

Årsredovisning 2018



Året i korthet

- Utlåningen, inklusive leasing, ökade till 37,2 mdrSEK (37,1).
- Inlåning från allmänheten steg med 2 procent till 26,2 mdrSEK (25,6).
- Affärsvolymen uppgick till 63,4 mdrSEK (67,9). Samarbetet med SBAB gällande förmedlade bolån avslutades under året, vilket minskade affärsvolymen med 5,2 mdrSEK; rensat för detta ökade affärsvolymen med 1 procent.
- Rörelseresultatet sjönk med 18 procent till 359 mSEK (435). Rörelseresultatet för 2018 påverkades av ökade avskrivningar på leasingtillgångar pga. volymtillväxt samt kostnader för långsiktiga IT-investeringar.
- Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning blev 1,3 procent (1,6). Kreditförlusterna blev netto 476 mSEK (556).
- Leasingnettot ökade med 15 procent till 448 mSEK (391).
- Banken har under året fortsatt arbetet med att outsourca till sin IT-partner vilket har inneburit ökade IT-kostnader.
- Banken fick utmärkelser för sitt erbjudande av spar- och låneprodukter i Tyskland. Samt toppbetyg för sina låneprodukter i Svenskt kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning. Banken blev även rankad som Karriärföretag bland topp 100 i Sverige.
- Två viktiga regelverk, GDPR och PSD2, har implementerats under året och arbetet med övergången till nya redovisningsregler enligt IFRS9 har avslutats.
- Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på obligationsprogrammet har varit god.
- Håkan Nyberg lämnade som vd i september och Mats Håkansson, gick in i rollen som arbetande styrelseordförande.
- Henrik Eklund utsågs till ny tillförordnad vd efter årets slut.

AFFÄRSVOLYM MDR SEK

63

RÖRELSERESULTAT MSEK

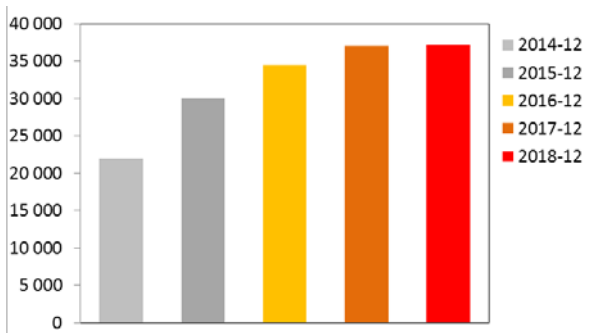
359

NYCKELTAL

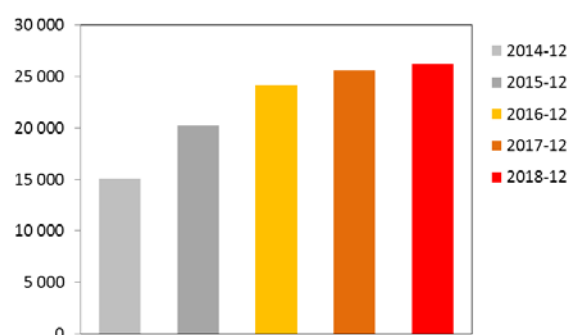
2018 2017

Total kapitalrelation	17,2%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,3%
Placeringsmarginal	4,4%	4,6%
Avkastning på justerat eget kapital	4,9%	6,2%
Bruttosoliditetsgrad	11,8%	10,9%
K/I-tal före kreditförluster	71,1%	66,3%
Kreditförlustnivå	1,3%	1,6%

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Detta är Ikano Bank

Våra finansieringslösningar vänder sig till konsumenter och företag, både direkt och indirekt via partners. Vi erbjuder även sparande till konsumenter. Vi har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen.

Ikano Bank tillhör Ikanogruppen som sedan 1988 är en egen företagsgrupp. Ikanogruppen var tidigare en del av IKEA.

Utöver finansverksamhet har Ikanogruppen även verksamhet inom fastighet, tillverkning, försäkring och detaljhandel.

Vi inom Ikano drivs av en gemensam vision och gemensamma värderingar och arbetar tillsammans för att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partners och oss själva; allt vi gör ska ske på schyssta villkor.

Vår vision är att skapa möjligheter för en bättre vardag för de många människorna.

AFFÄRSOMRÅDEN

Privat

Vi erbjuder enkla och förmånliga banktjänster som gör vardagen lite enklare för privatpersoner, exempelvis privatlån, kreditkort och sparkonton.

Säljfinans

Våra säljstödande finansieringslösningar såsom kundkort och delbetalningslösningar vänder sig till samarbetspartners inom detaljhandeln. Tjänsterna syftar till ökad kundlojalitet och merförsäljning för våra partners samt möjliggör för dem att erbjuda sina slutkunder en ökad finansiell flexibilitet.

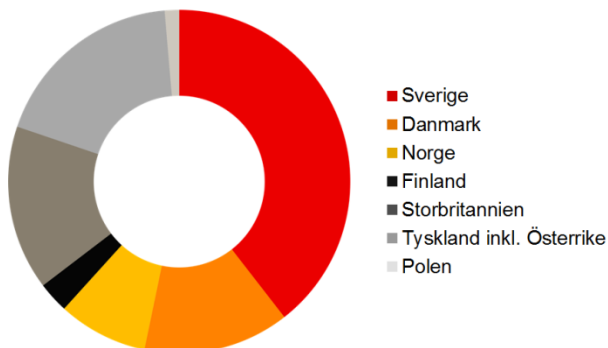
Företag

Våra leasing- och factoringtjänster till företag genom direktförsäljning och via partners skapar en ökad finansiell flexibilitet för våra kunder. Lösningarna möjliggör för kunderna att frigöra kapital och egenfinansiera tillväxt samtidigt som våra partners kan öka sin försäljning.

