stickprovskontroller och utbildningar

Skandiabanken ämnar ha en ändamålsenlig klagomålsprocess som bedrivs enligt uppsatta regelverk och riktlinjer. Kontinuerliga stickprovskontroller och utbildningar genomförs för att säkerställa detta. Ett mål har fastställts beträffande att 100 procent av

stickproven ska vara utan allvarliga överträdelser beträffande kvalitet på svar/bemötande, utredningsarbete och dokumentation.

Mål 4: Skyndsam och effektiv hantering av klagomålsärenden

Banken ska ha en skyndsam och effektiv hantering av klagomålsärenden, med ett mål om att samtliga ärenden ska hanteras inom 14 dagar från att de inkommer. Nyckeltalet gäller från och med räkenskapsår 2025.

Mål 5: Tillse korrekt information avseende klagomål på hemsidan

En översyn av informationen i samtliga kanaler ska göras halvårsvis och vid behov ska nödvändiga ändringar genomföras. Detta för att tillse att korrekt information avseende kundklagomål finns att tillgå på Skandiabankens hemsida.

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
Skandiabanken ska ha ett långsiktigt perspektiv i sin bolåneaffär där en ansvarsfull kreditgivning är central.	Nödlidande lån/total portfölj ska vara <1,5%.	0,48%	0,50%
Skandiabanken ska uppnå hög kundnöjdhet genom konkurrenskraftiga, transparenta och relevanta erbjudanden.	Topp tre i SKI:s mätningar gällande kundnöjdhet i de kategorier som banken deltar i.	3:e plats	3:e plats
Skandiabanken ska ha en effektiv och kundfokuserad hantering av klagomål.	Kontinuerliga stickprovskontroller och utbildningar.	100%	—
	Andel stickprov utan allvarliga överträdelser beträffande kvalitet på svar/bemötande, utredningsarbete och dokumentation ska uppgå till 100%.		
	Skyndsam och effektiv hantering av klagomålsärenden.	99%	—
	Svar ska vara kunden tillhanda inom 14 dagar efter att klagomålet inkommit. 100% av ärenden ska svaras på inom 14 dagar.		
	Tillse korrekt information avseende klagomål på Skandiabankens hemsida. Målet bedöms som uppnått/ej uppnått.	Uppnått	—

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Konsumenter och slutanvändare – Dataskydd och informations- säkerhet

Strategi

Hållbarhetsfrågan i relation till strategi och affärsmodell

Skandiabanken hanterar stora mängder data, inklusive en stor andel personuppgifter, vilket ställer krav på ett systematiskt dataskydds- och informations-säkerhetsarbete. Mycket av datan är uppgifter som är särskilt känsliga och omfattas av sekretess. Hantering av personuppgifter är därmed en central del av bankens verksamhet och omfattar alla bankens kunder. Behandling av personuppgifter i enlighet med gällande lagstiftning, exempelvis dataskyddsförordningen, samt i linje med internt beslutade regler och processer bedöms dock inte ha en faktisk påverkan på slutkunden. Däremot kan hanteringen innebära en potentiellt negativ påverkan i de fall incidenter inträffar eller datan behandlas felaktigt. Skulle en större läcka ske bedöms den negativa påverkan på bankkunders personliga integritet som väsentlig.

Hantering av hållbarhetsfrågan

Styrdokument för dataskydd och informationssäkerhet

I en digital bank är dataskydd och informationssäkerhet grundläggande förutsättningar för en sund, ansvarsfull och långsiktigt hållbar verksamhet. Skandiabanken arbetar systematiskt med att skydda den personliga integriteten och säkerställa att behandling av personuppgifter sker i enlighet med gällande

Väsentliga hållbarhetsfrågor – Konsumenter och slutanvändare

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan/Risk/Möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Dataskydd och informationssäkerhet	Potentiellt negativ		
Värdekedja: Uppströms ◀ Egen verksamhet 🏠 Nedströms ▶ Tidshorisont: Kort, <1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●			

dataskyddsreglering. Bankens policy för personuppgiftsbehandling etablerar den operativa styrningen, hanteringen, rapporteringen och uppföljningen, vilket skapar en robust struktur för regelefterlevnad och ansvarstagande.

Dataskyddsombudet har en central roll i bankens dataskyddsorganisation och uppdrag att övervaka efterlevnaden av dataskyddsförordningen, ge råd om tillämpliga regelverk samt agera kontaktpunkt för registrerade individer. Ombudet rapporterar regelbundet identifierade risker och brister till vd och styrelse. På informationssäkerhetsområdet regleras bankens arbete genom en särskild säkerhetspolicy med underliggande instruktioner och riktlinjer. De interna reglerna anger hur informationsresurser – såsom dokumentation, data och system – ska skyddas mot obehörig åtkomst, förlust, manipulation och andra säkerhetsrisker. Risker på området följs upp och rapporteras kvartalsvis till vd och styrelse. Genom denna struktur säkerställer Skandiabanken att dataskydd och informationssäkerhet är integrerade delar av bankens hållbarhetsarbete, med en tydlig ansvarsfördelning och en kontinuerlig uppföljning.

Kontakter med kunder

Banken har styrning som beaktar kunders integritet

och skydd av personuppgifter. De grundläggande skyddsmekanismerna i kontakten med kund innefattar bekräftelse av identitet (legitimering med BankID), nyttjande av säkra kommunikationskanaler, åtkomsthantering, uppgiftsminimering och återkommande medarbetarutbildningar inom dataskydd och informationssäkerhet. I övrigt har flera tekniska åtgärder implementerats som avser att skydda de uppgifter som inhämtats såsom pseudonymisering, kryptering, behörighetsstyrning, säkerhetskopiering och loggning samt återställningsförmåga.

Rutiner för gottgörelser och kanaler för att uppmärksamma problem

Skandiabanken har funktioner som samverkar kring kunders ärenden avseende utövande av deras rättigheter enligt dataskyddsförordningen, däribland dataskyddsombuden, kundservice samt koncerngemensamma funktioner med specialistkompetens inom dataskydd och informationssäkerhet. Särskilda kanaler finns för kontakt med bankens kund- och klagomålshandläggare samt direkt med dataskyddsombuden. Samtliga kontaktvägar finns angivna på bankens hemsida.

Om ett ärende avser en personuppgifts- eller informationssäkerhetsincident finns etablerade rutiner och

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

processer för att skyndsamt utreda, rapportera och hantera incidenten för att minska potentiell negativ påverkan på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Om någon lidit skada till följd av att Skandiabanken har hanterat dennes personuppgifter i strid med dataskyddsförordningen, har denne rätt att begära skadestånd.

Åtgärder och resurser för dataskydd och informationssäkerhet

Skandiabankens policys för hantering av personuppgifter och säkerhet syftar till att säkerställa att bankens tillgångar och individers integritet hanteras i överensstämmelse med kundens förväntningar, gällande lagar, förordningar, övriga externa regelverk, avtal, definierad riskaptit samt affärsstrategi. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att banken efterlever dataskyddsförordningen och för att besluta om dess säkerhetsstrategi. Vd har delegerats ansvaret för mer detaljerade instruktioner som stöd för dataskydds- och säkerhetsarbetet.

Det operativa ansvaret följer linjeansvaret, till underordnade chefer. Resurser har avsatts för att leda och samordna arbetet inom dataskydd och informationssäkerhet. I detta ingår att ta fram interna regelverk, bistå i tillämpning och följa upp dess efterlevnad genom kontroller och rapportering. Syftet är att identifiera och hantera risker i ett tidigt skede, samt att säkerställa att lämpliga skyddsåtgärder vidtas utifrån informationen och behandlingens känslighet. Ett systematiskt dataskydds- och informationssäkerhetsarbete är särskilt viktigt vid utveckling, digitalisering och innovation, för att säkerställa att nya lösningar utformas med inbyggt dataskydd och informationssäkerhet som standard.

Medarbetare och andra verksamma inom Skandiabanken får endast ta del av information som behövs för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter. Utgångspunkten för all personuppgiftsbehandling är att endast personuppgifter som är strikt nödvändiga för specifika ändamål får behandlas och ska bara sparas så länge som de behövs för ändamålet. Relevanta skyddsåtgärder och regelbunden utbildning av medarbetare tillämpas för att säkerställa ändamålsenligt dataskydd och informationssäkerhet. Eventuella brister följer bankens riskhanteringsprocess som innebär att risker värderas och hanteras i relation till definierad riskaptit.

Skandiabanken ansvarar även för att interna och externa krav efterlevs i de fall en tredje part anlitas för att utföra ett uppdrag för bankens räkning. Leverantörer granskas och utvärderas innan avtalsmässiga arrangemang ingås och följs upp utifrån ett riskbaserat arbetssätt under avtalstiden.

Mått och mål

Mål för dataskydd och informationssäkerhet

För att säkerställa effektiviteten i bankens interna regelverk och åtgärder gällande dataskydd och informationssäkerhet har specifika mål satts upp. Dessa mål formuleras som riskindikatorer som väsentligt påverkar individers integritet och bankens funktioner och tjänster utifrån tillgänglighet, riktighet och sekretess. Effektiviteten av dessa mål följs upp genom kvartalsvis analys av utfall och vid förhöjd risknivå, redogörelse för eventuella åtgärdsplaner. Banken väljer att enbart offentliggöra målet avseende utbildning.

Skandiabanken lägger stor vikt vid obligatoriska utbildningar för sina medarbetare, vilka följs upp regelbundet. Detta för att öka medvetenheten inom dataskydd och informationssäkerhet och därigenom minska risken för potentiell negativ påverkan för kunder.

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
Årlig utbildning inom dataskydd för ett proaktivt dataskyddsarbete genom ökad och uppdaterad kompetens inom området.	Andel anställda i tjänst som genomfört utbildningen, %. Målnivå: 100%	87,50	81,30

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

→ Social information

Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolagsstyrningsinformation

Ansvarsfullt företagande

Strategi

Hållbarhetsfrågan i förhållande till strategi och affärsmodell

Finansiell brottslighet såsom penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet. Penningtvätt och terrorismfinansiering underminerar det finansiella systemets integritet vilket i förlängningen hotar samhällets stabilitet. Bedrägerier drabbar privatpersoner i alla åldrar och bidrar till otrygghet i samhället.

Skandiabanken är exponerad för risken att utnyttjas vid bedrägerier, penningtvätt och finansiering av terrorism. Genom den dubbla väsentlighetsanalysen har arbetet för att motverka finansiell brottslighet identifierats som en väsentlig fråga.

Skandiabankens aktiva arbete med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, vid användning av bankens produkter och tjänster, har en faktisk positiv påverkan på kunderna i banken och samhället i stort. Denna påverkan bedöms vara väsentlig. Genom förebyggande arbete och utbildning kan banken också minska antalet bedrägerier som kunderna utsätts för. Även här har banken en faktisk positiv påverkan på kunder, vilken bedöms vara väsentlig. Om system och rutiner för att motverka finansiell brottslighet inte är tillräckligt effektiva finns en risk för negativ påverkan.

Väsentliga hållbarhetsfrågor – Ansvarsfullt företagande

Skandiabankens väsentliga hållbarhetsfrågor	Påverkan/Risk/Möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Motverkande av finansiell brottslighet	Faktisk positiv/Potentiellt negativ	◀ 🏠 ▶	● ● ●
Värdekedja: Uppströms ◀ Egen verksamhet 🏠 Nedströms ▶ Tidshorisont: Kort, -1 år ● ○ ○ Medel, 2-5 år ○ ● ○ Lång, mer än 5 år ○ ○ ●			

Hantering av hållbarhetsfrågan

Styrdokument för att motverka finansiell brottslighet

Skandia har ett koncerngemensamt ramverk för att motverka att koncernens tillståndspliktiga bolag, såsom Skandiabanken, utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Skandiabankens styrelse fastställer årligen bankens policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. I policyn beskrivs de åtgärder som ska vidtas för att motverka att banken utnyttjas som ett led i penningtvätt och finansiering av terrorism. Centralt funktionsansvarig inom bankens regelefterlevnadsfunktion ansvarar för att övervaka och löpande kontrollera bankens uppfyllande av penningtvättsregelverket. I ansvaret ingår även att bereda förslag till policyn om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Därtill har banken en särskilt utsedd befattningshavare som ansvarar för att genomföra de åtgärder som krävs för att hantera risken för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Utöver nämnd policy finns ytterligare ett antal interna regelverk som konkretiserar det som föreskrivs i policyn. I Skandiabankens instruktion om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, regleras på en mer detaljerad nivå vilka åtgärder banken ska vidta för att hantera risken för att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. I Skandiabankens riktlinje om utbildning av åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism regleras utbildningskrav för bankens medarbetare. Obligatoriska utbildningar omfattar bland annat gällande regelverk, risker och rutiner.

För att förhindra bedrägerier har Skandiabanken antagit en instruktion för analys, hantering och uppföljning av bedrägerier. Syftet med instruktionen är att etablera grundläggande krav och förväntningar på verksamheten när det kommer till att motverka och hantera bedrägerier och andra oegentligheter.

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport
 - Allmän information
 - Miljöinformation
 - Social information

→ Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, finansiell brottslighet

Banksektorn anses vara en av de sektorer under Finansinspektionens tillsyn inom vilken risken för penningtvätt och finansiering av terrorism är som högst. Skandiabanken arbetar aktivt för att motverka att verksamheten utsätts för penningtvätt och finansiering av terrorism i enlighet med gällande lagar och regler, vilket är ett arbete som har hög prioritet. De senaste åren har även bedrägerier i samhället ökat kraftigt, ofta genom nyttjande av olika typer av betalningar och överföringar, vilket drabbar människor i alla åldrar. Information om bedrägerier finns på Skandiabankens hemsida, där det framgår hur kunder kan skydda sig samt vilka åtgärder som kunden bör vidta om denne blir utsatt. Vidare deltar banken i det gemensamma initiativet Svårlurad, där Sveriges banker och Svenska Bankföreningen arbetar med att uppmärksamma problemet och tillhandahålla konkreta tips och råd om hur man kan skydda sig själv och sina närstående mot bedrägerier.

Genom ett proaktivt arbete mot penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier kan Skandiabanken skydda sin verksamhet och sina kunder och samtidigt bidra till ett tryggare och mer motståndskraftigt finansiellt system. Det löpande arbetet inom området innefattar att identifiera och reducera sårbarheter så att kunder, finansiella tjänster och produkter inte kan utnyttjas för kriminella ändamål. För att förhindra att bankens produkter och tjänster utnyttjas för brottsliga ändamål, övervakas transaktioner för att upptäcka avvikelser och misstänkta beteenden. Det innebär till exempel att banken sätter regler i övervakningssystemen för misstänkta transaktioner och begränsar, stoppar, rapporterar och i förekommande fall avslutar kundrelationer. Det finns

även rutiner för att hantera informations- och transaktionsförfrågningar mellan finansiella institut. Skandiabanken följer dessutom internationella sanktioner som beslutats av bland annat EU och FN, genom att löpande genomföra kontroller mot så kallade sanktionslistor.

Skandiabanken har etablerade processer kring kundkännedom. Genom inhämtande av kundkännedom inhämtar banken information om exempelvis vilket syfte kunden har med affärsförbindelsen samt hur kunden avser att använda bankens produkter eller tjänster. En riskbedömning sker för varje enskild kund och med utgångspunkt i denna vidtar banken riskreducerande åtgärder. Därtill övervakas kunders transaktioner för att upptäcka avvikelser och misstänkta beteenden. Ovanliga eller misstänkta transaktioner och beteenden kan rapporteras genom såväl interna kanaler som genom visselblåsarrutiner, vilka även externa parter kan använda. Vid signaler om ett avvikande beteende utförs en djupare analys, och vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism rapporteras ärendet till Finanspolisen.

Verksamheten arbetar kontinuerligt med att utveckla säkerhetshöjande skydd och åtgärder, vilket innefattar fortsatt arbete med att utveckla det nya system för transaktionsövervakning som har implementerats. Detta system möjliggör effektivare utredningsprocesser samt minskar risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism samt bedrägerier. En mer avancerad analys av data stärker förmågan att upptäcka risker och misstänkta beteenden. Motverkande av finansiell brottslighet sker också genom stärkt branschsamverkan. Skandiabanken deltar i arbetet inom Svenska Bankföreningen, där

banker och myndigheter gemensamt arbetar för att öka tryggheten för kunder samt förhindra kriminellas möjligheter till att utnyttja det finansiella systemet. Säkerhetshöjande åtgärder, som exempelvis utveckling av tekniskt skydd mot finansiell brottslighet, har redan genomförts av bankerna och ytterligare åtgärder kommer vidtas av branschen.

Via omvärldsbevakning följs utvecklingen på området och Skandiabanken strävar efter att ytterligare förbättra förmågan att upptäcka samt förhindra att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism, samt att motverka bedrägerier. För att stärka kunskap och riskmedvetenhet i banken genomförs regelbundet relevanta utbildningar av styrelse, bankledning, medarbetare, uppdragstagare och andra som är verksamma i banken.

Fall av penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier

Skandiabanken sammanställer antalet misstänkta samt rapporterade ärenden baserat på information från transaktionsövervakningssystemet och genomför regelbundet analyser av olika typer av ärenden. Intern rapportering avseende penningtvättsområdet samt bedrägerier sker minst kvartalsvis till vd och halvårsvis till styrelsen i Skandiabanken. Under 2025 ökade antalet rapporter om misstänkta aktiviteter och transaktioner inom banken. Detta ligger i linje med branschtrenden där antalet rapporter från finansiella institutioner till Finanspolisen har ökat över tid.

Antalet inrapporterade ärenden följs, analyseras och åtgärder vidtas utifrån resultatet, vilket även säkerställer bibehållen kvalitet i rapporteringen. Utbildnings- samt granskningsinsatser är viktiga för

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Ekonomisk översikt

Femårsöversikt

Vinstdisposition

Hållbarhetsrapport

Allmän information

Miljöinformation

Social information

→ Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

att upprätthålla ett effektivt arbete mot penningtvätt samt finansiering av terrorism. Utbildningen ökar även kompetensen hos medarbetarna inom området och statistik över genomförda utbildningar inhämtas för att säkerställa att bankens medarbetare genomför obligatorisk utbildning.

Statistik från polisen visar att brottsvinsterna från bedrägerier har minskat sedan 2024. Detta avspeglas också i Skandiabankens verksamhet. Samtidigt konstateras det att vissa typer av bedrägerier ökat, exempelvis romans- och investeringsbedrägerier. Säkerhetshöjande åtgärder som har implementerats har även haft effekt på dessa typer av bedrägerier men det kan vara svårt att få kunder att inse att de är utsatta då de själva ofta är engagerade på ett annat sätt än i andra typer av bedrägerier.

Mått och mål

Mål för motverkande av finansiell brottslighet

För att säkerställa effektiviteten i bankens arbete för att motverka finansiell brottslighet har specifika mål satts upp. Utfallen av dessa mål rapporteras halvårsvis till bankens styrelse.

Skandiabanken utreder misstänkta transaktioner och aktiviteter och ska följa antalet rapporter som rapporteras till Finanspolisen. Dessa rapporter ska vara av hög kvalitet varför ytterligare arbete med analys av träffsäkerhet och justering av larm är prioriterat. Skandiabanken definierar bibehållen kvalitet som rapporter till Finanspolisen där ingen kompletterande information behöver skickas in på grund av brister i kvaliteten. Målet är att följa antalet rapporter i syfte att kunna utvärdera effektiviteten i arbetet för att

motverka finansiell brottslighet. För de ärenden som rapporterades under 2025 har det inte vid något tillfälle funnits behov av att komplettera med ytterligare uppgifter ur ett kvalitetsperspektiv. Antalet inrapporterade ärenden uppvisar en viss ökning under 2025 jämfört med 2024.

Samtliga medarbetare ska genomföra en obligatorisk utbildning som handlar om risker för penningtvätt och terrorism. Detta för att stärka den övergripande kunskapen och medvetenheten i banken. Målet är att 100 procent av anställda i tjänst ska ha genomfört utbildningen och uppföljningen internt sker med respektive chef.

Som en del av att tillhandahålla ansvarsfulla banktjänster finns initiativet Trygg Kund, vars syfte är att kunder ska kunna utföra sina bankaffärer på ett tryggt och säkert sätt. Ett led i arbetet med detta är att minimera antalet bedrägerier. Banken ska följa bedrägliga kontoöverföringar med målet att minska det totala beloppet, baserat på rapportering om svikliga förfaranden, i jämförelse med föregående år.

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2025	Utfall 2024
Följa antal penningtvättsrapporter till Finanspolisen	Följa antal rapporter och bibehålla kvalitet	958	923
Bibehålla samt öka kompetensen inom området	Andel anställda i tjänst som genomfört obligatorisk årlig utbildning inom penningtvätt och finansiering av terrorism (100%)	98%	97%
Minska bedrägliga överföringar	Bedrägliga kontoöverföringar, belopp, baserat på rapportering om svikliga förfaranden (<2024 utfall)	16,3 MSEK	34,0 MSEK

02

Förvaltningsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

- Organisation och verksamhet
- Ekonomisk översikt
- Femårsöversikt
- Vinstdisposition
- Hållbarhetsrapport
 - Allmän information
 - Miljöinformation
 - Social information

→ Bolagsstyrningsinformation

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Finansiella rapporter



03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Resultaträkning

MSEK	Not	2025	2024
Räntenetto	2	1 281	1 340
varav ränteintäkter	2	3 887	5 346
varav räntekostnader	2	-2 606	-4 006
Erhållna utdelningar		0	0
Provisionsnetto	3	148	161
varav provisionsintäkter	3	248	246
varav provisionskostnader	3	-100	-85
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-9	-3
Övriga rörelseintäkter	5	31	31
Totala rörelseintäkter		1 451	1 529
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	6	-301	-284
Övriga administrationskostnader	7	-580	-546
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-5	-17
Övriga rörelsekostnader	9	-31	-24
Totala kostnader före kreditförluster		-917	-871
Resultat före kreditförluster		534	658
Kreditförluster, netto	10	-6	1
Rörelseresultat		528	659
Resultat före skatt		528	659
Skatt på årets resultat	11	-83	-139
Årets resultat		445	520
Hänförligt till			
- Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		445	520

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

→ Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Rapport över totalresultat

MSEK	2025	2024
Årets resultat	445	520
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	6	1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	37	32
Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring	-5	-1
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-7	-6
Totalt övrigt totalresultat	31	26
Årets totalresultat	476	546
Årets totalresultat hänförligt till		
- Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	476	546

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

→ Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	991	2 802
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	8 657	6 829
Utlåning till kreditinstitut	14	1 001	417
Utlåning till allmänheten	15	118 022	111 589
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	16	5	-104
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	7 463	6 968
Aktier och andelar m.m.	18	54	47
Immateriella tillgångar	19	—	4
Materiella tillgångar		3	3
Uppskjutna skattefordringar	20	9	9
Övriga tillgångar	21	229	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	203	191
Totala tillgångar		136 637	129 016
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	23	116	136
In- och upplåning från allmänheten	24	54 439	55 538
Emitterade värdepapper m.m.	25	74 464	65 615
Övriga skulder	26	351	500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	415	339
Uppskjutna skatteskulder	20	12	7
Avsättningar	28	9	10
Efterställda skulder	29	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	38, 39	6 331	6 371
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		136 637	129 016

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

→ Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Balanserade vinstmedel	Totalt för verkligt värde	
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument	Verkligt värdereserv avseende egetkapital-instrument	Fond för verkligt värde			
Ingående eget kapital 2024	400	81	-17	0	-17	5 361	5 825	
Årets resultat	—	—	—	—	—	520	520	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-1	—	-1	—	-1	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	32	1	33	—	33	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-6	—	-6	—	-6	
Årets totalresultat	—	—	25	1	26	520	546	
Utgående eget kapital 2024	400	81	8	1	9	5 881	6 371	
Ingående eget kapital 2025	400	81	8	1	9	5 881	6 371	
Årets resultat	—	—	—	—	—	445	445	
Omklassificering vid avyttring till resultaträkning före skatt för verkligt värdereserv	—	—	-5	—	-5	—	-5	
Orealiserad värdeförändring före skatt verkligt värdereserv	—	—	37	6	43	—	43	
Skatt hänförlig till verkligt värdereserv	—	—	-7	—	-7	—	-7	
Årets totalresultat	—	—	25	6	31	445	476	
Utdelning	—	—	—	—	—	-516	-516	
Utgående eget kapital 2025	400	81	33	7	40	5 810	6 331	

¹ Fond för verkligt värdereserv består av realiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde i Övrigt totalresultat.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

→ Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Kassaflödesanalys

MSEK

Indirekt metod

Den löpande verksamheten

	2025	2024
Rörelseresultat	528	659
varav inbetalda räntor	3 872	5 403
varav utbetalda räntor	-2 539	-4 030
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Värdetförändring placeringstillgångar	10	2
Av-/nedskrivningar		
- avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	5	17
Kreditförluster	6	0
Betald skatt	-134	-172
Total	415	506
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till kreditinstitut	-361	—
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-6 439	-9 258
Minskat (+)/ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-2 295	-1 386
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	-1 099	1 666
Minskad (-)/ökad (+) emitterade värdepapper	8 848	9 749
Förändring av övriga tillgångar och övriga skulder	-122	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 053	1 314
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-1	-2
Avyttring av materiella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-2

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

→ Kassaflödesanalys

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

KASSAFLÖDESANALYS, MSEK

	2025	2024
Finansieringsverksamheten¹		
Återbetalning av efterställda skulder	—	-500
Betald utdelning	-516	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-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 periodens slut	1 515	3 083
Likvida medel	2025	2024
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	991	2 802
Utlåning till kreditinstitut	640	417
Skulder till kreditinstitut	-116	-136
Likvida medel	1 515	3 083

Kassaflödet från den löpande verksamheten består av bankens huvudsakliga verksamhetsområde det vill säga ut- och inlåning samt placeringar i räntebärande värdepapper.

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

¹ Låmnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 37 Upplysningar om närstående. Under 2025 och 2024 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag eller erhållit några aktieägartillskott.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital→ **Kassaflödesanalys**

Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Noter

1	Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	52
---	--	----

Noter till resultaträkningen

2	Räntenetto	59
3	Provisionsnetto	59
4	Nettoresultat av finansiella transaktioner	60
5	Övriga rörelseintäkter	61
6	Personalkostnader	61
7	Övriga administrationskostnader	67
8	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	67
9	Övriga rörelsekostnader	67
10	Kreditförluster, netto	68
11	Skatt	68

Noter till balansräkningen

12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	68
13	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	69
14	Utlåning till kreditinstitut	69
15	Utlåning till allmänheten	70
16	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	73
17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74
18	Aktier och andelar m.m.	74
19	Immateriella tillgångar	74

20	Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto	75
21	Övriga tillgångar	75
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75
23	Skulder till kreditinstitut	75
24	In- och upplåning från allmänheten	75
25	Emitterade värdepapper m.m.	76
26	Övriga skulder	76
27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	76
28	Avsättningar	77
29	Efterställda skulder	77

Andra upplysningar

30	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	77
31	Klagomål och tvister	78
32	Information om kapitaltäckning	79
33	Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker	89
34	Upplysningar om derivatinstrument	109
35	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	109
36	Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	110
37	Upplysningar om närstående	113
38	Tilläggsupplysningar eget kapital	115
39	Vinstdisposition	115
40	Händelser efter balansdagen	115

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Noter

Alla belopp i **MSEK** om ej annat anges.

Not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar
5. Segmentsrapportering
6. Transaktioner i utländsk valuta
7. Finansiella instrument
8. Avsättningar för pensionsförpliktelser
9. Intäkts- och kostnadsredovisning
10. Skatter
11. Ställda säkerheter och åtaganden
12. Koncernbidrag och aktieägartillskott

1. Allmän information

Denna årsredovisning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 516401-9738 avser perioden 1 januari–31 december 2025.

Skandiabanken har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av sty-

relsen den 18 mars 2026. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som planeras till den 5 maj 2026.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948 och med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning för hela Skandiakoncernen i vilken Skandiabanken ingår.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS® Redovisningsstandarder vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS Redovisningsstandarder och uttalanden tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av ÅRKL, Finansinspektionens föreskrifter och RFR.

Skandiabankens funktionella valuta är svenska kronor, och de finansiella rapporterna för Skandiabanken presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde vilka

främst består av bankens derivat och räntebärande värdepapper.

De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat anges.

3. Ändrade redovisningsprinciper Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025

Nya och ändrade IFRS redovisningsstandarder och uttalanden 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 har antagits för tillämpning inom EU och kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med möjlighet till tidigare tillämpning. Skandiabanken inväntar beslut från Finansinspektionen om hur IFRS 18 ska tillämpas inom lagbegränsad IFRS men

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

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 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 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 påverkan på de finansiella rapporterna eller kapitalkrav, kapitalbas och stora exponeringar för den period de tillämpas första gången.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar

För att upprätta redovisning måste företagsledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balansräkningen och resultaträkningen liksom åtaganden utanför balansräkningen. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till reservering för kreditförluster och finansiella instrument till verkligt värde.

Reservering för kreditförluster

Vid beräkning av reserveringar för lånefordringar i stadie 1 och 2 används modeller och flera antaganden såsom vad som utgör signifikant ökad kreditrisk, sannolikhet för fallissemang, utveckling av makroekonomiska faktorer samt sannolikhet för olika framtida scenarier. Reserveringar avseende fallerade lånefordringar, stadie 3, bedöms efter uppskattning av framtida kassaflöden med hänsyn till låntagarens återbetalningsförmåga samt uppskattning av det verkliga värdet på eventuella säkerheter. Reserven för bolåneportföljen beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster. För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas fem makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. Prognoser på makroekonomiska faktorer påverkar förflyttningar mellan stadie 1 och 2 samt de underliggande variablerna som används för beräkningen av förväntade förluster. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. För mer information se not 15 Utlåning till allmänheten.

Finansiella instrument till verkligt värde

Värderingen av finansiella instrument till verkligt värde är förenad med viss osäkerhet eftersom bedömningar görs vid val av icke observerbara marknadsdata och tillämpade värderingstekniker. För mer information, se not 36 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder.

5. Segmentsrapportering

Skandiabanken bedriver endast bankverksamhet i Sverige och har i övrigt ingen särskild segmentsindelning av verksamheten varpå någon sådan rapportering inte upprättas.

6. Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas i bankens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Bankens funktionella valuta är SEK.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till valutakursen per balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället, medan icke-monetära poster i utländsk valuta som redovisas till verkligt värde, räknas om till valutakursen per balansdagen. Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner.

7. Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på tillgångssidan utgörs huvudsakligen av utlåning till allmänheten samt räntebärande värdepapper. På skuldsidan återfinns in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper.

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

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Principer för bortbokning från balansräkningen för finansiella tillgångar, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, är att de bokas bort när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör att gälla eller har överförs till annan motpart. Detta sker normalt när motparten erlagt likvid för tillgången. Bortbokning av finansiella skulder, för vilka affärsdagsredovisning inte tillämpas, sker när Skandiabanken återbetalat skulden.

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

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Skandiabanken har klassificerat sina finansiella instrument i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas bankens låneportföljer. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till reservering för förväntade kreditförluster. Lånen bokas bort ur ba-

lansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats. Även andra finansiella fordringar såsom kassa och fondlikvidfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde och som approximation för detta värde används det nominella beloppet då dessa fordringar har mycket kort löptid.

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via Övrigt totalresultat

Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka både innehas fram till slutförfall och vid behov avyttras i förtid. Värdering sker till verkligt värde med orealiserade värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner och återförs därmed från Övrigt totalresultat. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuella valutakursförändringar redovisas på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen.

I denna kategori finns också ett mindre innehav av aktier av strategisk karaktär i företag som främst utför stödjande verksamhet. Då dessa inte innehas i handelssyfte har banken valt optionen att redovisa verkligt värdeförändringen i Övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar avseende dessa förs inte om till resultaträkningen.

Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Denna kategori inkluderar ett mindre handelslager kopplat till fondhandel, ett mindre aktieinnehav samt derivat. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella transaktio-

ner. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i Räntenettot.

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs återfinns i avsnitt Metoder för bestämning av verkligt värde nedan.

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk samt valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfalldagen. Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva medan valutaswappar respektive valutaterminer värderas till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur orealiserad respektive realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kreditförlustreserveringar

För finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat ska en reservering för sannolika kreditförluster beräknas. Denna bygger på förväntade kreditförluster och inte konstaterade, det vill säga ett

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

framåtblickande angreppssätt. I beräkningen tas även hänsyn till relevanta makrofaktorer och flera olika scenarier. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och/eller sen betalning mer än 29 dagar. För låntagare med en initial riskklass 1 och 2 bedöms en försämring vid minst fyra steg från det första redovisningstillfället jämfört med makrojusterad riskklass. Motsvarande för initial riskklass 3 och 4 vid minst tre steg och för riskklass 5 och 6, respektive 7 och 8 bedöms en försämring vid minst två, respektive ett steg från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. Ny bedömning görs mot initial riskklassificering vid varje rapporteringstillfälle.

Bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier beroende på kreditrisk.

Stadie 1: Omfattar fordringar där det inte har inträffat någon signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. Detta definieras som friska krediter eller 0–29 dagar sen med betalning.

Stadie 2: Omfattar krediter där det har inträffat en signifikant ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, och/eller 30–89 dagar sen med betalning.

Reserveringarna i stadie 1 och 2 beräknas som sannolikhet för fallissemang (PD) gånger exponering vid fallissemang (EAD) gånger förlust i händelse av fallissemang (LGD). För stadie 1 görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. För fordringar i stadie 2 beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. Löptiden

utgår från kontraktuell löptid men justeras, baserat på historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikheten för framtida återbetalningar i förtid. Beräkningen baseras på prognoser av relevanta makrofaktorer och scenarier där banken använder samma basscenario som Skandiakoncernen. De makrofaktorer som används är arbetslöshet, BNP-tillväxt, förändring av bostadspriser och STIBOR 3 månader. Utöver basscenariot har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa i relation till basscenariot och där det bedöms hur sannolikt det är att respektive scenario inträffar.

Stadie 3: Omfattar fallissemang det vill säga minst 90 dagar sen med betalning, föremål för skuldsanering, eftergifter eller det bedöms som osannolikt att motparten kommer att fullgöra sina kreditförpliktelser utan att banken måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder. För fordringar i stadie 3 beräknas reserven genom en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering av säkerheten. Vid bedömning av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling. Exponeringen definieras som kapitalsskuld plus upplupna räntor. Fordringar i stadie 3 betraktas som osäkra.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en reservering med flera praktiska förenklingar då portföljen är av begränsad storlek. De förenklingar som används är:

Stadie 1: Ett vägt värde för sannolikhet för fallissemang hämtas från UC för den totala exponeringen.

Stadie 2: Omfattar krediter som är 30–89 dagar sena med betalning med förenkling avseende löptid och

ingen effekt av diskontering vilket inte ger en väsentlig effekt.

Stadie 3: Fallissemang, betalningar som är 90–180 dagar sena reserveras med 60 procent och de över 180 dagar reserveras med 90 procent av utestående exponering.

Åtaganden utanför balansräkningen

Reserver beräknas även för åtaganden utanför balansräkningen vilka består av beviljade men ännu ej utbetalda lån samt outnyttjade räkningskrediter. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreserv med en konverteringsfaktor som tar hänsyn till förväntad nyttjandegrad. Denna kreditförlustreserv redovisas som Avsättningar.

Räntebärande värdepapper

Även för värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreserv beräknas. Reservens beräknas för förväntade kreditförluster inom 12 månader enligt ovan där PD hämtas från Moody's och förlust i händelse av fallissemang (LGD) uppskattas med riskvikt enligt kapitaltäckningsregler för banker. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper emitterade av motparter med en "investment grade", vilket innebär att ett externt kreditbetyg på en viss nivå satts på emittenten av värdepappret. Av denna anledning bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper. Förändringen av kreditförlustreserven redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen och motbokas verkligt värdereserven i eget kapital.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Övriga finansiella tillgångar

Dessa poster som bland annat innefattar utlåning till kreditinstitut och fondlikvidfordringar har mycket korta löptider. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust nedskalad till lämplig löptid blir oväsentlig varvid ingen reserv bokförs. Samtliga motparter har en så kallad ”investment grade” vilket gör att banken betraktar dem som låg risk (low credit risk). Ingen förväntad förlust för resterande löptid beräknas därmed trots en ökad kreditrisk men med fortsatt ”investment grade”. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

Bortskrivning och eftergifter

Bortskrivning av lånefordran sker när kreditförlust konstateras. Kreditförlust ska konstateras vid beslut om skuldsanering till låntagaren, vid låntagarens konkurs, när banken har skrivit av lånefordran i samband med ackord eller annan eftergift, eller när det saknas tillgångar i låntagarens dödsbo som täcker lånefordran. Kreditförlust kan även konstateras i de fall när ingen betalning har skett under 12 månader. För bolån konstateras förlust först när försäljning av pant är genomförd och fördelningsbeslut har vunnit laga kraft. Bortskrivning av lånefordran redovisas som konstaterade kreditförluster i resultaträkningen. Eventuell återvinning av bortskrivna lån redovisas som intäkt inom kreditförluster.

Finansiella skulder

Skandiabankens finansiella skulder klassificeras enligt nedan.

Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Derivatskulder redovisas under denna kategori. Redo-

visning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisas inlåning, emitterade värdepapper och andra finansiella skulder. Räntekostnader beräknas enligt effektivräntemetoden. Leverantörsskulder och andra räntefria skulder med kort löptid redovisas till nominellt värde som en approximation av upplupet anskaffningsvärde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet för att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt.

Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument vilket inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad.

Nivå 3: Beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Banken har inga tillgångar och skulder i nivå 3.

Med noterade priser på en aktiv marknad menar Skandiabanken att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

Säkringsredovisning

Banken har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS 39 för säkringsredovisning.

Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar. För närvarande sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) samt upplåning till fast ränta och tillgångar i likviditetsportföljen.

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingäendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det tidigare säkringsinstrumentet klassificeras om till derivat som innehas för handel. Det bokförda värdet på den säkrade posten utgör det nya upplupna anskaffningsvärdet.

Portföljsäkring till verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Verkligt värde för den säkrade posten redovisas i balansräkningen på egen rad benämnd Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk. Det verkliga

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

värdet på derivat (ränteswappar) som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under Övriga tillgångar och Övriga skulder, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under Nettoresultat av finansiella transaktioner. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt ska ta ut varandra, om säkringen är effektiv.

8. Avsättningar för pensionsförpliktelser

Skandiabankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner. Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i enlighet med reglerna i RFR 2 där det framgår att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas. Förmånsbestämda planer redovisas därmed som avgiftsbestämda, vilket innebär att båda pensionsplanerna redovisas som kostnad i resultaträkningen i den takt pensionsrätten intjänas.

9. Intäkts- och kostnadsredovisning

Ränteintäkter och räntekostnader

För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid. Räntor avseende säkringsinstrument vilka säkrar ränterisk redovisas i räntenettot.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter redovisas när ett prestationsåtagande fullgörs. Detta sker antingen vid en viss tidpunkt eller över tid. Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Avtalstillgångar respektive avtalskulder finns i väldigt begränsad omfattning i banken då ersättning tas ut månadsvis. Uppläggningsavgifter och transaktionskostnader för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång eller skuld som inte är värderade till verkligt värde över resultaträkningen skjuts upp och redovisas istället som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter och transaktionskostnader redovisas således inte som en provisionsintäkt respektive provisionskostnad utan som en ränteintäkt respektive räntekostnad.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posterna avser värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper och räntederivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning samt valutakursförändringar. Även ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas här.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner i instrument klassificerade som verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisning redovisas som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid avyttring av Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat redovisas realisationsresultatet i resulta-

träknigen som Nettoresultat av finansiella transaktioner förutom vad gäller det mindre aktieinnehavet som inte omklassificeras vid realisering.

10. Skatter

Skandia tillämpar Lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner vilket innebär att företag inom Skandia kan bli skyldiga att betala en tilläggsskatt. På grund av koncernens begränsade utlandsverksamhet omfattas dock Skandia av ett undantag vilket gör att eventuell tilläggsskatt sätts till noll de första fem åren (till och med år 2028).

11. Ställda säkerheter och åtaganden

Ställda säkerheter för egna skulder

Här upptas säkerheter för säkerställda obligationer. Säkerheterna omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Under Skandiabankens program för säkerställda obligationer har en separat säkerhetsmassa upprättats vilken fungerar som säkerhet för obligationerna innehållandes bostadskrediter med säkerheter i Sverige. Obligationerna är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning för säkerställda obligationer. Värdet för säkerhetsmassan ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld. Innehavare av säkerställda obligationer har särskild förmånsrätt i säkerhetsmassan i händelse av bankens konkurs.

Övriga ställda säkerheter

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder redovisade i balansräkningen. Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank upptas som Övrig ställd säkerhet. Det pantsatta

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto. I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk. Som ställd pant redovisas också lämnade kontantsäkerheter vid derivathandel under så kallade ISDA-avtal.

Åtaganden

Åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, till exempel bolånekrediter, konto- och kortkrediter samt beviljade depåkrediter vilka redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

12. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 2 Räntenetto

	2025		2024	
	Ränta	Medelränta	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	36	1,71%	51	3,79%
Utlåning till allmänheten ¹	3 384	2,97%	4 713	4,42%
Räntebärande värdepapper	472	2,52%	579	3,96%
Derivat	-4	—	2	—
Övriga	-1	0,00%	1	0,00%
Totala ränteintäkter	3 887	2,87%	5 346	4,33%
Skulder till kreditinstitut	0	0,21%	-11	3,05%
In- och upplåning från allmänheten	-514	0,95%	-1 391	2,67%
Emitterade värdepapper m.m.	-1 990	2,75%	-2 466	4,15%
Derivat	1	—	-8	—
Efterställda skulder	-23	4,58%	-54	5,38%
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-77	—	-76	—
Räntefri inlåning ²	-3	—	—	—
Övriga	0	0,00%	0	0,00%
Totala räntekostnader	-2 606	1,93%	-4 006	3,24%
Totalt räntenetto	1 281	0,94%	1 340	1,09%

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 3 812 (4 949) MSEK. Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 2 607 (4 006) MSEK.

¹ Ränteintäkt avseende osäkra fordringar uppgick till 0 (0) MSEK.

² Den räntefria inlåningen redovisas som en avgift för att bedriva bankverksamhet och redovisas till nuvärde. Det nominella beloppet om 364 MSEK diskonteras med styrräntan. Mellanskillnaden mellan nominellt värde och verkligt värde kostnadsförs direkt över resultaträkningen och löses upp linjärt under löptiden.

Not 3 Provisionsnetto

	2025	2024
Betalningsförmedlingsprovisioner	106	103
Värdepappersprovisioner	139	140
Övriga provisioner	3	3
Totala provisionsintäkter	248	246
Betalningsförmedlingsprovisioner	-72	-60
Värdepappersprovisioner	-28	-25
Övriga provisioner	0	0
Totala provisionskostnader	-100	-85
Totalt provisionsnetto	148	161

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

¹ Jämförelsetalen avseende 2024 har korrigerats.

Säkringsredovisning inkluderar både portföljsäkring och verkligt värdesäkring.

Totalt nettoresultat för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2025	2024
Orealiserat resultat redovisat via Övrigt totalresultat ¹		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	-5	-1
Orealiserade värdeförändringar	43	33
Totalt resultat i Övrigt totalresultat	38	32
Realiserat resultat i resultaträkningen ²		
Omklassificeringar via Övrigt totalresultat till årets resultat för realiserade vinster och/eller förluster	5	1
Realiserat resultat direkt i resultaträkningen	0	-4
Totalt realiserat resultat i resultaträkningen	5	-3
Totalt	43	29

¹ Resultat i Övrigt totalresultat består dels av a) omklassificering av orealiserade värdeförändringar vid avyttring från verkligt värdereserven från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) orealiserade värdeförändringar på kvarvarande innehav på balansdagen.

² Realiserade vinster och/eller förluster som redovisas i Resultaträkningen består dels av a) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats under tidigare räkenskapsår och som omklassificerats vid avyttring från verkligt värdereserven från Övrigt totalresultat till Resultaträkningen och dels b) realiserade vinster eller förluster på innehav som anskaffats och avyttrats under innevarande räkenskapsår.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Övriga intäkter från koncernföretag ¹	31	32
Övriga intäkter	0	-1
Totala övriga rörelseintäkter	31	31

¹ För detaljerad information se not 37 Upplysningar om närstående.

Not 6 Personalkostnader

	2025	2024
Löner och ersättningar	-191	-178
Pensionskostnader	-22	-21
Löneskatt	-6	-5
Sociala kostnader	-65	-61
Rörliga ersättningar ¹	-7	-10
Övriga personalkostnader	-10	-9
Totala personalkostnader	-301	-284

¹ Med rörliga ersättningar avses resultatandelsstiftelsen Skandianen. Under 2024 avsattes 12 140 KSEK av vilka 10 141 KSEK utbetalades till stiftelsen 2025. Avseende 2025 har 9 233 KSEK reserverats.

Medelantalet anställda	2025			2024						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
	161	55%	130	45%	291	153	54%	129	46%	282

Könsfördelning per 31 december	2025			2024						
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt				
Styrelse	4	57%	3	43%	7	3	43%	4	57%	7
Vd och andra personer i företagets ledning	4	40%	6	60%	10	3	33%	6	67%	9

Under året har antalet män minskat från fyra till tre och antalet kvinnor har ökat från tre till fyra i styrelsen.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 6 Personalkostnader

2025 (KSEK)	Grundlön/ Styrelse- och utskottsarvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Totalt
Styrelseordförande Pia Marions	815	—	—	—	815
Styrelseledamot Eva de Falck	640	—	—	—	640
Styrelseledamot Lars-Göran Orrevall	405	—	—	—	405
Vd Arvid Krönmark	4 185	24	131	1 435	5 775
Övriga ledande befattningshavare (8 personer)	12 910	193	610	3 186	16 899
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (6 personer) ¹	6 773	142	192	1 283	8 390
Övriga anställda (276 personer) ²	165 480	6 875	7 410	15 926	195 691
Totalt	191 208	7 234	8 343	21 830	228 615

Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2025 till stämman 2026 och avser de styrelseledamöter som inte är anställda i Skandiakoncernen. Ledamöter som är anställda i Skandiakoncernen erhåller inte något arvode.

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

² Under året har en anställd fått en gratifikation i samband med anställning om totalt 5 KSEK.

2024 (KSEK)	Grundlön/ Styrelse- och utskottsarvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Totalt
Styrelseledamot Eva de Falck	620	—	—	—	620
Styrelseledamot Lars-Göran Orrevall	190	—	—	—	190
Vd Arvid Krönmark	3 856	33	13	1 312	5 214
Övriga ledande befattningshavare (8 personer)	12 053	269	499	2 924	15 745
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (6 personer) ¹	6 561	198	139	1 351	8 249
Övriga anställda (267 personer) ²	154 514	9 812	5 193	14 945	184 464
Totalt	177 794	10 312	5 844	20 532	214 482

Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2024 till stämman 2025 och avser de styrelseledamöter som inte är anställda i Skandiakoncernen. Ledamöter som är anställda i Skandiakoncernen erhåller inte något arvode.

¹ Risktagare enligt definition i avsnitt Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå.

² Under året har två anställda fått en gratifikation i samband med anställning om totalt 55 KSEK.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 6 Personalkostnader

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandiabankens styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandiabanken med en väl avvägd riskhorisont. Lönerna ska vara individuella och differentierade samt stimulera till ökad prestation och ökat engagemang. Lönesättningen är baserad på:

Medarbetarens kompetens och prestation i roll och enligt mål

Genomförandet och resultatet ligger till grund för bedömningen. Utveckling av egen och andras kompetens och samarbetsförmåga är exempel på genomförandet.

Rollens värde på marknaden

Rollens värde på marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande roll och kompetens.

Rollens tyngd

Den komplexitet som rollen innebär, det vill säga arbetsuppgifternas svårighetsgrad samt det ansvar och de krav som ställs på rollen.

Ersättningspolicyn för Skandiabanken ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i företagens miljö.

Riskanalys

För information om ersättningsrisker se not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker.

Berednings- och beslutsprocess

I Skandiabanken finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av två styrelseledamöter. Vd och ansvarig för lön och förmåner i Skandia är i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Ersättningsutskottet har haft sju möten under året.

Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandiabanken. Utskottet ska bland annat bereda inför styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd, övriga medlemmar i ledningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller vd. Styrelsens beslut om ersättning till vd ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandiabanken fattas i enlighet med den så kallade ”Chefens chef-principen” som tillämpas i Skandiakoncernen.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner ska fattas av styrelsen. Till hjälp har ersättningsutskottet använt marknadslönedata både från Försäkringsbranschen (VY-koder) samt Mercer. Båda dessa organisationer är oberoende från företaget, styrelsen och ledande befattningshavare.

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse.
- Tjänstepension, som i Skandia främst utgörs av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.
- Engångsutbetalningar till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag.

Med undantag för Skandianen är ingen anställd i Skandiabanken berättigad till rörlig ersättning.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämman beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ingen anställd har erhållit en ersättning över 1 MEUR under räkenskapsåret.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse där anställda kan erhålla ersättning. En årlig avsättning till Skandianen görs baserat på Skandias finansiella resultat på

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 6 Personalkostnader

maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2025 kan avsättningen maximalt uppgå till 36 750 (35 800) SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För räkenskapsåret 2025 uppgick avsättningen till 36 750 SEK per medarbetare.

Tjänstepensioner till vd

Skandiabankens nuvarande vd har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd.

Från den 1 april 2025 infördes ett tak i FTP-planen avdelning 1 på 30 inkomstbasbelopp. I samband med detta höjde banken den extra pensionsavsättningen med motsvarande procentsats. För den del av den fasta årslönen som överstiger 30 inkomstbasbelopp avsatte banken en premie motsvarande 7 procent av

månadslönen under perioden januari till mars och 38,3 procent av månadslönen under perioden april till december.

Tjänstepension till övriga ledande befattningshavare

Pensionsplanerna för övriga ledande befattningshavare utgörs av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet

inom försäkringsbranschen (FTP). Pensionsåldern är 65 år likt övriga tjänstemän.

För övriga ledande befattningshavare uppgick årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning till 27 (24) procent. Inga förmånsbestämda pensionskostnader utgick under året eller föregående år.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön	2025		2024	
	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd
Verkställande direktör	34%	—	34%	—
Andra ledande befattningshavare 8 (8) personer	27%	—	24%	—

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 6 Personalkostnader

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandiabankens sida har vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader ömsesidigt. Vidare har vd rätt till avgångsvederlag

motsvarande 6 månadslöner. Fem ledande befattningshavare har 6 månaders ömsesidig uppsägningstid och har vid uppsägning från Skandiabankens sida även rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månads-

löner. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag (KSEK)	2025				2024			
	Verkställande ledning	Anställda som kan påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt	Verkställande ledning	Anställda som kan påverka företagets risknivå	Övriga anställda	Totalt
Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag								
Avgångsvederlag	1 400	—	341	1 741	750	—	—	750
Antal personer	1	—	1	2	1	—	—	1
Årets utbetalda								
Avgångsvederlag	1 400	—	341	1 741	750	—	—	750
Utfästa belopp:								
Avgångsvederlag	6 540	—	—	6 540	5 160	—	—	5 160
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	6	—	—	6	5	—	—	5
Högsta enskilda utfästa belopp	2 079	—	—	2 079	1 890	—	—	1 890

Högsta enskilda belopp som beviljats under året uppgick till 1 400 (750) KSEK.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 6 Personalkostnader

Lån

Skandiabanken erbjuder personalkrediter till anställda i Skandiabanken samt till andra koncernföretag inom Skandia. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar ca 2,1 MSEK.

Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandiabanken betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de

som är anställda i Skandiabanken.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning ¹ (KSEK)	2025	2024
Styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiakoncernen	5 120	4 422
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer i Skandiakoncernen	13 497	16 231
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	89 067	98 106
<i>varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i Skandiabanken</i>	<i>2 149</i>	<i>—</i>
<i>varav verkställande direktör i Skandiabanken</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
<i>varav övriga ledande befattningshavare i Skandiabanken</i>	<i>17 827</i>	<i>22 773</i>

¹ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (1) KSEK samt 222 (254) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 525 (1 650) KSEK. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade personer.

Anställda som kan påverka Skandiabankens risknivå

Skandiabanken har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka Skandiabankens risknivå. Bedömningen av vilka anställda som anses ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utgår Föreskrifter om ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär

portföljförvaltning (FFFS 2011:1) samt från de kvalitativa och kvantitativa kriterier som framgår av Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2021/913 vad gäller tekniska standarder för tillsyn avseende kvalitativa och kvantitativa kriterier för att fastställa personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på ett instituts riskprofil.

Vilka anställda som bedöms ha en väsentlig inverkan på bankens riskprofil utvärderas löpande av Skandiabanken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandiabankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 7 Övriga administrationskostnader

	2025	2024
Lokalkostnader	-46	-38
IT-kostnader ¹	-326	-305
Arvoden och köpta tjänster ¹	-108	-100
Telefon och porto	-8	-8
Drift- och transaktionskostnader	-81	-80
Övriga administrationskostnader ¹	-11	-15
Totala övriga administrationskostnader	-580	-546

I ovanstående belopp ingår utlagda tjänster inom Skandiakoncernen med -373 (-357) MSEK, se not 37 Upplysningar om närstående.

¹ Jämförelsetalen avseende 2024 har omklassificerats.

Kontrakterade lokalhyror

Skandiabanken har inga hyresavtal för lokaler.

	2025	2024
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag		
KPMG	-2	-2
Totalt revisionsuppdrag	-2	-2
Övriga uppdrag		
Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget KPMG	0	0
Övriga tjänster KPMG	0	0
Totala kostnader för övriga uppdrag	0	0

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning, bokföring, styrelsens och vd:s förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2025	2024
Materiella tillgångar		
Avskrivningar		
- inventarier	-1	0
Immateriella tillgångar		
Avskrivningar		
- immateriella tillgångar	-4	-17
Totala av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5	-17

Not 9 Övriga rörelsekostnader

	2025	2024
Marknadsrelaterade kostnader ¹	-31	-24
Totala övriga rörelsekostnader	-31	-24

¹ Avser främst marknadskommunikation, affärsstöd och varumärkesstrategi.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 10 Kreditförluster, netto

	2025	2024
Förändring av reservering lån i stadie 1	0	1
Förändring av reservering lån i stadie 2	1	6
Förändring av reservering lån i stadie 3	4	4
Årets förändring av reservering för lån ¹	5	11
Årets konstaterade kreditförluster	-12	-10
Återvinningar	1	0
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0
Totala kreditförluster, netto	-6	1

¹ Se även Reserveringar för kreditförluster i not 15 Utlåning till allmänheten.

Not 11 Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2025	2024
Aktuell skatt		
- Skatt på årets resultat	-85	-141
- Skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	2	2
Total skatt	-83	-139
Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2025	2024
Redovisat resultat före skatt	528	659
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-108	-135
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-5	-6
Skatteeffekt av tidigare år uppskjuten skatt	0	0
Skatteeffekt av erhållet negativt räntenetto från koncernbolag	30	2
Total skatt	-83	-139

Den effektiva skattesatsen uppgick till 16 (21) procent.

Not 12 Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	2025	2024
Sveriges riksbank, betalbart på anfordran	991	2 802
Total kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	991	2 802

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2025	2024
Svenska kommuner	8 657	6 829
Total Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 657	6 829
	2025	2024
Ingående balans	6 829	5 097
Köpt	114 595	76 341
Avyttrat	-550	-1 720
Förfallit	-112 224	-72 896
Värdeförändring	7	7
Utgående balans	8 657	6 829
Nominellt värde	8 594	6 773
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,4	3,4
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

Total reserv avseende Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. och Obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 1 (1) MSEK.

Not 14 Utlåning till kreditinstitut

Utestående fordringar fördelade på motpart, netto bokfört värde	2025	2024
Sveriges Riksbank ¹	361	—
Svenska kreditinstitut	583	362
Utländska kreditinstitut	57	55
Total utlåning till kreditinstitut	1 001	417
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde	2025	2024
Betalbara på anfordran	640	417
Längre än 3 månader men högst 1 år	361	—
Totalt	1 001	417
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,2	0,0

¹ Den räntefria inlåningen redovisas till nuvärde där det nominella beloppet om 364 MSEK diskonteras med styrräntan.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 15 Utlåning till allmänheten

	2025	2024
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
Utlåning fördelat efter återstående löptid	2025	2024
Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	106 349	99 308
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 495	3 931
Längre än 1 år men högst 5 år	8 177	8 350
Längre än 5 år	1	—
Totalt	118 022	111 589
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,3	0,4

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar

	2025	2024
Ingående balans	111 629	102 381
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1	2025	2024
Ingående balans	104 008	87 601
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	22 376	23 938
Återbetalningar	-15 250	-13 041
Flytt till stadie 2	-1 566	-1 362
Flytt till stadie 3	-81	-91
Flytt från stadie 2	3 118	6 954
Flytt från stadie 3	29	368
Förändring hänförlig till modifierade lånefordringar	-28	-356
Minskning hänförlig till bortskrivna lånefordringar	-3	-3
Utgående balans	112 603	104 008
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	2025	2024
Ingående balans	7 078	13 745
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	175	125
Återbetalningar	-730	-1 522
Flytt till stadie 1	-3 118	-6 954
Flytt till stadie 3	-120	-151
Flytt från stadie 1	1 566	1 362
Flytt från stadie 3	52	94
Förändring hänförlig till modifierade lånefordringar	27	379
Minskning hänförlig till bortskrivna lånefordringar	-2	0
Utgående balans	4 928	7 078

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 15 Utlåning till allmänheten

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	2025	2024
Ingående balans	543	1 035
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	2	2
Återbetalningar	-123	-226
Flytt till stadie 1	-29	-368
Flytt till stadie 2	-52	-94
Flytt från stadie 1	81	91
Flytt från stadie 2	120	151
Förändring hänförlig till modifierade lånefordringar	2	-31
Minskning hänförlig till bortskrivna lånefordringar	-18	-17
Utgående balans	526	543
Utgående balans upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar	118 057	111 629

Reserveringar för kreditförluster Lånefordringar per stadie	2025	2024
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 1	112 603	104 008
Reserveringar i stadie 1	-5	-5
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 1	112 598	104 003
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 2	4 928	7 078
Reserveringar i stadie 2	-5	-6
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 2	4 923	7 072
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar före reserveringar, stadie 3	526	543
Reserveringar i stadie 3	-25	-29
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar i stadie 3	501	514
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar efter reserveringar	118 022	111 589

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 15 Utlåning till allmänheten

Reservering för kreditförluster	2025	2024
Ingående balans	40	51
Reserveringar i stadie 1		
Ingående balans	5	6
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	2	2
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	-1
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	-1	-2
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	0	-1
Utgående balans	5	5
Reserveringar i stadie 2		
Ingående balans	6	12
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	2	0
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-1	-2
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	-2	-4
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	0
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-1	-6
Utgående balans	5	6

Reserveringar i stadie 3	2025	2024
Ingående balans	29	33
Ökning hänförlig till nya eller förvärvade lånefordringar	0	—
Minskning hänförlig till borttagna lånefordringar	-3	-5
Förändring i reservering hänförlig till förändringar i kreditrisk	4	5
Förändring i reserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	0	-1
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar (konstaterade kreditförluster)	-5	-3
Övriga justeringar	0	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-4	-4
Utgående balans	25	29
Utgående balans reserver	35	40
Modifierade lånefordringar, bolån		
Lånefordringar som modifierats under perioden och som låg i stadie 2 eller 3 när de modifierades	2025	2024
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	230	323
Modifieringsvinst/förlust, netto	0	0
Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering	230	323
Lånefordringar som modifierats sedan den initiala redovisningen och som låg i stadie 2 eller 3 när de modifierades		
Redovisat bruttovärde för låneavtal som har modifierats sedan det första redovisningstillfället och som vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden förts över till stadie 1	177	171

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 15 Utlåning till allmänheten

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 fallissemang sannolikhet (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. Dessa sannolikhetsfördelningar är oförändrade jämfört med december 2024. De makroekonomiska drivkrafterna 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.

Känslighetsanalys för kreditförluster

Reserven för bostadskrediter beräknas som förväntade framtida kreditförluster med hänsyn taget till den makroekonomiska utvecklingen. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån. Osäkerheten kring ekonomins utveckling samt framtida förändringar av kunders betalningsförmåga genererar en osäkerhet i uppskattningen av framtida kreditförluster.

För att beakta osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen skapas fem makroekonomiska scenarier. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination producerar en makroekonomiskt förväntad förlust. I känslighetsanalysen antas sannolikheterna i den förbättrade makroekonomiska prognosen vara 90 procent respektive 10 procent för scenarierna förbättrad konjunktur samt kraftigt förbättrad konjunktur. I den försämrade makroekonomiska prognosen åsätts

scenarierna försämrad konjunktur samt kraftigt försämrad konjunktur sannolikheterna 90 procent respektive 10 procent. Prognosernas osäkerhet genererar därmed en osäkerhet i beräkningen av förväntade kreditförluster. Motsvarande beräkning sker inte för övriga lån.

2025 Reservering kreditförluster		Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv
35	Förbättrad makroekonomisk prognos	30	-14,34
	Försämrad makroekonomisk prognos	43	22,00
2024 Reservering kreditförluster		Reservering kreditförluster känslighetsanalys	Procentuell förändring mot rapporterad reserv
40	Förbättrad makroekonomisk prognos	35	-13,69
	Försämrad makroekonomisk prognos	49	21,89

Not 16 Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk

	2025	2024
Ingående balans	-104	-426
Värdeförändring av säkrad post	109	322
Utgående balans verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5	-104

Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång. För Skandiabanken avser det ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. För ytterligare information se not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner och not 34 Upplysningar om derivatinstrument.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	2025	2024
Emitterade av andra låntagare	7 463	6 968
Totala obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 463	6 968
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	5 977	5 134
Utländska kreditinstitut	1 486	1 834
Totalt	7 463	6 968
Återstående löptid		
Högst 1 år	845	1 353
Längre än 1 år men högst 5 år	6 618	5 615
Totalt	7 463	6 968
	2025	2024
Ingående balans	6 968	7 313
Köpt	3 407	2 296
Avyttrat	-1 534	-1 550
Förfallit	-1 377	-1 080
Värdeförändring	-1	-11
Utgående balans	7 463	6 968
Genomsnittlig återstående löptid, år ¹	2,5	2,4
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1
varav noterade värdepapper	7 463	6 968
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	4 395	4 616

Total reserv avseende Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m. och Obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 1 (1) MSEK.

¹ Jämförelsetalet har korrigerats för 2024.

Not 18 Aktier och andelar m.m.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	2025	2024
Noterade aktier och andelar	0	0
Onoterade aktier och andelar	16	16
Totalt	16	16
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Onoterade aktier och andelar	38	31
Totalt	38	31
Totala aktier och andelar m.m.	54	47

Not 19 Immateriella tillgångar

	2025	2024
	Egen- utvecklade IT-system	Egen- utvecklade IT-system
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	434	434
Anskaffningsvärde vid årets utgång	434	434
Akkumulerade av- och nedskrivningar		
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början ¹	-430	-413
Årets avskrivningar	-4	-17
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets utgång	-434	-430
Netto redovisat värde immateriella tillgångar	—	4

¹ Under 2015 skedde en partiell nedskrivning av bankplattformen om 246 MSEK. Inga ytterligare nedskrivningar föreligger.

Förväntad nyttjandeperiod är 10 år för egenutvecklade IT-system.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 20 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto

	2025	2024
Uppskjutna skattefordringar	9	9
Uppskjutna skatteskulder	-12	-7
Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto	-3	2
Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto, med förändringar redovisade i resultaträkningen, fördelat på slag av temporär skillnad		
	2025	2024
Uppskjutna skatteskulder för finansiella instrument	-3	-5
Uppskjutna skattefordringar för pensionsskuld	7	7
Uppskjutna skattefordringar för avsättningar	2	2
Totalt	6	4
Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto redovisade i Övrigt totalresultat, fördelat på slag av temporär skillnad		
	2025	2024
Uppskjutna skatteskulder för orealiserade vinster/förluster för finansiella skulder värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	-9	-2
Totalt	-9	-2
Totala uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto	-3	2

Not 21 Övriga tillgångar

	2025	2024
Fondlikvidfordringar	139	86
Derivatinstrument	46	160
Kundfordringar	3	5
Fordringar på koncernföretag	7	8
Aktuella skattefordringar	23	—
Övrigt	13	6
Reservering för sannolika kundförluster	-2	-4
Totala övriga tillgångar	229	261

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025	2024
Upplupna räntor	160	145
Reservering kreditförluster räntor	-1	-1
Övriga upplupna intäkter	34	37
Förutbetalda kostnader	10	10
Totala förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	203	191

Not 23 Skulder till kreditinstitut

Utestående skulder fördelade på motpart, netto bokfört värde	2025	2024
Svenska kreditinstitut	116	136
Totala skulder till kreditinstitut	116	136
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
	2025	2024
Betalbara på anfordran	116	136
Totalt	116	136
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Not 24 In- och upplåning från allmänheten

Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde	2025	2024
Betalbara på anfordran	41 408	42 355
Högst 3 månader	12 410	12 715
Längre än 3 månader men högst 1 år	619	459
Längre än 1 år men högst 5 år	2	9
Total in- och upplåning från allmänheten	54 439	55 538
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

Ingen upplåning från allmänheten föreligger på balansdagen.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 25 Emitterade värdepapper m. m.

	2025	2024
Certifikat ¹	199	697
Obligationslån	2 050	2 349
Säkerställda obligationslån	68 067	59 563
Icke prioriterade obligationslån	4 146	2 998
Utställda postväxlar	2	8
Totala emitterade värdepapper m.m.	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 finansieringen av verksamheten.

	2025	2024
Ingående balans	65 615	55 868
Emitterat	23 950	21 600
Återköpt	-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

¹ Diskonteringsinstrument redovisas inklusive upplupen ränta per balansdagen.

Not 26 Övriga skulder

	2025	2024
Fondlikvidskulder	93	61
Derivatinstrument	46	44
Leverantörsskulder	10	—
Moms och andra skatter	88	292
Skulder till koncernföretag	58	55
Aktuella skatteskulder	—	19
Övrigt	56	29
Totala övriga skulder	351	500

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025	2024
Upplupna räntor	365	297
Upplupna personalkostnader	37	37
Övriga upplupna kostnader	13	5
Totala upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	415	339

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 28 Avsättningar

	2025	2024
Avsättningar för pensionsförpliktelser	8	9
Övriga avsättningar	1	1
Totala avsättningar	9	10

Avsättningar för pensionsförpliktelser	2025	2024
Ingående balans	9	9
Årets avsättningar	0	0
Ianspråktaget belopp under året	-1	0
Omvärdering av pensionförpliktelse	0	0
Utgående balans	8	9

Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner. För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 6 Personalkostnader. Skandiabankens pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier, främst till Skandia Liv. Pensionsplanerna utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna, 35 (35) MSEK, motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar. I resultaträkningen består kostnaderna på pensionspremier för avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner samt därtill hörande löneskatt.

Övriga avsättningar	2025	2024
Reserveringar för åtaganden^{1 2}	1	1
Ingående balans	1	1
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0
Utgående balans	1	1

¹ Se not 30 för upplysningar kring åtaganden.

² Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende åtaganden ligger i stadie 1.

Not 29 Efterställda skulder

	2025	2024
Tidsbundna förlagslån	500	500
Totala efterställda skulder	500	500

	2025	2024
Förlagslån		
Nominellt belopp	500	500
Räntevillkor	3 mån Stibor +2,25%	3 mån Stibor +2,25%
Förfallodag	2029-12-28	2029-12-28

De efterställda skulderna är lämnade av Skandia Liv. Ränteförfallodag är kvartalsvis.

Not 30 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Säkerheter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	2025	2024
Ställda säkerheter för säkerställda obligationer - bolån ¹	88 251	78 471
Totala säkerheter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder	88 251	78 471

¹ Ställda säkerheter omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligations-skuld. Obligationsinnehavarna har förmånsrätt, mot den säkerhetsmassa, i de medel som flyter in från dessa bolånefordringar vid en eventuell konkurs. Se not 1, Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper för ytterligare information.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelse och åtaganden

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	2025	2024
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank ¹	4 395	4 567
Kontanta medel ²	200	105
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ³	35	35
Totala övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	4 630	4 707

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

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

² Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens åtaganden på börsen, det vill säga utbyte av aktier mot likvider. Kontanta medel ställs som säkerhet till SEB för Skandiabankens ränteswappar.

³ I Skandiabanken finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 35 (35) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Åtaganden	2025	2024
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 490	1 558
Beviljade men ej utbetalade krediter	11 348	10 069
Totala åtaganden	12 838	11 627

Samtliga åtaganden upptas till nominella belopp.

Not 31 Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal pågående klagomål och rättstvister. I de fall Skandia-banken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. För andra tvistemål, som inte är skuldförda eller upptagna som eventalförpliktelse, föreligger sådan osäkerhet att det inte är möjligt att uppskatta utfall.

Per den 31 december 2025 respektive 2024 förelåg inga väsentliga avsättningar.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 32 Information om kapitaltäckning

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2025-12-31	2025-06-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas			
Kärnprimärkapital	5 819	5 813	5 769
Primärkapital	5 819	5 813	5 769
Totalt kapital	6 218	6 263	6 269
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 778	32 558	32 321
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 778	32 558	—
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	17,9	17,8
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, %	17,2	17,9	—
Primärkapitalrelation, %	17,2	17,9	17,8
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, %	17,2	17,9	—
Total kapitalrelation, %	18,4	19,2	19,4
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv, %	18,4	19,2	—
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
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,7	0,7
varav: ska utgöras av primärkapital, %	1,0	1,0	1,0
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	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
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	—	—	—
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	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
Samlat kapitalkrav, %	13,8	13,8	13,8
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	9,9	10,1

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

	2025-12-31	2025-06-30	2024-12-31
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	138 092	137 035	131 269
Bruttosoliditetsgrad, %	4,2	4,2	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, %	—	—	—
<i>varav: kärnprimärkapital, %</i>	—	—	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	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
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	16 750	20 933	15 634
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	5 589	5 892	5 822
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	162	149	140
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 442	5 785	5 681
Likviditetstäckningskvot, %	308	362	275
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	117 585	116 201	115 337
Totalt behov av stabil finansiering	92 254	88 723	86 633
Stabil nettofinansieringskvot, %	127	131	133

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

	2025	2024
Sammansättning av kapitalbas		
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Balanserade vinstmedel	5 455	5 425
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	32	26
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	—
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 887	5 851
Ytterligare värdejusteringar	-16	-14
Immateriella tillgångar	—	-4
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-9
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-35	-53
Förluster för innevarande år	-6	—
Andra regulatoriska justeringar*	-2	-2
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-68	-82
Kärnprimärkapital ¹	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 ²	5 819	5 769
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder **	399	500
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	399	500
Supplementärkapital: Regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital ³	399	500
Totalt kapital	6 218	6 269
Totalt riskvägt exponeringsbelopp ⁴	33 778	32 321

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2025	2024
Kärnprimärkapital, % ⁵	17,2	17,8
Primärkapital, % ⁶	17,2	17,8
Totalt kapital, % ⁷	18,4	19,4
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, % ⁸	9,8	9,8
<i>varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
<i>varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %</i>	<i>2,0</i>	<i>2,0</i>
<i>varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven, % ⁹	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

* Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

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

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

	2025	2024	2025	2024
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	Totalt kapitalbaskrav	Totalt kapitalbaskrav
Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp				
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	7 288	9 402	583	752
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 870</i>	<i>1 395</i>	<i>149</i>	<i>112</i>
<i>varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)</i>	<i>8</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
<i>varav den avancerade internmetoden (A-IRB)</i>	<i>5 410</i>	<i>8 004</i>	<i>433</i>	<i>640</i>
Motpartskreditrisk	15	12	1	1
<i>varav exponeringar mot en central motpart</i>	<i>15</i>	<i>12</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
Avvecklingsrisk	8	0	1	0
Positionsrisik, valutarisk och råvarurisk (marknadsrisk)	19	21	1	2
<i>varav den förenklade schablonmetoden</i>	<i>19</i>	<i>21</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
Operativ risk	2 360	2 612	189	209
<i>Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)</i>	<i>50</i>	<i>—</i>	<i>50</i>	<i>—</i>
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

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

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		2024	
	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹
Bruttosoliditetskrav ¹¹				
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.

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker	2025		2024	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden				
Exponeringar mot hushåll	5 410	433	8 004	640
<i>varav exponeringar mot bostadskrediter</i>	<i>5 410</i>	<i>433</i>	<i>8 004</i>	<i>640</i>
Övriga motpartslösa tillgångar	8	0	3	0
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	5 418	433	8 007	640

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

Exponeringsklasser	2025		2024	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav ¹⁰	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav ¹⁰
1 Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
2 Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
6 Exponeringar mot institut	164	13	135	11
<i>varav motpartsrisk</i>	15	1	12	1
7 Exponeringar mot företag	75	6	237	19
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
8 Exponeringar mot hushåll	895	72	283	23
10 Fallerande exponeringar	2	0	3	0
12 Exponeringar i form av säkerställda obligationer	694	56	700	56
15 Exponeringar form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	2	0	2	0
16 Aktieexponeringar	53	4	47	4
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 885	151	1 407	113
Totala riskvägda tillgångar och kapitalbaskrav enligt pelare 1	7 303	584	9 414	753

Definitioner och begrepp

¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och nödlidande exponeringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet. Om resultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år. Från kärnprimärkapitalet görs avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar enligt förordning (EU) 575/2013.

² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

³ Supplementärkapital består för Skandiabanken av ett efterställt lån. Banken får återbetala lånet tidigast efter fem år från det att lånet togs upp och under förutsättning att Finansinspektionen medger det. Långivaren får säga upp lånet till omedelbar betalning endast om Skandiabanken försätts i konkurs eller beslut fattas att banken ska träda i likvidation.

⁴ Riskexponeringsbeloppet är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Dessutom görs ett påslag till följd av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar på 25 procent. Exponeringarna värderas och riskvägs enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0–100 procent av nominellt belopp, beroende på sannolikheten för konvertering.

⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent.

⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.

⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och totalt riskexponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.

⁸ Institutets samlade krav på kärnprimärkapital avser kapitalbaskrav enligt pelare 1 och pelare 2 plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.

⁹ Tillgängligt kärnprimärkapital för att användas som buffert efter uppfyllande av minimikraven enligt pelare 1 och pelare 2. Anges som procentandel av riskexponeringsbeloppet.

¹⁰ Kapitalbaskrav enligt pelare 1, som uppgår till 8 procent av riskexponeringsbeloppet.

¹¹ Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

Riskbaserat kapitalkrav

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 4 843 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 6 218 MSEK.

	2025		2024	
	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	—	—
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
<i>varav kärnprimärkapital</i>	<i>3 464</i>	<i>10,3</i>	<i>3 316</i>	<i>10,3</i>
Totalt kapitalbas	6 218	18,4	6 269	19,4
<i>varav kärnprimärkapital</i>	<i>5 819</i>	<i>17,2</i>	<i>5 769</i>	<i>17,8</i>

¹ Procent av riskexponeringsbelopp.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

Tillämpade regelverk

Skandiabankens moderbolag, Skandia Liv, är ett försäkringsbolag som inte är tillsynspliktigt enligt CRR, vilket innebär att banken inte konsolideras under CRR-tillsyn tillsammans med Skandia Liv. Skandiabanken rapporterar därmed kapitaltäckning och likviditet som egen juridisk enhet. Skandiabanken ingår i ett finansiellt konglomerat, för vidare information om konglomeratets kapitaltäckning se upplysningar som lämnas i Skandia Livs årsredovisning. Skandiabanken beräknar kapitalbas och kapitalbaskrav 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 per 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 handelslager 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 in i kapitalbasen. Upplysningar 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 samt FFFS 2014:12. Skandiabanken klassas som ett övrigt institut (artikel 433c i CRR) avseende offentliggörande av information. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk återfinns i bankens årliga Pelare 3-rapport.

Pelare 3-rapporten i sin helhet nås via Skandias hemsida, www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandiabanken, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2025, Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering.

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

Överföring av medel ur kapitalbasen, till exempel i form av utdelning, kan ske med hänsyn till innehållet i tillsynsförordningen, lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen (2005:551), lagen om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter.

Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning

Banken ska upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som banken är eller kan komma att bli exponerat för. Per den 31 december 2025 bedöms kapitalet tillräckligt för att täcka dessa risker. Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt vägledning enligt pelare 2.

Kapitalbaskravet enligt pelare 1 och det kombinerade buffertkravet regleras i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 32 Information om kapitaltäckning

Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Inom ramen för pelare 2 gör banken en intern kapital- och likviditetsutvärdering. Utvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsförordningen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är framåtblickande och bygger på bankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarioanalyser. Skandiabanken följer den regulatoriska utvecklingen noga och gör löpande bedömningar och analyser av riskerna. Sammantaget förväntas ingen väsentlig förändring i bankens kapitalsituation till följd av identifierade regelverksförändringar.

Finansinspektionen granskar och utvärderar Skandiabankens riskhantering och gör en individuell bedömning av bankens kapitalbehov. För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se not 33 Risker och riskhantering – Finansiella Instrument och andra risker.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

I processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) analyseras Skandiabankens samtliga betydande risker som Skandiabanken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarioanalyser baseras på ett antal makroscenarier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden på kapital- och likviditetsbehovet. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för de betydande riskerna för vilka kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element. Den enskilt största risken där kapital inte avsatts är likviditetsrisken då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital utan avsättning av likviditet.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

1. Mål och policy

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa negativ påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Skandiabankens riskhanteringsramverk har som uppgift att upprätthålla en sund balans mellan risk och avkastning. 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.

Riskutvecklingen för solvens, finansiella (kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk) och icke-finansiella risker (operativa, affärsrisk och strategisk risk) har varit stabil under året och i enlighet med förväntansbild.

2. Intern styrning och kontroll

För information om intern styrning och kontroll se Bolagsstyrningsrapporten.

3. Fördelning av risk- och kontrollansvar – tre försvarslinjer

Intern kontroll

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för bolagets riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra

uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom banken och skiljer mellan:

- första försvarslinjen som styr och hanterar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- andra försvarslinjen som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- tredje försvarslinjen som utvärderar bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

För ytterligare information se Bolagsstyrningsrapporten.

4. Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk omfattar risken för förlust på grund av att en kredit eller kreditliknande engagemang inte fullgörs.

Styrning av kreditrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens kreditrisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till kreditchefen. Ansvaret för kreditrisk hänförligt till placeringar av likviditet och stora exponeringar har vd delegerat till CFO.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av kreditrisk. Förslag om policy- och limitförändringar lämnas årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier, metoder,

modeller och styrande dokument som avser Skandiabankens hantering av kreditrisk.

Hantering och mätning av kreditrisk

Hantering av kreditrisk bestäms av om kreditrisken hänförs till utlåning till allmänheten i form av hushållsexponeringar eller om kreditrisken avser övriga exponeringar, framför allt hänförligt till placeringar av likviditet.

Skandiabankens utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner i form av bolån med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning, värdering av kreditsökande genom kreditscoring samt en värdering av erhållen säkerhet. Risken hanteras vidare genom att hänsyn tas till motpartens samlade engagemang inklusive eventuella medlåntagares engagemang.

Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att kreditrisken ska motsvara riskaptiten som Skandiabanken har för kreditrisk. I tabell 1, Kreditriskexponeringar brutto och netto framgår den låga kreditrisken för utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden och före marknadsvärderade säkerheter. Kreditexponeringen uppgick till 118 (112) mdr kronor och efter säkerheter uppgick kreditexponeringen till 0 (0) mdr kronor. Kreditkvaliteten på finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara anses vara god och kredit-

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

förlusterna är fortsatt låga. Kreditförlustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten, har ett utfall på 0,00 (0,00) procent. Per den 31 december 2025 redovisade banken totala kreditförluster på 6 (-1) MSEK, varav konstaterade förluster var 12 (10) MSEK, återvunna förluster 1 (0) MSEK och förändring i reserveringar en minskning om 5 (11) MSEK. Av de konstaterade kreditförlusterna under året är 9 (8) MSEK föremål för fortsatt indrivning.

Skandiabanken håller en likviditetsreserv som består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt räntebärande värdepapper med motparter och emittenter inom stat, kommun, institut och företag. Därtill har Skandiabanken exponeringar mot derivatmotparter. Kreditrisken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av eventuella erhållna säkerheter. Till skillnad mot hushållsexponeringar sker bedömningen av kreditvärdigheten hos motparter och emittenter alltid genom en manuell prövning. Styrelsen har delegerat dessa prövningar till Asset and Liability Committee (ALCO). För ytterligare information om Skandiabankens likviditetsreserv se nedan under punkt 33.7 Likviditetsrisk.

Kreditrelaterade koncentrationsrisker uppstår när enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Skandiabanken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel geografisk fördelning samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder och kunder med inbördes anknytning. Skandiabankens kredit-

strategi är att portföljen av bostadskrediter ska vara koncentrerad till större orter i Sverige med väl fungerande bostadsmarknad, det vill säga tillväxtorter med varaktig efterfrågan på bostäder och kreditgivning för spekulativa syften ska inte förekomma. Skandiabanken övervakar och rapporterar koncentrationsrisken på regelbunden basis. Fördelning av total kreditriskexponering, inklusive åtaganden utanför balansräkningen upptagna till nominellt belopp, uppgick för bolån till privatpersoner, primärt i storstadsregioner, till 87 (88) procent, exponeringar mot kreditinstitut 6 (5) procent varav 82 (94) procent avsåg säkerställda obligationer, övrig hushållslåning uppgick till 1 (1) procent, stats- och kommunexponeringar 6(5) procent samt exponeringar mot företag avseende placeringar 0 (0) procent, se följande tabell för kreditrisker.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 1 - Kreditriskexponering brutto och netto	2025			2024		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
Utlåning till allmänheten						
Övrigt	3	3	—	2	2	—
Företag	3	3	—	2	2	—
Villa och fritidshus	65 453	168 405	79	61 023	158 495	55
Lägenheter	51 536	110 072	23	50 025	106 003	14
Övriga fastigheter	188	513	—	165	470	—
Övrigt	342	6	338	374	17	357
Privatpersoner	117 519	278 996	440	111 587	264 985	426
Offentlig sektor						
Riksgälden	500	—	500	—	—	—
Offentlig sektor	500	—	500	—	—	—
Total utlåning till allmänheten	118 022	278 999	940	111 589	264 987	426
Utlåning till kreditinstitut						
AAA	361	—	361	—	—	—
AA	572	—	572	407	—	407
A	57	—	57	0	—	0
Utan rating	11	—	11	10	—	10
Institut	1 001	—	1 001	417	—	417
Total utlåning till kreditinstitut ¹²	1 001	—	1 001	417	—	417
Räntebärande värdepapper						
AAA	2 893	—	2 893	1 438	—	1 438
AA	5 764	—	5 764	5 391	—	5 391
Stater och kommuner	8 657	—	8 657	6 829	—	6 829

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

	2025			2024		
	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter	Kreditrisk efter reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk efter säkerheter
AAA	7 155	—	7 155	6 968	—	6 968
AA	308	308	0	—	—	—
Institut	7 463	308	7 155	6 968	—	6 968
Totala räntebärande värdepapper³	16 120	308	15 812	13 797	—	13 797
Derivat						
AAA - AA-	46	—	46	160	—	160
Totala derivat institut²	46	—	46	160	—	160
Totalt derivat	46	—	46	160	—	160
Totalt i balansräkningen	135 189	279 307	17 799	125 963	264 987	14 800
Derivat enligt förenklad SA-CRR	73	—	73	60	—	60
<i>varav: Derivat möjlig riskförändring</i>	52	—	52	43	—	43
Outnyttjad beviljad räkningskredit	1 490	—	1 490	1 558	—	1 558
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 348	—	11 348	10 069	—	10 069
Totalt utanför balansräkningen⁴	12 911	—	12 911	11 687	—	11 687
Totalt⁴	148 100	279 307	30 710	137 650	264 987	26 487

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bland annat lånefordringar, värdepapper, derivat samt kreditåtaganden utanför balansräkningen. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Utlåning till kreditinstitut omfattar fordringar på centralbanker och kreditinstitut med fastställd löptid.

² Kreditbetyg enligt två av de större ratinginstituten. Exponeringar grupperas i ovan tabell efter kreditbetyg på respektive värdepapper, om sådan inte finns används motpartens kreditbetyg och om exponeringen är garanterad används garantiutfärdarens kreditbetyg. Ett fåtal exponeringar mot institut är garanterade av stater och kommuner, dessa har hänförs till garantiutfärdarens kategori Stater och kommuner. Om det finns två kreditvärderingar väljs den sämre ut.

³ Räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

⁴ Jämförelsetalen avseende 2024 har korrigerats.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten

För att reducera kreditrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av bostadsfastighet eller bostadsrätt vad gäller bolånekrediter. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i tabell Säkerhetsfördelning för utlåning till allmänheten. Extern marknadsvärdering av bostadssäkerheterna görs två gånger årligen för hela portföljen. Denna värdering kan komma att kompletteras både med intern värdering och ytterligare extern värdering för de lån där det anses finnas behov. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp. Se tabell avseende fördelning på olika kategorier av säkerheter.

Tabell 2 – Säkerhetsfördelning för utlåning

2025	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
Företag						
Övrigt	—	—	3	3	—	—
Totalt företag	—	—	3	3	—	—
Villa och fritidshus	168 405	—	—	168 405	1 969	273
Lägenheter	—	—	110 072	110 072	1 659	204
Övriga fastigheter	513	—	—	513	—	—
Övrigt	4	0	2	6	1	—
Totalt privatpersoner	168 922	0	110 074	278 996	3 629	477
Totala säkerheter	168 922	0	110 077	278 999	3 629	477

2024	Pantbrev ¹	Borgen	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde säkerheter oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2	Värde säkerheter lånefordringar i stadie 3
Företag						
Övrigt	—	—	2	2	—	—
Totalt företag	—	—	2	2	—	—
Villa och fritidshus	158 495	—	—	158 495	2 106	262
Lägenheter	—	—	106 003	106 003	1 712	213
Övriga fastigheter	470	—	—	470	—	—
Övrigt	5	0	12	17	2	—
Totalt privatpersoner	158 970	0	106 015	264 985	3 820	475
Totala säkerheter	158 970	0	106 017	264 987	3 820	475

¹ För villa, fritidshus och övriga fastigheter anges marknadsvärdet.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Kreditkvalitet

Information om kreditkvalitet lämnas fördelat på utlåning till allmänheten respektive övriga exponeringar. Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalitet i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning. Kreditkvaliteten för portföljen mäts genom exempelvis genomsnittlig belåningsgrad, skuldkvot och fallissemangssannolikhet (PD) samt andel obetalda och fallerade krediter.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 118 (102) mdr kronor exklusive lån till Riksgälden, utlåningen till Riksgälden uppgick till 0,5 (0) mdr kronor. För bostadskrediter, 117 (111) mdr kronor, tillämpar Skandiabanken ett riskklassificeringssystem för att genomlysa kreditkvaliteten.

Skandiabankens IRK-modell består av ett antal system, processer och metoder som används för att kvantifiera kreditrisken. För hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet skattas fallissemangssannolikhet (PD), förlustandel givet fallissemang (LGD) samt exponering givet fallissemang (EAD). Klassificeringen baserar sig på statistiska modeller för att skatta sannolikheten för fallissemang. Modellerna beaktar exempelvis faktorer såsom betalningshistorik, antal medlåntagare och inlånade medel. Baserat på modellernas utfall tilldelas icke-fallerade exponeringar en av nio riskklasser, där riskklass 1 utgör lägst risk och riskklass 9 högst risk. Fallerade krediter tilldelas en speciell riskklass för fallerade krediter. Förlustandelen givet fallissemang baseras i huvudsak på belåningsgraden, det vill säga säkerhetens värde i förhållande till lånets storlek.

Skandiabankens modell för förväntade kreditförluster är kalibrerad motsvarande ett A-ratingmål

översatt till 0,1 procent fallissemangssannolikhet (eller 99,9 procent sannolikhet för icke fallissemang).

Vid skattning av förväntade kreditförluster, enligt IFRS 9, för Skandiabankens bolåneportfölj har banken valt att ta utgångspunkt i befintliga IRK-modeller. IFRS 9 stipulerar dock att konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler som kapitaltäckningsdirektivet kräver inte får appliceras. Därför har nya PD-, LGD- och CCF-modeller konstruerats och validerats där konjunkturjusteringar och säkerhetsmarginaler har exkluderats. Vid beräkning av ECL skapas fem makroekonomiska scenarion som sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första fem åren är prognoser och nästkommande fem år linjärt extrapoleras mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterade år består av. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömning. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur och en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur i förhållande i basscenarioet. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9.

Vid slutet av 2025 är sannolikheterna för respektive scenario 60 procent för basscenarioet, 15 procent för förbättrad konjunktur, 5 procent för kraftig förbättrad konjunktur, 15 procent för försämrad konjunktur, samt 5 procent för kraftig försämrad konjunktur. Dessa

sannolikhetsfördelningar är oförändrade jämfört med december 2024.

De makroekonomiska drivkrafterna är ränteni-vå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Makrovariablernas påverkan på PD bestäms genom exponentiella funktioner, där det är tydligt vid vilken nivå respektive bidrag är lika med 0. Dessa nivåer med 0 i bidrag är satta utifrån historiska genomsnitt för tidsperioden 1998 till 2023. Vidare appliceras uppskalningsfaktorer för att förstärka och jämna ut effekten från respektive variabel då variablernas historiska genomsnitt är olika stora. Uppskalningsfaktorerna har tagits fram kvalitativt i syfte att finna intuitiva samband. I detta arbete har sannolikheter för olika förändringar tagits med i bedömningen för att hitta rimliga nivåer på uppskalningsfaktorerna för de tre makrovariablerna. Exempelvis, då BNP är 1,3 procent, STIBOR är 2,7 procent och arbetslösheten är 7,5 procent. Samtliga bidrag är cirka 30 procent och bedöms alltså påverka PD ungefär lika mycket.

Vidare beaktas kontraktuell löptid, med justering för historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikhet för framtida återbetalningar i förtid. Detta görs genom att använda följande sannolikheter för förtidsinlösen på 12 månader i beräkningen av ECL. Förtidsinlösen beräknas för riskklass 1–3 med 8,6 procent per år, för riskklass 4–6 med 10,4 procent och för riskklass 7–9 med 16,6 procent. Probability of Closure (PC) betecknar sannolikheten att en kund avslutar sitt kontrakt under en 12-månadersperiod. Detta sker genom förtidsinlösen eller när lånet betalats tillbaka på förfallodagen. Till skillnad från PD, LGD och EAD så påverkar PC endast ECL för stadie 2 och inte ECL för stadie 1. PC är en viktig komponent för att beräkna

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

sannolikheten att ett kontrakt överlever en period. Vid skattning av förväntad kreditförlust för Skandia-bankens icke säkerställda portfölj och investeringsportfölj har en förenklad metodik åsatts som beaktar extern scoring alternativt rating samt historiska konstaterade kreditförluster.

IRK-modellerna används som en del i kreditgivningsprocessen samt inom ramen för kapitaltäckningen för beräkning av bankens riskvikt gällande bolåneport-

följen. IFRS 9-modellerna utgör bankens förväntade kreditförlust och används för att beräkna reserveringar. Båda modellerna används löpande inom riskhanteringen och rapporteras regelbundet till de instanser som behandlar kreditrisk inklusive bankens styrelse. För ytterligare beskrivning, se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

I enlighet med Skandiabankens policy om väsentliga modeller valideras IFRS 9-modellerna på minst årlig

basis. Inom ramen för valideringen utvärderas modellernas funktionalitet ur kvantitativa (till exempel riskdifferentiering, urskilningsförmåga, kalibrering och stabilitet) och kvalitativa (till exempel design och datakvalitet) aspekter. Kreditreserveringarna hänförliga till bolåneportföljen är primärt känsliga för antaganden om framtida makroekonomisk utveckling och kriterier för fastställande av betydande kreditrisk, förutom eventuella förändringar i den inneboende risken i portföljen.

Tabell 3 - Scenarier per 2025-12-31		2025	2026	2027	2028	2029
Kraftigt förbättrad konjunktur	Arbetslöshet, %	7,7	7,4	6,8	6,4	5,9
	STIBOR 3m, %	1,4	1,4	1,9	2,0	2,4
	BNP tillväxt, %	4,9	8,3	5,4	3,4	3,7
	Bostadspriser, %	12,0	15,0	6,0	5,0	5,0
Förbättrad konjunktur	Arbetslöshet, %	8,2	7,9	7,3	6,9	6,4
	STIBOR 3m, %	1,7	1,7	2,2	2,3	2,7
	BNP tillväxt, %	2,4	5,8	3,4	2,4	2,7
	Bostadspriser, %	6,7	6,6	4,0	3,0	3,0
Basscenario	Arbetslöshet, %	8,7	8,4	7,8	7,4	6,9
	STIBOR 3m, %	1,9	1,9	2,4	2,5	2,9
	BNP tillväxt, %	0,9	2,8	2,4	1,4	1,7
	Bostadspriser, %	1,7	4,1	3,0	2,0	2,0
Försämrad konjunktur	Arbetslöshet, %	9,7	9,4	9,3	8,9	8,4
	STIBOR 3m, %	2,2	2,7	3,2	3,3	3,7
	BNP tillväxt, %	-0,6	0,8	0,4	-0,6	-0,3
	Bostadspriser, %	-10,0	-5,0	-2,5	0,0	0,0
Kraftigt försämrad konjunktur	Arbetslöshet, %	10,2	10,4	10,3	9,9	9,4
	STIBOR 3m, %	4,3	4,8	4,3	3,8	3,3
	BNP tillväxt, %	-3,0	-4,0	-2,0	-1,0	-0,5
	Bostadspriser, %	-20,0	-12,5	-7,5	0,0	0,0

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 4 – Utlåning till allmänheten före reserveringar - bostadskrediter

Risk- klasser	2025							2024						
	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 1	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 2	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹ (%)	LGD ¹ (%)	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 1	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 2	Låneford- ringar före reserveringar, stadie 3	Total	Andel	PD ¹ (%)	LGD ¹ (%)
1	26 264	204	—	26 468	0,23	0,02	1,7	22 502	30	—	22 532	0,20	0,02	1,7
2	17 055	297	—	17 352	0,15	0,04	1,9	18 941	728	—	19 669	0,18	0,03	1,9
3	16 459	771	—	17 230	0,15	0,07	1,9	17 736	1 586	—	19 322	0,17	0,05	2,0
4	16 513	702	—	17 215	0,15	0,11	2,1	13 224	1 162	—	14 386	0,13	0,07	2,1
5	19 557	722	—	20 279	0,17	0,18	2,2	17 591	897	—	18 488	0,17	0,12	2,2
6	12 899	453	—	13 352	0,11	0,36	2,5	12 073	1 231	—	13 304	0,12	0,26	2,4
7	2 700	831	—	3 531	0,03	1,05	2,2	1 507	901	—	2 408	0,02	1,25	2,3
8	267	516	—	783	0,01	3,87	2,4	36	228	—	264	0,00	3,81	2,5
9	47	430	—	477	0,00	17,50	2,9	25	312	—	337	0,00	8,42	2,9
Fallis- semang	—	—	516	516	0,00	100,00	3,1	—	—	530	530	0,01	100,00	3,2
Totalt	111 761	4 926	516	117 203	1,00	0,68	2,0	103 635	7 075	530	111 240	1,00	0,62	2,0

¹ Fallissemangssannolikhet (PD) och förlust givet fallissemang (LGD) före säkerhetsmarginaler. Från och med januari 2025 har banken implementerat nya PD modeller för bolån inom exponeringsklassen hushåll med säkerhet i fastighet inom ramen för IRK. Förändringarna är huvudsakligen av teknisk och metodologisk karaktär och innebär därmed ingen faktisk förändring i den underliggande kreditrisken.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 5 - Oreglerade lånefordringar i stadie 1 och 2

31 december 2025	Lånefordringar i stadie 1 och 2			Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60-89 dgr		
Privatpersoner					
Villa och fritidshus ¹	1 836	120	14	-4	1 966
Lägenheter ¹	1 528	114	17	-5	1 654
Övrigt	1	0	0	-1	0
Privatpersoner	3 365	234	31	-10	3 620
Utlåning till allmänheten	3 365	234	31	-10	3 620

31 december 2024	Lånefordringar i stadie 1 och 2			Reserve- ringar i stadie 1 och 2	Total efter reserve- ringar
	29 dgr eller mindre	30 till 59 dgr	60-89 dgr		
Privatpersoner					
Villa och fritidshus ¹	1 972	123	16	-5	2 106
Lägenheter ¹	1 581	102	29	-5	1 707
Övrigt	1	0	0	-1	0
Privatpersoner	3 554	225	45	-11	3 813
Utlåning till allmänheten	3 554	225	45	-11	3 813

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger. Samtliga fordringar som är 90 dagar sena eller mer betraktas som Lånefordringar i stadie 3, se tabell 6 nedan.

Majoriteten av de oreglerade fordringarna i intervallet 29 dagar eller mindre är reglerade i sin helhet 10 dagar efter förfall.

Lånefordringar i stadie 3

Lånefordringar i stadie 3, netto, det vill säga lånefordringar efter avdrag för reserverade kreditförluster uppgick till 0,43 (0,46) procent av utlåningen. Lånefordringar i stadie 3 åskådliggörs med löptidsfördelning i följande tabell. För ytterligare beskrivning av lånefordringar i stadie 3, se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Upplysningar om utlåning och reserveringar återfinns i not 15 Utlåning till allmänheten.

Tabell 6 - Lånefordringar i stadie 3

	2025		
	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
Villa och fritidshus	313	-11	302
Lägenheter	204	-5	199
Övrigt	15	-9	6
Privatpersoner	532	-25	507
Utlåning till allmänheten	532	-25	507

	2024		
	Lånefordringar i stadie 3 före reservering	Reserveringar	Total efter reserveringar
Privatpersoner			
Villa och fritidshus	323	-8	315
Lägenheter	213	-9	204
Övrigt	14	-12	2
Privatpersoner	550	-29	521
Utlåning till allmänheten	550	-29	521

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Eftergifter

Lånefordringar som beviljats en eftergift de senaste två åren uppgick till 0,31 (0,33) procent av utlåningen till allmänheten. Ackumulerade reserveringar avseende lånefordringar som beviljats en eftergift uppgick till 8 (9) MSEK per december 2025.

Ianspråktagande av säkerheter

Skandiabanken har inte ianspråktagit erhållna säker-

heter som har uppfyllt kriterier för att redovisas som tillgång i balansräkningen den 31 december 2025.

5. Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att Skandiabankens värde eller resultat påverkas negativt till följd av förändringar i räntor, valutakurser eller aktiepriser. Skandiabanken har en låg riskaptit för marknadsrisk och exponeras för marknadsrisk primärt i form av

ränterisk. Ränterisk ska kostnadseffektivt minimeras. Utvecklingen av marknadsrisk har varit stabil under året och enligt förväntansbild.

5.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Tabell 7 - Ränterisk - räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder, nominella värden ¹

31 december 2025	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Totalt
Räntebärande tillgångar										
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	991	—	—	—	—	—	—	—	—	991
Belåningsbara statsskuldssamband	2 465	5 405	724	—	—	—	—	—	—	8 594
Utlåning till kreditinstitut	1 001	—	—	—	—	—	—	—	—	1 001
Utlåning till allmänheten	35 681	70 924	1 187	2 119	5 307	1 631	427	745	1	118 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 733	3 700	1 307	—	—	510	—	160	—	7 410
Totala räntebärande tillgångar	41 871	80 029	3 218	2 119	5 307	2 141	427	905	1	136 018
Räntebärande skulder										
In- och upplåning från allmänheten	45 397	8 414	289	337	2	—	—	—	—	54 439
Emitterade värdepapper m.m.	6 662	61 650	3 750	—	250	900	—	1 000	—	74 212
Efterställda skulder	—	500	—	—	—	—	—	—	—	500
Totala räntebärande skulder	52 059	70 564	4 039	337	252	900	—	1 000	—	129 151
Ränteswappar										
Långa positioner	4 015	8 380	50	—	250	900	—	1 000	—	14 595
Korta positioner	940	2 515	1 015	2 055	5 150	1 920	375	625	—	14 595
Nettoexponering	-7 113	15 330	-1 786	-273	155	221	52	280	1	6 867

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Styrning av ränterisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens ränterisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för ränterisk till CFO för Skandiabanken.

Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av ränterisker, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av ränterisk

Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån ska spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor. Huvudprincipen är att säkra räntebunden ut- och upplåning med hjälp av ränteswappar och matchande upp- och utlåning. Huvuddelen av Skandiabankens

balansräkning, efter riskavtäckning, är därför kortfristig. Tabellen nedan visar räntebärande tillgångar, skulder och derivat i balansräkningen. Ränterisken mätt som ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheters ökning skulle per den 31 december 2025 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 107 (114) MSEK i negativ resultateffekt.

Tabell 7 - Ränterisk - räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder, nominella värden ¹

31 december 2024	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-7 år	Totalt
Räntebärande tillgångar										
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 802	—	—	—	—	—	—	—	—	2 802
Belåningsbara statsskuldssamband	1 474	4 682	617	—	—	—	—	—	—	6 773
Utlåning till kreditinstitut	417	—	—	—	—	—	—	—	—	417
Utlåning till allmänheten	32 990	66 653	1 220	2 480	4 487	2 960	330	469	—	111 589
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	620	3 447	2 526	—	320	—	—	—	—	6 913
Totala räntebärande tillgångar	38 303	74 782	4 363	2 480	4 807	2 960	330	469	—	128 494
Räntebärande skulder										
In- och upplåning från allmänheten	47 209	7 854	241	225	7	2	—	—	—	55 538
Emitterade värdepapper m.m.	8 000	55 812	750	—	—	250	500	—	—	65 312
Efterställda skulder	—	500	—	—	—	—	—	—	—	500
Totala räntebärande skulder	55 209	64 166	991	225	7	252	500	0	—	121 350
Ränteswappar										
Långa positioner	5 020	8 055	—	—	—	250	500	—	—	13 825
Korta positioner	1 320	1 905	1 060	1 910	4 160	2 705	470	295	—	13 825
Nettoexponering	-13 206	16 766	2 312	345	640	253	-140	174	—	7 144

¹ Tabellen visar bankens räntebindningsstruktur för räntebärande tillgångar, skulder och derivat. Beloppen avser nominella värden.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Känslighetsanalys räntenetto

Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettet över en 12-månadersperiod vid ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheter. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Från och med den sista december 2024 inkluderas bas-

risken i känslighetsanalysen av räntenettet som ett tillägg på båda parallellskiftena. Per den 31 december 2025 uppskattades en räntenettoeffekt om 69 (-16) MSEK vid en räntehöjning om två procentenheter. En räntesänkning om två procentenheter uppskattades vid samma tidpunkt till -148 (-58) MSEK. Per balansdagen var basrisken -26 (-25) MSEK.

5.2 Valutakursrisk

Valutarisk uppstår när tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och dess marknadsvärden och kassaflöden påverkas av rörelser i valutakurser.

Styrning av valutakursrisk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens valutakursrisk åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den

Tabell 8 - Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2025					2024				
	SEK	EUR	USD	Övriga valutor	Total	SEK	EUR	USD	Övriga valutor	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	991	—	—	—	991	2 802	—	—	—	2 802
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 657	—	—	—	8 657	6 829	—	—	—	6 829
Utlåning till kreditinstitut	972	29	—	0	1 001	389	28	—	0	417
Utlåning till allmänheten	118 022	—	—	—	118 022	111 589	—	—	—	111 589
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	5	—	—	—	5	-104	—	—	—	-104
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 463	—	—	—	7 463	6 968	—	—	—	6 968
Övriga tillgångar	458	11	28	1	498	476	8	30	1	515
Totala tillgångar	136 568	40	28	1	136 637	128 949	36	30	1	129 016
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	94	—	22	0	116	134	—	2	0	136
In- och upplåning från allmänheten	54 411	28	—	—	54 439	55 511	27	—	—	55 538
Emitterade värdepapper	74 464	—	—	—	74 464	65 615	—	—	—	65 615
Övriga skulder inklusive eget kapital	7 101	3	14	0	7 118	7 222	0	5	0	7 227
Efterställda skulder	500	—	—	—	500	500	—	—	—	500
Totala skulder och eget kapital	136 570	31	36	0	136 637	128 982	27	7	0	129 016

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

löpande förvaltningen. Vd har delegerat ansvaret för valutarisk till CFO i Skandiabanken. Skandiabankens CRO ansvarar för oberoende riskkontroll av valutarisk, vilket inkluderar analys och kontroll samt modellvalidering.

Hantering och mätning av valutarisk
Skandiabanken har som målsättning att resultaträkningen inte ska påverkas av valutakursrörelser. Valutarisker som uppstår i samband med handel för kunders räkning, det vill säga fond- och aktiehandel på de internationella marknaderna samt valutaexponeringar som uppstår via kundaktiviteter som till exempel banktransaktioner, säkras med valutaterminer och valutaswappar.

Valutarisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen.

Positionerna upptas till bokfört värde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Valutarisken beräknad vid en kursförändring om 5 procent applicerat på nettoexponeringen i Euro uppgick per den 31 december 2025 till 0 (0) MSEK.

Tabell 9 - Säkringsredovisning

	2025				2024			
	Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning		Tillgångar	Skulder	Säkringsredovisning	
	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Akkumulerad värdeförändring	Bokfört värde	Bokfört värde	Årets värdeförändring	Akkumulerad värdeförändring
Verkligt värde säkringar								
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>								
Säkrade poster ¹	681	2 150	-4	9	331	757	-9	13
Säkringsinstrument ¹	6	15	4	-9	3	16	9	-13
Portfölj verkligt värde säkringar								
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>								
Säkrade poster	13 077	—	109	5	14 131	—	322	-104
Säkringsinstrument ¹	40	31	-120	9	157	28	-329	129
Totalt säkrade poster¹	13 758	2 150	105	14	14 462	757	313	-91
Totalt säkringsinstrument¹	46	46	-116	0	160	44	-320	116
	Återstående kontraktsevenlig löptid				Återstående kontraktsevenlig löptid			
Derivat	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa nominellt belopp	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa nominellt belopp
Nominellt belopp	4 375	10 220	—	14 595	5 445	8 380	—	13 825
Genomsnittlig ränta säkringsinstrument	1,250%	2,396%	—		1,268%	1,724%	—	

¹ Jämförelsetalen avseende 2024 har korrigerats.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

5.3 Övrig marknadsrisk

Utöver ränte- och valutarisk har Skandiabanken kreditspreadrisk som uppstår i likviditetsportföljen.

6. Risker och säkringsinstrument

För ränterisk exklusive kreditspreadrisk tillämpas säkringsredovisning. De säkrade posterna säkras i sin helhet. Bankens räntederivat har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränteeponeringar som uppkommer i verksamheten.

6.1 Fastställande av ekonomiskt samband

Verkligt värdesäkring av ränterisk

Skandiabanken tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning och utlåning som löper med fast ränta. Banken tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som redovisas i kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat.

I en verkligt värdesäkring av ränterisk har nominellt belopp, slutförfallodag och kupongränta identifierats som kritiska. Om dessa villkor överensstämmer bedöms det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Det innebär att värdet på säkringsinstrumentet och den säkrade posten vanligen utvecklas i motsatt riktning på grund av samma risk. Bedömning av effektivitet sker genom jämförelse av den kumulativa värdeförändringen i swappen med den kumulativa värdeförändringen för den säkrade posten. För säkringsrelationer där portföljsäkring tillämpas delas varje portfölj och de säkringsinstrument som säkrar portföljen in i tidsfickor. I varje tidsficka jämförs volymen i den

säkrade posten (portföljen) med volymen i säkringsinstrumenten. Om aktuell volym för den säkrade posten understiger volymen för säkringsinstrumentet tas mellanskillnaden bort från säkringsrelationen. Om aktuell volym för den säkrade posten överstiger volymen för säkringsinstrumentet ingår inte den överstigande delen i säkringsrelationen och omvärderas därmed inte. Avstämning av säkringsrelationerna sker med samma frekvens som nya säkringsinstrument upptas. Bokföring sker månadsvis.

För säkringsrelationer där ett till ett säkring tillämpas motsvaras alltid volymen i den säkrade posten med volymen i säkringsinstrumentet. Säkringskvoten (relationen i nominellt belopp mellan säkrad post och säkringsinstrument) är 1:1 och överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Samtliga derivatmotparter har hög kreditrating och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken väsentligen påverka värdeförändringen i säkringsinstrumenten.

Källor till ineffektivitet

Den ineffektivitet som uppstår i en säkringsrelation redovisas i resultaträkningen. Ineffektivitet i bankens säkringsrelationer uppstår till följd av att det rörliga benet i ränteswappen saknar motsvarighet i den säkrade posten och till följd av förtida lösen av bundna bolån.

Referensräntor

Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till 3 månaders Stibor. Dessa exponeringar uppstår via de räntederivat som banken har ingått, samt de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Swedish

Financial Benchmark Facility (SFBF) tillhandahåller Stibor, som är ett kritiskt referensvärde enligt den så kallade Benchmarkförordningen (BMR). SFBF är sedan den 21 april 2023 auktoriserat av Finansinspektionen att agera som administratör av Stibor i enlighet med Benchmarkförordningen.

7. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt eller att det inte är möjligt att erhålla likvida medel. Likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadslikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadslikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

Styrning av likviditetsrisk

Det yttersta ansvaret för bolagets likviditetsrisk åligger styrelsen. Vd har ansvaret för den löpande förvaltningen, vilket innefattar likviditetshanteringen. Vd har delegerat ansvaret för likviditetsrisk till bolagets CFO.

Avseende likviditetshantering ansvarar bolagets CRO för oberoende likviditetsriskkontroll vilket inkluderar analys, kontroll samt modellvalidering.

Hantering av likviditetsrisk

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen i verksamheten. Likviditeten investeras i svenska kronor.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Hantering av intradagslikviditeten omfattar övervakning av bolagets betalningar samt säkerställande av att erforderlig volym pantsatta säkerheter finns tillgänglig hos Riksbanken, med syfte att säkerställa att banken uppfyller sina åtaganden i det svenska betalningssystemet.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på analys av kundernas beteende. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar Treasury inom limiter för högsta dagslånebehov. För att kontrollera att Skandiabanken inte är för beroende av ett fåtal inlåningskunder arbetar Treasury inom styrelselimiter för inlåningskoncentration. Koncentration mäts som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt scenarioranalys inom ramen för den årliga IKLU, för vilken riskfunktionen ansvarar. IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer bankens ramverk för likviditetshantering.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och

som är godtagbara som säkerhet hos Riksbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att med kort varsel omvandla tillgångar till likvida medel. I slutet av december 2025 uppgick likviditetsreserven till 17,6 (16,6) mdr kronor vilket motsvarade 100 (100) procent av Skandiabankens totala likviditet.

Värdepapperen i likviditetsreserven, utöver tillgodohavanden hos och utlåning till centralbanker och stater om 1,5 (2,8) miljarder kronor, består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat och är av mycket god kreditkvalitet. Av värdepappersinnehaven var 61 (61) procent AAA-klassade och 39 (39) procent AA-klassade. Ratingen baseras på kreditvärderingar publicerade av två av de större ratinginstituten.

Mätning av likviditetsrisk

Likviditetsrisken mäts utifrån ett kortsiktigt och långfristigt perspektiv. Treasury mäter dagligen likviditetsreservens förmåga till att möta likviditetsbehov under en stressad situation de nästkommande 30 dagarna med det regulatoriska måttet likviditetstäckningskvot (LCR).

Likviditetstäckningskvoten mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppgick till 308 (275) procent, alla valutor per den 31 december 2025.

Skandiabankens långfristiga/strukturella likviditetsrisk mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Treasury mäter det ackumulerade finansieringsgapet på ett års horisont, vilken beräknas som skillnaden mellan förfallande tillgångar och skulder samt poster utanför balansräkningen. Finansieringsgapet baseras på balansposternas kontraktuella löptider där

så är tillämpligt, och i annat fall förväntade löptider. Måttet belyser potentiella gap i bankens finansieringsprofil. Per den 31 december 2025 hade banken ett likviditetsöverskott om 12,1 (9,7) mdr kronor på ett års horisont, och ett positivt ackumulerat nettokassaflöde överstigande 24 månader.

Treasury mäter också det regulatoriska måttet för strukturell likviditetsrisk, Stabil Nettofinansieringskvot (NSFR). Det mäter bankers förmåga att matcha långfristig utlåning med långfristig upplåning. Per den 31 december 2025 hade banken en Stabil Nettofinansieringskvot, definierad enligt tillsynsmyndigheten som trädde i kraft i juni 2021, om 127 (133) procent, vilket visar på en finansieringsprofil som väl möter den långfristiga utlåningen.

Stresstester

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven är tillräcklig under ett stressat scenario. Stresstestetets överlevnadshorisont definierar hur länge likviditetsreserven räcker under exceptionella, såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade stresshändelser, det vill säga antal dagar som Skandiabanken förväntas klara ett stressat utflöde av likviditet med befintlig likviditetsreserv. Med företagsspecifika stresshändelser avses antaganden avseende stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade men ej nyttjade krediter. Med marknadsrelaterade stresshändelser avses störningar på kapitalmarknaden som påverkar möjligheten att ta upp finansiering. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster i och poster utanför balansräkningen.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 10 - Likviditetsreserv ¹

	31 december 2025			31 december 2024		
	SEK	EUR	Totalt	SEK	EUR	Totalt
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 491	—	1 491	2 802	—	2 802
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	9 206	—	9 206	6 829	—	6 829
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	6 913	—	6 913	6 968	—	6 968
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exklusive säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Total likviditetsreserv	17 610	—	17 610	16 599	—	16 599

¹ I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag redovisas information avseende Skandiabankens likviditetsreserv. I tabellen presenteras likviditetsreserven enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktaga som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsmyndigheten.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 11 - Avtalade odiskonterade kassaflöden ¹

	2025					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men < 1 år	Återstående löptid >1 år men < 5 år	Återstående löptid > 5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	991	—	—	—	—	991
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	209	7	7 938	500	8 654
Utlåning till kreditinstitut	630	11	—	—	—	641
Utlåning till allmänheten	—	2 771	1 472	8 390	107 620	120 253
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	48	871	6 620	—	7 539
Totalt	1 621	3 039	2 350	22 948	108 120	138 078
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	22	94	—	—	—	116
In- och upplåning från allmänheten	41 408	12 444	626	2	—	54 480
Emitterade värdepapper m.m.	—	1 200	13 712	60 021	—	74 933
Övriga skulder	—	740	—	—	—	740
Efterställda skulder	—	505	—	—	—	505
Totalt	41 430	14 983	14 338	60 023	—	130 774
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	1 399	3 258	10 595	—	15 252
Kassautflöde	—	1 426	3 237	10 665	—	15 328
Netto	—	-27	21	-70	—	-76
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 490	—	—	—	—	1 490
Beviljade men ej utbetalda krediter	11 348	—	—	—	—	11 348
Totalt poster utanför balansräkning	12 838	—	—	—	—	12 838

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Tabell 11 - Avtalade odiskonterade kassaflöden ¹

	2024					Totalt
	Betalbara på anfordran	Återstående löptid <3 mån	Återstående löptid >3 mån men < 1 år	Återstående löptid >1 år men < 5 år	Återstående löptid > 5 år	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 802	—	—	—	—	2 802
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	57	528	6 249	—	6 834
Utlåning till kreditinstitut	407	10	—	—	—	417
Utlåning till allmänheten	—	4 613	1 405	8 387	101 760	116 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²	—	59	1 381	5 603	—	7 043
Totalt	3 209	4 739	3 314	20 239	101 760	133 261
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	2	134	—	—	—	136
In- och upplåning från allmänheten ²	42 355	12 761	466	9	—	55 591
Emitterade värdepapper m.m.	—	1 546	12 183	52 205	—	65 934
Övriga skulder	—	812	—	—	—	812
Efterställda skulder	—	506	—	—	—	506
Totalt	42 357	15 759	12 649	52 214	—	122 979
Derivatinstrument						
Kassainflöde	—	92	20	55	—	167
Kassautflöde	—	70	125	230	—	425
Netto	—	22	-105	-175	—	-258
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 558	—	—	—	—	1 558
Beviljade men ej utbetalda krediter	10 069	—	—	—	—	10 069
Totalt poster utanför balansräkning	11 627	—	—	—	—	11 627

¹ Tabellen visar odiskonterade, kontraktuella kassaflöden baserade på återstående, avtalade löptider.² Jämförelsetalen avseende 2024 har korrigerats.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

Stresstesterna utförs både av Treasury och av Risk. Per den 31 december 2025 uppgick Skandiabankens överlevnadshorisont till 113 (114) dagar.

8. Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk.

Styrning av operativ risk

Det yttersta ansvaret för Skandiabankens operativa risker åligger styrelsen medan vd har ansvaret för den löpande förvaltningen. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer.

CRO har det övergripande ansvaret för kontroll av operativ risk. Riskkommittén ansvarar för övervakning av riskbild. Förslag om förändringar i policy (inklusive riskaptit) lämnas åtminstone årligen till styrelsens risk- och revisionsutskott. Styrelsens risk- och revisionsutskott ska minst årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser Skandiabankens hantering av operativ risk.

Hantering och mätning av operativ risk

Skandiabanken hanterar operativa risker främst genom olika former av förebyggande åtgärder (kontroller) och säkerhetsarrangemang samt genom kontinuitetsplanering i syfte att hantera eventuella, för Skandiabanken, negativa uppkomna situationer på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av incidenter som

genererar kostnader eller ryktesförluster.

Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledningsgruppen, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Skandiabanken och dess produkter, tjänster och information.

Skandiabanken arbetar därmed aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Det interna regelverket för hantering av operativa risker omfattar en självutvärderingsprocess för identifiering, värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker, brister och incidenter.

Utvärderingen syftar till att identifiera operativa risker i bankens produkter, tjänster och processer samt säkerställa en ändamålsenlig och kostnadseffektiv kontrollmiljö. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvis uppdatering och uppföljning.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandiabanken ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. Samtliga incidenter ska rapporteras och alla rapporterade incidenter följs upp för att säkerställa att ändamålsenliga åtgärder vidtas.

9. Ersättningsrisk

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

Styrning av ersättningsrisk

Styrelsen har antagit en övergripande ersättningspolicy. Denna ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande i Skandiabanken. Beslut om ersättning till anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandiabankens kontrollfunktioner ska fattas av styrelsen. Styrelsebeslut om ersättning till vd måste även godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott.

Styrelsen har ett ersättningsutskott med uppgift att bland annat bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandiabanken samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandiabankens ersättningspolicy.

Hantering och mätning av ersättningsrisk

För att hantera ersättningsrisken har Skandiabanken en ersättningspolicy som årligen ses över och som omfattar samtliga anställda.

Ingen anställd i Skandiabanken är berättigad till individuell rörlig ersättning.

För alla medarbetare kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2025 kan avsättningen maximalt uppgå till 36 750 SEK per medarbetare.

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från CRO. Bedömning-

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 33 Risker och riskhantering – finansiella instrument och andra risker

en ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandiabankens ersättningspolicy, ska omfatta en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandiabankens anställda, hur Skandiabankens ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka företagets risknivå.

Följande delar av ersättningsystemet är viktiga komponenter i riskanalysen:

- Ett ersättningsutskott i Skandiabanken, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandiabanken. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor.
- Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandiabankens medarbetare i form av fast ersättning.
- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är inte kopplad till vare sig mål och måloppfyllelse eller prestation avseende bolagets påverkan på ekonomi, miljö och människor.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade ”chefens chef-principen”, som innebär att godkännande måste ske av ”chefens chef” eller av denna utsedd roll inom HR.

10. Avvecklingsrisk

Avvecklingsrisk uppstår då transaktioner i räntebärande värdepapper, aktier, derivat och utländsk valuta inte genomförts på överenskommen leveransdag och innebär risk att en motpart inte kommer att kunna fullfölja transaktionen.

Hantering och mätning av avvecklingsrisk

Risken att affärer inte avvecklas enligt överenskommelse för Skandiabanken minimeras för transaktioner i aktier genom att avveckling huvudsakligen sker via central motpart. Detta innebär att avvecklingsrisken övertas av den centrala motparten. På samma sätt minimeras risken för transaktioner i räntederivat genom att avveckling uteslutande sker via central motpart. Skandiabankens depåbank sköter bankens avveckling av räntebärande värdepappersaffärer i enlighet med DvP-principen (Delivery versus Payment) enligt avtal. För att minimera avvecklingsrisken i valutatransaktioner använder sig Skandiabanken av CLS (Continuous Linked Settlement). Via CLS avvecklas alla betalningar enligt principen betalning mot betalning.

Avvecklingsrisken mäts som prisskillnaden mellan överenskommet pris och aktuellt marknadsvärde. En risk uppstår om prisskillnaden kommer att innebära en förlust för Skandiabanken.

Avvecklingsrisk anses inte vara materiell för Skandiabanken. Utvecklingen av avvecklingsrisk har varit stabil under året.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 34 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2025			2024		
	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	—
Totalt derivat	46	46	14 595	160	44	13 825

Ränteswappar innehas för att säkra ränterisker hänförliga till utlåning till allmänheten med fast ränta. Bankens utlåning består till 89 (87) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på löptider upp till fem år. Bankens medelanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig in- och upplåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in-och upplåning samt eget kapital.

Valutaderivat innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till fondhandel.

För upplysningar om löptid avseende räntederivat se tabell räntebindningstider not 33 Risker och riskhantering - finansiella instrument och andra risker, tabell 7. Ränterisk och räntenettorisik och samtliga valutaderivat har en löptid med förfall inom tre månader.

Not 35 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	2025		2024	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Derivatavtal				
Bruttobelopp	46	46	160	44
Kvittade belopp	—	—	—	—
Redovisat värde i balansräkningen	46	46	160	44
Relaterade avtal				
Ramavtal om nettning	-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 nettning 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 nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto i händelse av insolvens eller betalningsinställelse. Banken har ej erhållit eller ställt panter som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten. Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder. Se även not 21 samt not 26.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 36 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	2025					
	Värderat till verkligt värde i resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde
	Obligatorisk	Derivatinstrument i säkringsredovisning				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	991	—	991	991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	—	—	—	8 657	8 657	8 657
Utlåning till kreditinstitut	—	—	641	—	641	641
Utlåning till allmänheten ¹	—	—	118 022	—	118 022	117 986
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	—	5	—	5	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	7 463	7 463	7 463
Aktier och andelar	16	—	—	38	54	54
Övriga tillgångar ²	0	46	177	—	223	223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ²	—	—	193	—	193	193
Totala finansiella tillgångar	16	46	120 029	16 158	136 249	136 213
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	116	—	116	116
In- och upplåning från allmänheten	—	—	54 439	—	54 439	54 439
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	74 464	—	74 464	74 857
Övriga skulder ²	0	46	216	—	263	263
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	364	—	364	364
Efterställda skulder	—	—	500	—	500	500
Totala finansiella skulder	0	46	130 099	—	130 146	130 539

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar
i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 36 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	2024			Värderat till verkligt värde via Övrigt totalresultat	Bokfört värde	Verkligt värde
	Värderat till verkligt värde i resultaträkningen					
	Obligatorisk	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	2 802	—	2 802	2 802
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	—	—	—	6 829	6 829	6 829
Utlåning till kreditinstitut	—	—	417	—	417	417
Utlåning till allmänheten ¹	—	—	111 589	—	111 589	111 518
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	—	-104	—	-104	-104
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	6 968	6 968	6 968
Aktier och andelar	16	—	—	31	47	47
Övriga tillgångar ^{2 4}	—	160	101	—	261	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ²	—	—	181	—	181	181
Totala finansiella tillgångar	16	160	114 986	13 828	128 990	128 919
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	—	—	136	—	136	136
In- och upplåning från allmänheten	—	—	55 538	—	55 538	55 538
Emitterade värdepapper m.m. ³	—	—	65 615	—	65 615	65 861
Övriga skulder ^{2 4}	1	44	92	—	137	137
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ⁴	—	—	297	—	297	297
Efterställda skulder	—	—	500	—	500	500
Totala finansiella skulder	1	44	122 178	—	122 223	122 469

¹ Det verkliga värdet för fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år vilka bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Som marknadsränta används Skandiabankens nyutlåningsränta för motvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter. Värderingen klassificeras i nivå 3.

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

Bokfört värde anses vara lika med verkligt värde för följande poster: betalningsmedel, utlåning till allmänheten med rörlig ränta alternativt med bindningstid

² Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

upp till tre månader, inlåning från allmänheten, andra kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta som till exempel utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut, samt andra räntelösa kortfristiga fordringar och skulder. Avseende fastförräntad inlå-

³ Det verkliga värdet på emitterade värdepapper till fast ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde fastställt utifrån noterade priser. Värderingen klassificeras i nivå 2.

⁴ Jämförelsetalen avseende 2024 har korrigerats.

ning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringseffekt föreligger då inestående medel är betalbara på anfordran.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 36 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2025			2024		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Aktier och andelar	0	54	54	0	47	47
Derivatinstrument	—	46	46	—	160	160
Belåningsbara statskultsförbindelser 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
Totala finansiella tillgångar	8 517	7 703	16 220	8 282	5 722	14 004
Skulder						
Derivatinstrument	—	46	46	—	44	44
Övrigt	0	—	0	1	—	1
Totala finansiella skulder	0	46	46	1	44	45

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 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 omklassificeringar mellan nivåer har skett under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande värdepapper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering 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 ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper punkt 7.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 37 Upplysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och 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 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 nedan. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare återfinns i not 6 Personalkostnader.

	2025			2024		
	Skandia AB ¹	Skandia Liv	Andra koncernföretag	Skandia AB ¹	Skandia Liv	Andra koncernföretag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	—	24	—	—	-6	—
Provisionsnetto	5	-3	82	5	-3	83
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	0	—	—	—	0
Övriga rörelseintäkter	22	9	—	22	10	0
Totala rörelseintäkter	27	30	82	27	1	83
Rörelsekostnader						
Övriga administrationskostnader	—	-373	—	—	-357	—
Övriga rörelsekostnader	—	-31	—	—	-24	—
Totala rörelsekostnader	—	-404	—	—	-381	—

	2025			2024		
	Skandia AB ¹	Skandia Liv	Andra koncernföretag	Skandia AB ¹	Skandia Liv	Andra koncernföretag
Tillgångar						
Övriga tillgångar	0	—	7	0	—	8
Totala tillgångar	0	—	7	0	—	8
Skulder						
Inlåning och upplåning från allmänheten	1 101	—	—	1 279	2	—
Övriga skulder	30	28	—	23	32	—
Efterställda skulder	—	500	—	—	500	—
Totala skulder	1 131	528	—	1 302	534	—

¹ Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB).

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ **Noter**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Forts. Not 37 Upplysningar om närstående

Ut- och inlåning samt placeringar

Skandiabanken fakturerar lämnad räntekompensation till andra koncernföretag avseende lån till anställda i dessa företag. Kompensationen motsvarar skillnad mot marknadsränta och den ränta som den anställda erhållit. Erhållna ränteintäkter avser primärt ovan nämnd räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia.

Räntekostnader avser framförallt ränta på efterställda skulder från Skandia Liv vilka prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag, för mer information se not 29 Efterställda skulder.

Räntekostnader avser även att Skandiabanken erlägger ränta för depåinlåning plus ränteskillnadsersättning till Skandia AB för erhållen depåinlåning, hänförligt till depåförsäkring. Depåförsäkring är en tjänst som Skandia AB erbjuder. Kunden kan placera i olika värdepapper i en och samma depå varav en del kan placeras på depåinlåningskonto hos Skandiabanken. Ränta på inlånade medel avser den ränta som tillfaller Skandia AB:s kunder i depåförsäkringen. Skillnaden mellan kundräntan och en internt fastställd ränta, vilken ska motsvara marknadsmässig ränta, erläggs i ränteskillnadsersättning till Skandia AB.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Värdepapper – aktiehandel och fondhandel

Erhållna provisionsersättningar för Skandia AB:s tjänst avseende depåförsäkring vidareförs i sin helhet till Skandia AB. Skandiabanken debiterar Skandia AB ett arvode för administrationen vilket redovisas under Övriga rörelseintäkter.

Övriga rörelseintäkter för utförda tjänster

Övriga rörelseintäkter består av ersättning för utförda tjänster avseende kundtjänst och marknadsfunktioner till bolag inom Skandiakoncernen vilka prissätts utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

Övriga administrationskostnader

Övriga administrationskostnader avser främst internt köpta tjänster, IT-kostnader, lokalkostnader samt kostnader avseende tjänstepensioner som tillhandahålls av Skandia Liv.

Skandiabanken har lagt ut ett antal funktioner och tjänster. IT-drift och förvaltning, korttjänster samt betalningsförmedlingstjänster har lagts ut på externa leverantörer. Viss annan IT-drift och förvaltning har

lagts ut på Skandia Liv liksom viss bokföring och redovisning, hantering av ersättningar samt att säkerställa regelefterlevnaden avseende hantering av personuppgifter. Därutöver har banken lagt ut internrevisionsfunktionen till Skandia Liv.

Andra koncernföretag

Exponeringar avseende ränterisk säkras med derivatinstrument. Kostnader för instrumenten redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat av finansiella transaktioner.

Skandiabanken erhåller marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder från Skandia Fonder AB.

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandiabanken erlagt 22 (20) MSEK i inbetalda premier till Skandia Liv.

Koncernbidrag

För 2024 och 2025 har banken inte lämnat eller erhållit några koncernbidrag.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Not 38 Tilläggsupplysningar eget kapital

Aktiekapital

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

Balanserade vinstmedel

I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från Skandia Liv.

Utdelning

Under 2025 har 516 MSEK utdelats till moderbolaget Skandia Liv, vilket fastställdes på årsstämman den 5 maj 2025.

Fond för verkligt värde

Verkligt värdereserv

I Verkligt värdereserv redovisas orealiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat. Skandiabanken tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring av de räntebärande värdepapperna omklassificeras värdeförändringar till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar avseende aktieinnehav förs inte om till resultaträkningen. Upplysningar avseende omklassificeringar lämnas i not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Not 39 Vinstdisposition

Disposition av Skandiabankens fria egna kapital	SEK 2025
Fond för verkligt värde	40 662 775
Balanserade vinstmedel	5 364 668 827
Årets resultat	444 642 967
Fritt eget kapital	5 849 974 569

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägare utdelas 28 SEK per aktie	112 000 000
I ny räkning balanseras	5 737 974 569
	5 849 974 569

Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:

Aktiekapital	400 000 000
Reservfond	81 399 910
Fond för verkligt värde	40 662 775
Balanserade vinstmedel	5 697 311 794
	6 219 374 479

Föreslagen utdelning utgör 1,91 procent av Skandiabankens fria egna kapital och uppgår till 112 MSEK. Stämman föreslås fatta beslut att utdelningen ska verkställas genom en utbetalning om 112 MSEK. Styrelsen bemyndigas att fastställa datum för utbetalningen.

Skandiabankens totala kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade riskbaserade kapitalbaskravet och pelare 2-vägledning med 1 375 MSEK. Skandiabankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Skandiabanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att Skandiabankens egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Vad beträffar Skandiabankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Vidare är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Not 40 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

03

Finansiella rapporter

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Rapport över förändringar i eget kapital

Kassaflödesanalys

→ Noter

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag effektivt, ansvarsfullt och hållbart för att möta de målsättningar, förväntningar och krav som bolagets ägare, kunder, medarbetare och samhället ställer på verksamheten.

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL



Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning för värdeskapande

God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag effektivt, ansvarsfullt och hållbart så att bolaget kan möta de målsättningar, förväntningar och krav som bolagets ägare, kunder, medarbetare och samhället i stort ställer på verksamheten. En effektiv bolagsstyrning förutsätter en tydlig ansvarsfördelning och effektiva verktyg för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Ansvar för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten i Skandiabanken fördelas mellan ägare, styrelse och vd. Det är styrelsen i Skandiabanken som är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsens ordförande sammanställer, i dialog med vd, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till styrelsemöten. Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd ser också till att styrelsens ledamöter får information om Skandiabankens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

I den här rapporten redovisas strukturen för Skandiabankens bolagsstyrning och även frågor som behandlats av bolagets organ under verksamhetsåret 2025.

Om bolaget och Skandiakoncernen

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (nedan bolaget eller Skandiabanken) är ett kreditinstitut som bedriver bank- och värdepappersrörelse på den svenska mark-

naden. Bolaget ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (nedan Skandia Liv), som är moderbolag i en koncern som tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter i Sverige (nedan Skandiakoncernen). Skandiakoncernen betraktas som ett finansiellt konglomerat.

Skandia Liv ägs av sina kunder och verksamheten i Skandiakoncernen ska enligt deras instruktioner bedrivas enligt de grundläggande värderingarna: långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet.

De centrala styrinstrumenten

Externa regelverk för Skandiabankens bolagsstyrning finns bland annat i lagen om bank- och finansieringsrörelse, aktiebolagslagen, lagen om värdepappersmarknaden, lagen om betaltjänster, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd inom olika områden och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Utöver dessa nationella regelverk ska bolaget även följa ett stort antal omfattande och detaljerade regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag,
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd,
- Europaparlamentets och rådets förordning om digital operativ motståndskraft,

- Europeiska bankmyndighetens riktlinjer om intern styrning,
- Europeiska värdepappersmyndighetens och europeiska bankmyndighetens gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare.

Utöver de externa regelverken finns även ett antal centrala interna styrinstrument som bolaget ska följa. Dessa omfattar den av bolagsstämman beslutade bolagsordningen samt ägarinstruktionen (avsnitt 2), styrelsens arbetsordning och instruktioner för styrelsens utskott (avsnitt 5), vd-instruktionen samt ytterligare styrande dokument, framför allt policyer beslutade av styrelsen (avsnitt 5) och instruktioner beslutade av vd (se avsnitt 8).

1. Ägaren Skandia Liv

Skandiabanken ägs i dess helhet av Skandia Liv. Skandia Liv utövar den formella styrningen av Skandiabanken genom beslut på bolagsstämman. Vid varje ordinarie bolagsstämma fattas beslut om en ägarinstruktion (se avsnitt 2).

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Skandiabankens högsta beslutande organ. Bolagsstämmans uppgift är att besluta i ett antal frågor som enligt lag endast bolagsstämman får besluta om, såsom ändring av bolagsordningen, fast-

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

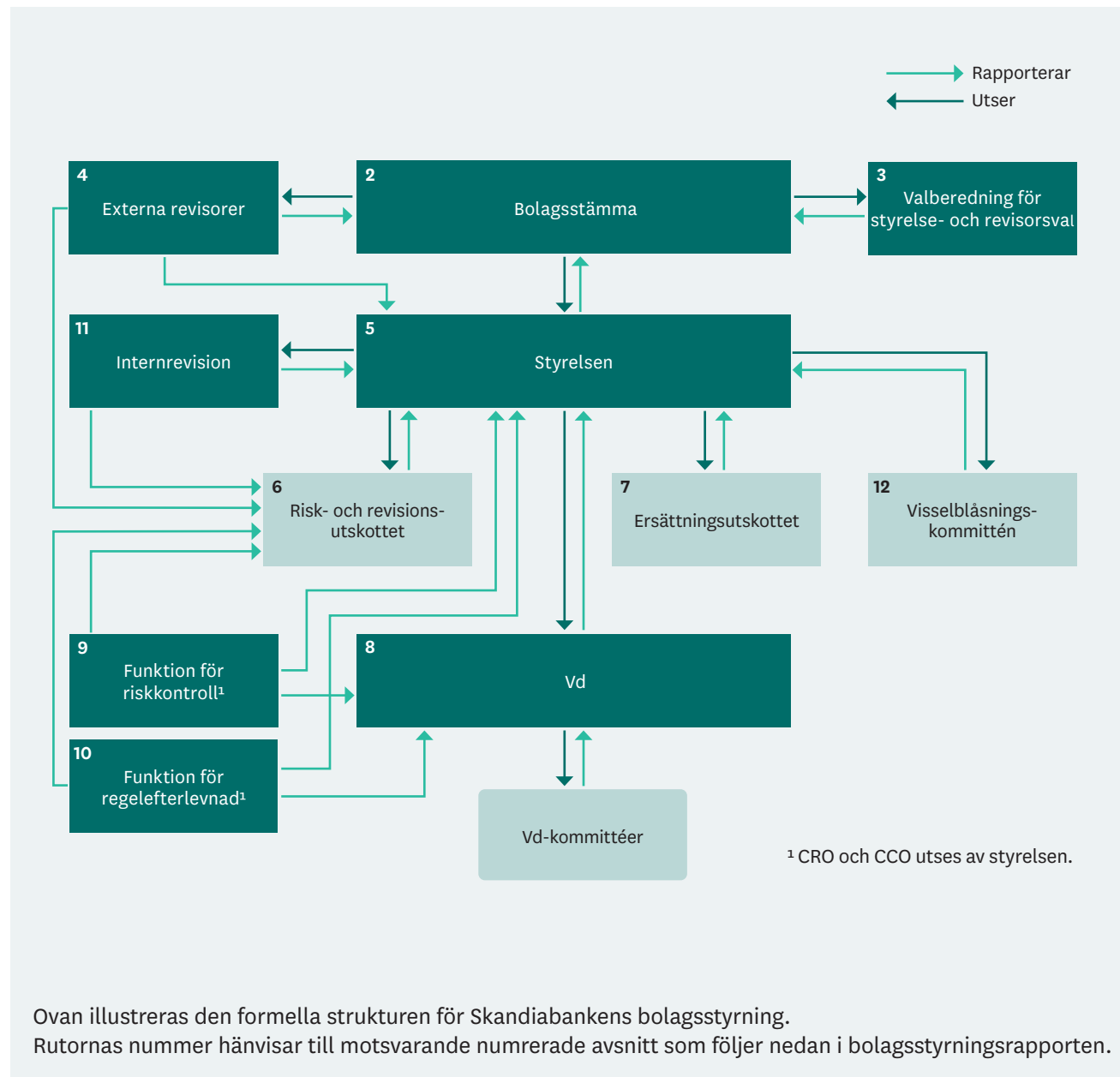
ställande av resultat- och balansräkning samt besluta om hur bolagets vinst ska disponeras. Andra viktiga uppgifter för bolagsstämman är att utse styrelse respektive revisor samt besluta om ifall styrelseledamöterna och vd får ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning. Övriga beslut angående bolagets angelägenheter fattas av styrelsen eller vd (se avsnitt 5 och 8). Bolagsstämman kan dock ge direktiv till styrelsen, till exempel i form av en sådan ägarinstruktion som har beslutats av stämman och som beskrivs nedan.

På bolagsstämman är det aktieägaren Skandia Liv som fattar besluten enligt de regler som finns i aktiebolagslagen och bolagsordningen. Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år. Extra bolagsstämma kan därutöver hållas om det finns behov.

Vid en extra bolagsstämma den 22 april 2025 antog bolagsstämman en uppdaterad instruktion för valberedningen. Ordinarie bolagsstämma hölls den 2 maj 2025. Vid den fastställdes resultat- och balansräkning, utsågs revisorer och ledamöter i styrelsen samt fastställdes arvoden. En extra bolagsstämma hölls den 11 november 2025. Där beslutades att utse Sandra Narvinger som styrelseledamot för att ersätta Johan Clausén, som tidigare utträtt ur styrelsen.

Styrdokument beslutade av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagsordningen. Skandiabanken har enligt bolagsordningen till föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse. Bolaget har även till föremål att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med detta, samt att bedriva pensionssparrörelse och försäkringsförmedling.



04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolagsstämman beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet. Ägarinstruktionen ska vara utformad på ett sådant sätt att den inte genom alltför detaljerade föreskrifter inkräktar på styrelsens exklusiva kompetens. Av ägarinstruktionen följer bland annat att styrelsens primära uppgift är att eftersträva lönsamhet i bolaget i enlighet med ägarens krav med hänsyn tagen till de krav i interna och externa regelverk som gäller för bolaget. Bolagsstämman beslutar även om en instruktion till valberedningen i bolaget. Av instruktionen framgår valberedningens sammansättning och uppgifter.

3. Valberedningen för styrelse- och revisorsval

Valberedningen utses av bolagsstämman och har till uppgift att lämna förslag till bolagsstämman inför val av ledamöter i styrelsen och av revisor. Efter den ordinarie bolagsstämman 2025 bestod valberedningen av Pia Marions (styrelsens ordförande), Frans Lindelöw (styrelseledamot, valberedningens ordförande och koncernchef) och Sandra Narvinger (chefsjurist i Skandia Liv). Valberedningen ska säkerställa att varje enskild styrelseledamot uppfyller formella krav på kompetens, insikt och erfarenhet som ställs på den som deltar i styrningen av ett kreditinstitut och även i övrigt vara lämplig för en sådan uppgift. Valberedningen ska även säkerställa att styrelsen i sin helhet har tillräcklig kompetens och erfarenhet att leda bolaget. Bedömningen av lämpligheten hos föreslagna och utsedda styrelseledamöter samt styrelsen som helhet ska ske enligt de kriterier och processer som framgår av instruktionen från bolagsstämman.

4. De externa revisorerna

De externa revisorerna är oberoende granskare av bolagets räkenskaper och granskar om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att dessa är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning.

Revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Anders Tagde som huvudansvarig revisor, utsågs vid den ordinarie bolagsstämman 2025 till revisor i Skandiabanken till utgången av 2026 års ordinarie bolagsstämma.

I syfte att inte riskera de externa revisorernas opartiskhet och självständighet finns koncerngemensamma riktlinjer i Skandiakoncernen för så kallade icke-revisionstjänster, det vill säga andra tjänster än revisionstjänster. I riktlinjerna fastställs bland annat en process och rutin för rapportering och upphandling av icke-revisionsnära tjänster och gränsvärden för dessa. I riktlinjerna framgår även tjänster som inte får upphandlas av de externa revisorerna, så kallade förbjudna icke-revisionstjänster. Under 2025 har KPMG utfört revisions- och revisionsnära uppdrag åt Skandiabanken samt övriga konsulttjänster, se not 7 Övriga administrationskostnader.

De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandiabankens internrevision och övriga kontrollfunktioner.

5. Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen beslutar om den strategiska inriktningen och affärsplanen, utser vd och antar interna regler som i Skandiakoncernen benämns policyer. Styrelsen ska bland annat se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisning och medelsförvaltning. Styrelsen ansvarar för och beslutar om årsredovisningen.

Styrelsen följer löpande bolagets verksamhet, ekonomiska resultat och regelefterlevnad. Vidare hanterar och beslutar styrelsen i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen ska aktivt utmana ledningen vid genomförande av affärsplanen och strategin samt övervaka i vilken utsträckning uppställda mål uppnås.

Vd och styrelsens sekreterare, tillika chefsjurist, närvarar vid styrelsens möten utom vid ärenden då jäv kan föreligga, eller då det av annat skäl är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredragande under sina respektive föredragningar.

Styrelsen i Skandiabanken består sedan den ordinarie bolagsstämman i maj 2025 och extra bolagsstämman i november 2025 av Pia Marions (ordförande), Eva de Falck, Lars-Göran Orrevall, Frans Lindelöw och Sandra Narvinger.

Utöver dessa ingår i styrelsen arbetstagarledamöterna Mikael Mirlycke och Ingrid Laurén Heumann. Pia Marions, Eva de Falck och Lars-Göran Orrevall betraktas som oberoende styrelseledamöter.

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Styrelsen utvärderar årligen sitt arbete i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Årets utvärdering behandlades vid styrelsemöte den 12 december 2025. Utvärderingen avseende verksamhetsåret 2025 baserades på ledamöternas återkoppling och diskussion kring ett antal specifika frågor rörande bland annat styrelsens arbetsformer, uppgifter och kompetens. Resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen inför styrelse- och revisorsval.

Svensk kod för bolagsstyrning

Skandiabanken följer Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom ”följ eller förklara”, det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. Avvikelser sker huvudsakligen på grund av att bolaget bara har en ägare. De regler som bolaget valt att avvika från och förklaringar till avvikelserna följer nedan.

Regler om bolagsstämma

Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 1.1–1.5).

Ledamöter i valberedningen

Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.3–2.4).

Publicering av valberedningens förslag till styrelse

Avvikelsen motiveras av att bolaget bara har en ägare (regel 2.5–2.6).

Granskning av delårsrapport

Avvikelsen motiveras av att bolaget inte är ett aktie-marknadsbolag (regel 7.7).

Ersättningar till ledande befattningshavare

Skandiabanken tillämpar Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut.

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Styrelsen har också antagit en policy som anger de övergripande principerna för bolagets företagsstyrning. Företagsstyrningspolicyn syftar till att knyta ihop bolagets strategi med de interna regler och processer som bolaget använder för att styra sin verksamhet på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Policyn bidrar med att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en effektiv, sund och ansvarsfull styrning och ledning av bolaget. Företagsstyrningssystemets effektivitet och ändamål-



04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

senlighet övervakas av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.



Viktiga styrdokument i form av policyer som har beslutats av styrelsen är policy om etik, korruption och mutor samt inkluderande arbetsplats, policy om visseblåsning, policy om hållbarhet, policy om intern styrning och kontroll, policy om regelefterlevnadsfunktionen, policy om internrevision, riskpolicy, kapitalpolicy, policy om ersättning till anställda, policy om leverantörsstyrning, policy om intressekonflikter, policy om behandling av personuppgifter, policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och sanktioner, policy om säkerhet och policy om finansiell redovisning och rapportering.

De grundläggande normerna och värderingarna som gäller i Skandiakoncernens verksamhet har sammanfattats i Skandias uppförandekod. Uppförandekoden

gäller enligt beslut av styrelsen i bankens verksamhet. Uppförandekoden är ett ramverk för vilket beteende som förväntas av den enskilde medarbetaren och är ett kompletterande verktyg för intern styrning och kontroll. Efterlevnaden av uppförandekoden följs upp av chefsjurist.

Styrelsens arbete under 2025

Skandiabankens styrelse har under 2025 haft 17 sammanträden, varav nio (9) per capsulam. Styrelsen har under året behandlat bland annat följande: årsredovisningen och andra finansiella rapporter, den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), löpande uppföljning av bankens affärs- och hållbarhetsmål och aktuella regulatoriska frågor som berör bolagets verksamhet. Styrelsen har vid sidan av dessa frågor även behandlat löpande ärenden, beslutat om policyer och fastställt affärsplanen.

Styrelsen har under året utvärderat bolagets vd och internrevisionsfunktionen. Vid utvärderingen av vd närvarade ingen från bolagets ledning.

Styrelsen har under året träffat bolagets revisor utan närvaro av vd eller annan person från bolagets ledning.

Vid det konstituerade styrelsemötet den 5 maj 2025 beslutade styrelsen att arbetsfördelningen inom styrelsen fortsatt skulle fördelas mellan ett antal utskott. Läs mer under avsnittet Arbetsfördelningen inom styrelsen.

Styrelsen har via utskotten, genom efterföljande åiterrapportering till styrelsen, löpande uppdaterat

rats i frågor med avseende på bland annat finansiell rapportering och revision, risk- och regelefterlevnad, vilket omfattat bland annat åtgärder för att motverka finansiell brottslighet, pågående åtgärder inom informations säkerhet, kris- och kontinuitet, informationsförsörjning och årsrapport om visseblåsning.

Styrelsen har under året genomgått fördjupande utbildningar inom penningtvätt och finansiering av terrorism, bedrägeribekämpning, digital operativ motståndskraft och IKT-riskhantering, hållbarhet och omställningsplanering samt finansieringsverksamheten inom Finance.

Översikt av ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden under 2025

Ledamöter	Styrelsen (17 möten)	Risk- och revisions- utskottet (9 möten)	Ersättnings- utskottet (7 möten)
Frans Lindelöw	16	Ej medlem	7
Pia Marions	17	9	7
Johan Clausén ¹	14	Ej medlem	Ej medlem
Eva de Falck	17	9	Ej medlem
Lars-Göran Orrevall	17	9	Ej medlem
Sandra Narvinger ²	3	1	Ej medlem
Ingrid Laurén Heumann	17	Ej medlem	Ej medlem
Bengt Wigart ³	5	Ej medlem	Ej medlem
Mikael Mirlycke ⁴	12	Ej medlem	Ej medlem

Totalt antalet möten under 2025 anges inom parantes.

¹ Avgick som styrelseledamot på egen begäran i november 2025.

² Valdes in som styrelseledamot vid extra bolagsstämma i november 2025. Medlem i risk- och revisionsutskottet sedan november 2025.

³ Avgick som arbetstagarledamot på egen begäran i april 2025.

⁴ Ny arbetstagarledamot sedan april 2025.

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Ordförandens roll

Ordföranden leder arbetet i styrelsen och har kontinuerliga kontakter med vd. I kontakterna med vd är syftet att fungera som samtalspartner och följa bolagets löpande utveckling samt frågor av strategisk karaktär. Ordföranden ansvarar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs på ett effektivt sätt. Det innebär bland annat att styrelsen regelbundet uppdateras om bolagets verksamhet, får ändamålsenlig introduktion, utbildning och tillräckliga beslutsunderlag för att arbetet ska kunna fungera effektivt. Ordföranden ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs och ta initiativ till styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete.

Arbetsfördelningen inom styrelsen

Styrelsen har inrättat två utskott, vars huvuduppgifter beskrivs i avsnitten 6–7 nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter och krav på återrapportering till styrelsen är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. Det finns särskilda regler beträffande ordförandeskap i utskotten. Det ställs även krav på ledamöters oberoende i förhållande till bolaget.

Ordinarie ledamöter i Skandiabankens styrelse

Pia Marions

Har varit styrelseledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2017 och innehar sedan maj 2022 rollen som styrelsens ordförande. Oberoende ledamot. Född 1963. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Tidigare Senior Advisor i Skandiakoncernen från den 1 september 2023 fram

till 2025. Dessförinnan CFO i Skandiakoncernen sedan 2017. Tidigare CFO på Carnegie Group, Folksamkoncernen och Skandia Liv, chefsroller på bland annat Royal Bank of Scotland och Finansinspektionen samt auktoriserad revisor. Styrelseledamot i DNB Carnegie Holding AB/Investment Bank AB, Unilabs Group Holding APS, Duni AB, Vitrolife AB, Vimian AB, Impilo Healthcare AB samt Pima Consulting AB.

Eva de Falck

Oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse och ordförande i risk- och revisionsutskottet sedan 2021. Född 1960. Jur. kand. från Stockholms universitet. Tidigare bland annat styrelseordförande i Ölands Bank och styrelseledamot i Sparbanken Rekarne. Verkat i drygt 22 år i ledande befattningar i bank- och finanssektorn, bland annat som chefsjurist och medlem i koncernledningen i Swedbank AB (publ) och i olika chefsjuristroller och som affärsdrivande chef i Handelsbankskoncernen. Chefsjurist i Team Olivia AB samt styrelseordförande i De Falck Consulting AB och styrelseledamot i Betsson AB (publ).

Lars-Göran Orrevall

Ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2024. Oberoende ledamot. Född 1962. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Anställd i Skandia 2005-2024. Tidigare chef för Skandia Kapitalförvaltning, Vd för Skandia Investment Management AB, Vd för Öhman Kapitalförvaltning och chefsroller på bland annat SPP Kapitalförvaltning (Alecta) och SEB Kapitalförvaltning/Fonder. Tidigare styrelseordförande i bland annat Skandia Fonder och Sveriges Finansanalytikers Förening, tidigare styrelseledamot i bland annat Skandia Fastigheter och Swedish National Board of Impact Investing. Styrelseledamot i Östersjöstiftelsen och Carnegie Fonder AB.

Frans Lindelöw

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1962. Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Vd i Skandia Liv och koncernchef i Skandiakoncernen sedan 2015. Tidigare vd för Carnegie Investment Bank och chefsroller inom bland annat Nordea och HSBC Bank. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation Service Aktiebolag, Snarf AB samt i SFS – Svensk Försäkring Service AB.

Sandra Narvinger

Ej oberoende ledamot i Skandiabankens styrelse sedan 2025. Född 1977. Jur. kand från Uppsala universitet. Anställd i Skandia sedan 2015. Tidigare chefsjurist Skandiabanken Aktiebolag (publ), ledande befattningar inom Nordax Bank samt biträdande jurist Mannheimer Swartling advokatbyrå. Chefsjurist för Skandiakoncernen sedan 2021 samt styrelseledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), Skandia Brands AB och Skandia Investment Management. Tidigare chefsjurist i Skandiabanken 2017-2021.

Ingrid Laurén Heumann

Ej oberoende ledamot (arbetstagarledamot) i Skandiabankens styrelse sedan 2015. Född 1964. Anställd i Skandiabanken sedan 1995. Arbetar i dag inom clearing och ekonomiadministration i bolaget. Ordförande i Skandias FTF Klubb Öster sedan 2017 och ledamot i FTF-föreningen i Skandia sedan 2015.

Mikael Mirlycke

Ej oberoende ledamot (arbetstagarledamot) i Skandiabankens styrelse sedan 2025. Född 1979. Juristexamen från Uppsala universitet 2009. Har lång erfarenhet av regelefterlevnad och komplexa

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

regelverk. Anställd i Skandia sedan 2012 och har haft ledande roller, bland annat som regulatoriskt ansvarig för delar av intern distribution och medlem av Regi-onledningen Syd mellan 2014 och 2024. Sedan januari 2025 Specialist GRC inom Försäljning. Förtroendevald SACO sedan 2024.

Styrelsesuppleanter i Skandiabankens styrelse

Erik Ahlner

Ej oberoende suppleant (arbetstagarledamot) i Skandiabankens styrelse sedan 2019. Född 1986. Magisterexamen i ekonomi från Göteborgs universitet. Anställd i Skandia sedan 2010. Arbetar som privatrådgivare. Ledamot i Forena Skandia Rådgivarsektionen sedan 2019.

Daniel Frid

Ej oberoende suppleant (arbetstagarledamot) i Skandiabankens styrelse sedan 2025. Född 1990. Ekonomexamen från Högskolan i Gävle. Anställd i Skandia sedan 2022. Specialist inom penningtvätt och finansiering av terrorism och har arbetat operativt och strategiskt på området inom bank och försäkring strax över 10 år, därtill efterlevandet av sanktionsregelverken.

6. Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen. Utskottet ska bistå styrelsen i arbetet med att övervaka och kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll, riskhantering och regelefterlevnad. Utskottet ska även bistå styrelsen med att övervaka effektiviteten och kvaliteten i bolagets finansiella rapportering, hållbarhetsrapportering och revision.

Med avseende på den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen ska utskottet övervaka riskhanteringen och internkontrollen i syfte att säkerställa att rapporteringen är effektiv, tillförlitlig och av hög kvalitet. Utskottet ska följa revisionen av årsredovisningen och bevaka de externa revisorernas opartiskhet. Utskottet ska också övervaka bolagets arbete med att säkerställa digital operativ motståndskraft samt bolagets kris- och kontinuitetshantering.

Utskottet följer upp att eventuella anmärkningar och påpekanden från bolagets funktioner för regelefterlevnad, riskhantering och internrevision åtgärdas samt säkerställer samordning av dessa funktioners årsplaner. Utskottet bereder den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU) inför styrelsens behandling.

Vd och andra ledande befattningshavare i bolaget (inklusive cheferna för kontrollfunktionerna) samt externrevisorn ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer.

Utskottet består av fyra ledamöter och ordförande i utskottet utses av styrelsen. Utskottet består av Eva de Falck (ordförande), Pia Marions, Lars-Göran Orrevall och Sandra Narvinger. Risk- och revisionsutskottet har haft nio (9) sammanträden under året.

7. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen. Utskottet ska bland annat bereda och föreslå ersättningsvillkoren för vd samt vd:s förslag om ersättningar till ledningen och andra som är direkt ansvariga inför styrelsen eller vd. Styrelsen utser ordförande i utskottet.

Vd och HR-chefen ska delta i den utsträckning som utskottet bestämmer. Vidare ska CRO delta vid utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som bolaget utsätts för och hanteringen av dessa.

Utskottet består av två ledamöter och ordförande i utskottet utses av styrelsen. Ersättningsutskottet består av Pia Marions (ordförande) och Frans Lindelöw. Ersättningsutskottet har haft sju (7) möten under året.

8. Vd och bankledning

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i affärsenheter och stabsheter samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Skandiabanken har tre affärsenheter: Låna, Spara och Kund & Vardagsbank. Varje sådan enhet benämns produktområde och leds av en affärschef. Affärscheferna ansvarar inför vd för den dagliga verksamheten inom respektive produktområde. Det finns även tre stabsenheter: Finance, Juridik och IT. Cheferna för dessa enheter ansvarar inför vd för att ge stöd åt vd, produktområden och andra stabsenheter med expertkunskap samt regelverksbevakning inom sitt respektive ansvarsområde. Vd representerar bolaget externt i olika angelägenheter och vd:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. Vd ingår i koncernledningen för Skandiakoncernen och i relevanta koncerngemensamma kommittéer och forum som vd i Skandia Liv inrättat. Vd kan delegera beslutanderätt till underordnade medarbetare, både inom ramen för sitt

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

beslutsmandat för den löpande verksamheten, och den beslutsrätt som vd anförtrotts av styrelsen utöver detta mandat. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till honom/henne. Även om delegering skett ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift kvar hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag.

Bankledning

Vd har inrättat en bankledning och ansvarsfördelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i bankledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till bankledningen, vilket innebär att det är vd som fattar beslut i ärenden som behandlas av bankledningen. Bankledningen består, utöver vd, av affärscheferna, cheferna för stabsenheterna, Chief Compliance Officer (CCO), Chief Financial Officer (CFO), Chief Information Officer (CIO), Chief Risk Officer (CRO) och HR Business Partner. Bankledningen sammanträder regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör genomförande av affärsplan, strategiska förflyttningar, bolagsstyrning samt uppföljning och rapportering. Vidare behandlar bankledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår vd att verkställa beslut av styrelsen.

Kommittéer inrättade av vd

Vd har inrättat ett antal kommittéer för hantering av frågor som berör flera produktområden och/eller stabsenheter: Asset and Liability Committee (ALCO), Riskkommitté, Kundkommitté, Regelverkskommitté, Räntekommitté och Green Bond Committee. Green



Bond Committee, Räntekommittén och Kundkommittén har av vd getts visst mandat att utöva vd:s beslutsrätt.

Styrdokument beslutade av vd

De övergripande principerna för Skandiabankens bolagsstyrning framgår av ägarinstruktion som beslutas av Skandiabankens bolagsstämma, styrelsens arbetsordning och de interna regelverk styrelsen beslutat om, som benämns som policyer. Därutöver har vd även beslutat om interna regler som benämns instruktioner och som ger mer detaljerade regler främst avseende styrnings- och organisationsstruktur. Exempel på sådana är Skandiabankens instruktion om vd:s styrning av Skandiabankens verksamhet med mandat till affärschefer och cheferna för stabsenheterna, Skandiabankens kapitalinstruktion, Skandiabankens kreditinstruktion, Skandiabankens instruktion om informations- och kommunikationsteknik.

Skandiabankens ledningsgrupp (bankledning)

Arvid Krönmark

Vd i Skandiabanken sedan 2023. Född 1979. MA i ekonomi från University of Cambridge i England. Tidigare erfarenhet från Nordea, Morgan Stanley och Oliver Wyman. Styrelseledamot i Svenska Bankföreningen. Vd har inget delägarskap i företag som Skandiabanken har betydande affärsförbindelser med.

Anders Hult

Tillförordnad CFO sedan april 2025. Född 1976. Anställd i Skandiabanken sedan 2022. Magisterexamen i ekonomi från Linköpings universitet. Tidigare mångårig erfarenhet från olika roller inom Treasury på SBAB och Länsförsäkringar bank samt inom Markets på DnB Sverige.

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Johan Bauhn

Affärschef Låna. Anställd sedan 2018. Född 1978. Magisterexamen i ekonomi från Lunds Universitet. Tidigare bland annat managementkonsult på Omeo Financial Consulting samt Chief Sales Manager på Nordea Markets.

Tommy Björinge

Affärschef Kund & Vardagsbank sedan september 2024. Anställd i Skandiabanken sedan 2018. Född 1985. Civilekonom från Umeå universitet. Tidigare bland annat ledande befattningar inom Skandiabanken samt Nordea.

Lina Lissmats

Affärschef Spara sedan februari 2024. Född 1983. Jur. kand. från Örebro Universitet. Tidigare bland annat produktchef för Spara & Försäkra på ICA Banken, bolagsjurist och compliance officer inom värdepappersrörelse samt jurist på affärsjuridisk advokatbyrå.

Patrik Engberg

Chefsjurist sedan september 2021. Anställd i Skandia sedan 2019. Född 1983. Jur.kand. från Stockholms universitet och affärsjuridisk magisterexamen från Linköpings universitet. Tidigare bland annat bolagsjurist i Skandia och rättssakkunnig i Regeringskansliet (Finansdepartementet). Domarutbildad (hovrättsassessor).

Emma Spjuth

CIO sedan maj 2025. Född 1972. Master of Science i

systemvetenskap från Uppsala universitet. Tidigare olika ledande befattningar inom SEB, bland annat som CIO på divisionen Business & Retail Banking, och IT-konsult inom bank och finans.

Maria Mattebo Udén

HR Business Partner i Skandiabanken sedan 2023. Anställd i Skandia sedan 2022. Född 1989. Kandidatexamen i Personal, Arbete och Organisation från Stockholms universitet. Tidigare erfarenhet från olika roller inom HR från bland annat Svenska Spel.

Cecilia Martin

CRO sedan april 2024. Född 1981. Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan. Tidigare bland annat Riskchef och acting CFO på divisionen för privat- och företagskunder på SEB.

Stian Frøiland

CCO i Skandiabanken sedan 2017. Född 1983. Master i rettsvetenskap från Universitetet i Bergen. Anställd i Skandia sedan 2005. Tidigare bland annat chef för riskkontroll i Skandiabanken och Complianceansvarig för Skandiabankens filial i Norge.

Riskhantering och intern kontroll – tre försvarslinjer

Ett kreditinstitut ska ha ett system för intern kontroll som omfattar en funktion för riskkontroll, en funktion för regelefterlevnad och en funktion för internrevision. Skandiabankens organisation för riskhantering och intern styrning och kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer där roll- och ansvarsfördelning mellan

försvarslinjerna är central.

- Den första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten och de funktioner som inrättats av verksamheten och är direkt underställd vd. Där finns själva affärsverksamheten som äger och hanterar de risker som uppkommer i den, vilket bland annat innebär ett ansvar att implementera åtgärder och att följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna i den andra eller tredje försvarslinjen.
- Den andra försvarslinjen utgörs av de kontrollfunktionerna som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. I bolaget utgörs den andra försvarslinjen av kontrollfunktionerna riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad, som är direkt underställda vd.
- Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som är underställd styrelsen och som utvärderar bolagets företagsstyrningssystem, vilket inbegriper den interna styrningen och kontrollen, övriga kontrollfunktioner och bolagets samlade riskhantering och regelefterlevnad.

Skandiabankens kontrollfunktioner beskrivs närmare under avsnitten 9–11.

9. Riskfunktionen

Riskfunktionen ansvarar för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionen ansvarar för att utveckla, förvalta och övervaka bolagets riskhanteringssystem samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens riskhantering och riskrapportering. Riskfunktionen leds av Skandiabankens Chief Risk Officer (CRO) som

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

rapporterar till Skandiabankens vd och styrelse. CRO lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens samlade riskbild till vd, risk- och revisionsutskottet och styrelsen, och närvarar vid de utskotts- och styrelsemöten där dessa rapporter behandlas. Därutöver lämnar CRO en årlig skriftlig rapport till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte där denna rapport behandlas.

10. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) är ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsens risk- och revisionsutskott. Funktionen för regelefterlevnad leds av Chief Compliance Officer (CCO) som är direkt underställd vd och ansvarig för funktionens uppgifter samt för all rapportering om regelefterlevnad. CCO innehar även rollen som centralt funktionsansvarig enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och utför de uppgifter som åligger centralt funktionsansvarig enligt penningtvättslagstiftningen. Koncerncompliance, som är centralt placerad i Skandiakoncernen tillhandahåller CCO de kompletterande resurser som är nödvändiga för fullgörandet av funktionens uppgifter. Även bolagets dataskyddsombud tillhandahålls av koncerncompliance. Regelefterlevnadsfunktionen lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Skandiabankens regelefterlevnad till vd och styrelse via risk- och revisionsutskottet, samt närvarar vid de

risk- och revisionsutskottsmöten då dessa rapporter behandlas. Därutöver lämnar funktionen en årlig skriftlig rapport till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte där denna rapport behandlas.

11. Funktionen för internrevision

Funktionen är centralt placerad i Skandia Liv och är direkt underställd styrelsen genom styrelsens risk- och revisionsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionsfunktionen övervakar och utvärderar effektiviteten och ändamålsenligheten i företagsstyrningssystemet. Detta inkluderar bolagets interna styrning och kontroll och riskhantering samt de övriga kontrollfunktionerna (riskfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen). Internrevisionsfunktionen innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Internrevisionsfunktionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som årligen fastställs av styrelsen. Samordning sker med Skandiabankens externa revisorer och med övriga kontrollfunktioner. Chefen för internrevisionsfunktionen rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad. Därutöver lämnar chefen för internrevisionsfunktionen årligen en skriftlig rapport direkt till styrelsen och närvarar vid det styrelsemöte där denna rapport behandlas. Rapporteringen till styrelse och vd inkluderar granskningsresultat och rekommendationer, samt resultatet av funktionens uppföljning av verksamhetens åtgärder. Internrevisionsfunktionen utvärderas årligen av styrelsen.

Styrelsens rapport om den interna kontrollen

avseende den finansiella rapporteringen

Skandiabankens arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som tillämpas i Skandia och som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket benämns Finansiell Internkontroll (FIK) i Skandia. Ramverket bygger på nedan fem internkontrollkomponenter. Skandiabankens CFO ansvarar för bolagets FIK-ramverk och agerar som kravställare för bolaget. Skandiabankens FIK-ramverk utgår från en koncerngemensam riktlinje som ägs av Skandiakoncernens CFO.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och enskilda medarbetare arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandiabankens etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer och instruktioner samt riktlinjer. Den bygger även på den enskilda medarbetarens risk- och kontrollmedvetenhet och dennes förmåga att upprätthålla god internkontroll i sitt dagliga arbete. Styrelsen har fastlagt ett antal policyer och ett antal instruktioner för att upprätthålla en god internkontroll över finansiell rapportering, där ramarna för arbetet regleras i Skandiabankens policy om finansiell rapportering och offentliggörande av information.

Riskbedömning

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Utgångspunkten är riskbedömningen som är en analys av balans- och resultaträkning i syfte att bedöma vilka poster som är väsentliga för den finansiella rapporteringen. Utifrån denna analys sker en avgränsning med avseende på vilka processer, enheter och IT-system som är väsentliga för Skandiabanken. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i alla delar av organisationen. Inom FIK-ramverket finns tre kontrollkategorier; finansiella kontroller (i stöd och affärsprocesser), hållbarhetskontroller (som har en koppling till CSRD-regelverket) och IT-generella kontroller. Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare, som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, det vill säga dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet).

Information och kommunikation

Policyer, instruktioner, riktlinjer och handböcker kopplade till den finansiella rapporteringen publiceras internt på intranätet. En effektiv intern informations-spridning är viktig för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Brister i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av kontroller och kommuniceras löpande till processansvariga samt CFO. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlat i det koncernövergripande GRC-systemet (Governance Risk & Compliance)

för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Skandiabankens CFO följer upp effektiviteten i ramverket för att upptäcka brister och ställa krav på kompensande kontroller och förbättringsåtgärder. Skandiabankens CFO rapporterar halvårsvis denna uppföljning till risk- och revisionsutskottet.

12. Skandiabankens system för visseblåsning

Visselblåsning är en rutin där personer som är verksamma i Skandiabanken ges möjlighet att, vid sidan av de ordinarie rapporteringsvägarna, öppet eller helt anonymt kan rapportera misstänkta oegentligheter eller överträdelser av externa eller interna regler. Syftet med rutinen är att underlätta för personer att kunna känna sig trygga att rapportera utan risk för repressalier och att säkerställa adekvat rapportering och hantering av ärenden. Styrelsen inrättade under 2021 en särskild visseblåsningskommitté som ska ta emot, behandla och följa upp visseblåsningsärenden. Kommittén består av CCO (kommitténs ordförande), chefen för internrevision och ordföranden i risk- och revisionsutskottet.

Mer information om Skandiabankens bolagsstyrning

finns på www.skandia.se. Där finns bland annat:

- Skandiabankens bolagsordning
- Skandias uppförandekod

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Årsredovisningen ger en rättvisande bild av Skandiabankens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Skandiabankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Skandiabanken står inför.

Årsredovisningen godkändes den 18 mars 2026.

Stockholm den 18 mars 2026

Pia Marions

Ordförande

Sandra Narvinger

Eva de Falck

Ingrid Laurén Heumann

Lars-Göran Orrevall

Frans Lindelöw

Mikael Mirlycke

Arvid Krönmark

Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars 2026.

KPMG AB

Anders Tagde

Auktoriserad revisor

04

Bolagsstyrning

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

**BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER**

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Revisionsberättelse

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandiabanken Aktiebolag (publ), org. nr 516401-9738

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 116-127 och hållbarhetsrapporten på sidorna 20-43. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 9-128 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandiabanken Aktiebolag (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 116-127 och hållbarhetsrapporten på sidorna 20-43. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rap-

port som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt

ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering förväntade kreditförluster

Se not 15 och 33 samt redovisningsprinciper i not 1 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Skandiabanken utgörs främst av bolån till privatpersoner. Bankens utlåning till allmänheten uppgår till 118 022 MSEK per 31 december 2025, vilket motsvarar 86 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för förväntade kreditförluster i låneportföljen uppgår till 35 MSEK, varav 10 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 25 MSEK på modellbaserade beräkningar med individuell genomgång (Steg 3).

Reservering för förväntade kreditförluster innebär väsentliga bedömningar avseende fastställandet av storlek på reserven enligt IFRS 9. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden kring motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna och den inneboende osäkerheten och subjektiviteten som är kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlustreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt och i vissa fall testat bankens nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen.

Vi har utvärderat bankens principer för modellerings- och modellmetoder mot kraven i IFRS 9 för att bedöma om bankens tolkning av dessa är rimliga. Vi har stickprovvis kontrollerat indata i modellerna. Vi har även kontrollberäknat reserven för kreditförluster per 31 december 2025 i syfte att kontrollera överensstämmelse med beslutad modell och antaganden. Vi har granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bankens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-8, 20-43 samt 135-138. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som

kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser

eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandiabanken Aktiebolag (publ) för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandiabanken Aktiebolag (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart,

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed

vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 116-127 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 20-43 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Skandiabanken Aktiebolag (publ)s revisor av bolagsstämman den 5 maj 2025. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 18 mars 2026

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

05

Revisionsberättelse

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

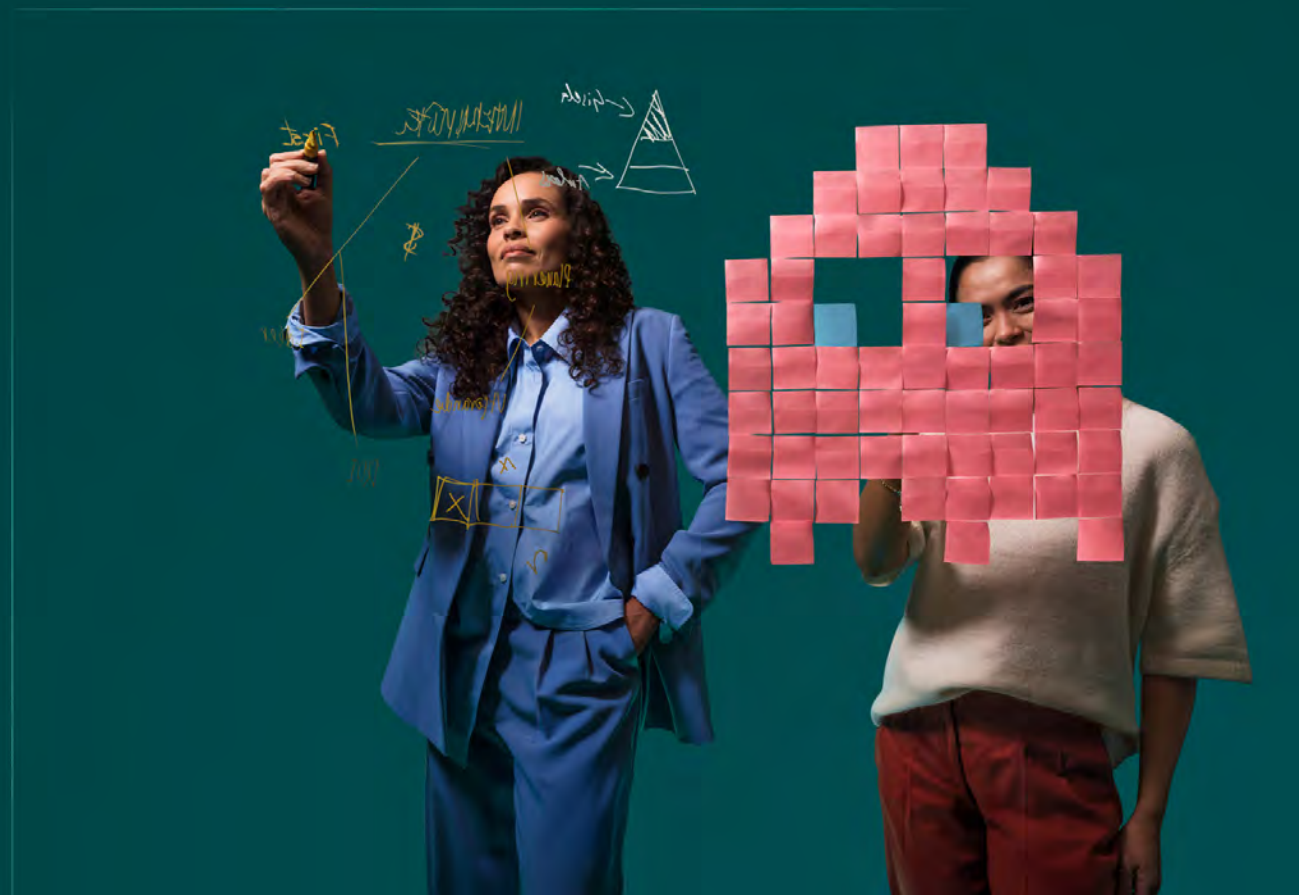
FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner



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	2024	2023	2022	2021
Medelvoly m (balansomslutning)	135 231	123 427	115 986	103 929	94 944
Räntenettomarginal					
Räntenetto	1 281	1 340	1 257	1 001	834
Medelvoly m	135 231	123 427	115 986	103 929	94 944
Räntenettomarginal, %	0,95	1,09	1,08	0,96	0,88
Avkastning på totalt kapital					
Rörelseresultat	528	659	611	463	311
Medelvoly m	135 231	123 427	115 986	103 929	94 944
Avkastning på totalt kapital, %	0,39	0,53	0,53	0,45	0,33
Avkastning på eget kapital					
EK Ingående balans (perioden)	6 371	5 825	5 332	4 765	4 514
EK Utgående balans (perioden)	6 331	6 371	5 825	5 332	4 765
Genomsnittligt eget kapital	6 351	6 098	5 579	5 049	4 640
Justering för utdelning	516	—	—	—	—
Genomsnittligt eget kapital justerat för utdelning	6 093	6 098	5 579	5 049	4 640
Årets resultat	445	520	481	365	245
Avkastning på eget kapital, %	7,30	8,52	8,63	7,23	5,29

06

Alternativa nyckeltal

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner

Alternativa nyckeltal

MSEK	2025	2024	2023	2022	2021
K/I-tal före kreditförluster					
Totala kostnader före kreditförluster	917	871	806	755	764
Totala rörelseintäkter	1 451	1 529	1 441	1 235	1 082
K/I-tal före kreditförluster	0,63	0,57	0,56	0,61	0,71
Relation utlåning/inlåning					
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	118 022	111 589	102 330	95 356	84 698
In- och upplåning från allmänheten	54 439	55 538	53 870	45 439	45 095
Relation utlåning/inlåning, %	216	201	190	210	188
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3					
Reserv för kreditförluster	25	29	33	23	19
Lånefordringar i stadie 3, brutto	526	543	1 035	515	393
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	4,8	5,3	3,2	4,4	4,8
Andel lånefordringar i stadie 3 netto					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	501	514	1 002	492	374
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	118 022	111 589	102 330	95 356	84 698
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,43	0,46	0,98	0,52	0,44
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster	6	-1	24	17	7
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	111 589	102 330	95 356	84 698	76 363
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,02	0,02	0,01

06

Alternativa nyckeltal

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner

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 totalt kapital, %

Rörelseresultat i % av medelvolyms (balansomslutning). Syftet är att visa hur effektivt bolagets totala kapital utnyttjas för att skapa avkastning.

Avkastning på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för föreslagen men av stämman ej ännu beslutad utdelning (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 hur stor del av utlåning till allmänheten som finansieras av inlåning från allmänheten.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserv 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. Uppgift om lånefordringar i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018.

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. Uppgift om lånefordringar i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018.

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.

06

Alternativa nyckeltal

INTRODUKTION

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
OCH UNDERSKRIFTER

REVISIONSBERÄTTELSE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

→ Definitioner

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
106 55 Stockholm

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

skandia :