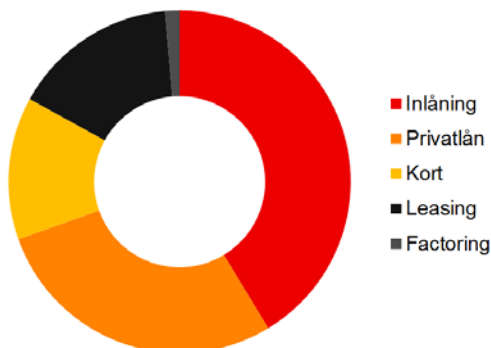
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



Nu ökar vi tempot

Under hösten ökade vi fokus på att förenkla vårt arbetssätt i linje med våra värderingar och att förtydliga vägen framåt för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta.

Vår önskan är att ständigt förenkla vardagen för våra kunder och erbjuda enkla och smarta produkter till schyssta villkor. När våra kunder uppmärksammar detta blir vi extra stolta. Under året har vi bland annat fått utmärkelser för vårt erbjudande av spar- och låneprodukter i Tyskland. På den svenska marknaden fick våra låneprodukter återigen toppbetyg av våra kunder i Svenskt kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning. Årets SKI-resultat var också det högsta någonsin för banken. Vi fick även utmärkelsen Karriärföretag och placerade oss i topp i Sverige i år igen.

Vi har under året arbetat nära våra kunder och partners i våra olika affärssegment. Den totala utlåningen var i nivå med föregående år där vi såg en god tillväxt i leasingaffären. Vi såg även ökad inlåning i banken. Resultatet för året är i linje med våra förväntningar, men nu höjer vi tempot i vårt pågående förbättringsarbete. Tillsammans fortsätter vi arbetet som påbörjades under hösten där vi bland annat har ett tydligare fokus på det kommersiella för att förbättra effektiviteten och digitaliseringen av vårt erbjudande.

2018 har även inneburit en hel del arbete på det regulatoriska området. Två viktiga regelverk, GDPR och PSD2, har implementerats under året och arbetet med övergången till nya redovisningsregler enligt IFRS9 har avslutats. Vi följer utvecklingen kring Brexit i nära samarbete med både brittiska och svenska myndigheter då vår brittiska verksamhet är viktig för oss.

Det omfattande arbetet med att flytta vår IT-miljö till vår IT-partner pågick under större delen av året och är i stort sett klart. Vi ser nu fram emot att på allvar kunna fortsätta att bygga för framtiden.

Ett spännande område där vi börjat göra investeringar under året är inom robotics. Vi är i ett tidigt skede men ser fram emot att kunna effektivisera vår verksamhet, öka kundnöjdheten och frigöra resurser med hjälp av att automatisera enkla men tidskrävande processer.

Vi förväntar oss att växa på de marknader där vi är verksamma samtidigt som det omfattande arbetet med att utveckla bankens IT-lösningar fortsätter.



Hittills har detta gett resultat i form av ökad stabilitet och förbättrad IT-service. Investeringar i affärsplattformen för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta fortsätter.

Jag som nyligen tillträtt som vd för banken kan konstatera att 2018 var ett utmanande år men vi ser många möjligheter att växa vår affär på våra befintliga marknader och göra skillnad för våra kunder och partners. Med schyssta villkor som vårt grundläggande kundlöfte samt vårt starka varumärke och företagskultur har vi alla möjligheter att tillsammans fortsätta att erbjuda produkter som förenklar vardagen för de många människorna.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder, och samarbetspartners för året som gått.

Malmö februari 2019

Henrik Eklund



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2018.

Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. med dotterbolag ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank, som sedan 1995 driver sin verksamhet under banklicens från Finansinspektionen finns representerat i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till det svenska bolaget förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet. Det tidigare dotterbolaget, Ikano Insight Ltd, är avvecklat sedan den 23 januari 2018.

Verksamheten

Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 5 Rörelsesegment.

Inom bankens verksamhet finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat.

Företag

Inom affärsområde Företag erbjuds finansieringslösningar till företagskunder i form av leasingavtal s.k. objektsfinansiering samt fakturaköp och fakturabelåning. Verksamheten bedrivs i huvudsak via partnersamarbeten. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Danmark, Norge och Finland.

Säljfinans

Inom affärsområde Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framför allt detaljhandeln. Affärsområdet finns representerat på samtliga geografiska områden. Tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering i form av s.k. storecards och VISA- och Mastercardkort, förmånskort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster. Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

Privat

Affärsområde Privat riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga produkter och tjänster för sparande och lån. Kunderna utför en del av arbetet själva på internet eller via telefon, vilket möjliggör en effektiv hantering. Därigenom skapas förutsättningar för att kunna erbjuda kunden kostnadseffektiva och konkurrenskraftiga produkter.

Utlåning erbjuds i form av blacolån och kreditkort med VISA-koppling. Utlåning med blanco-

lån och kortprodukter finns i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Blacolån erbjuds även på den brittiska marknaden. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden.

På den svenska marknaden har banken erbjudit Ikano Bolån i samarbete med SBAB Bank AB (publ) fram till 31 augusti 2018. Som tidigare kommunicerats har samarbetet mellan SBAB och Ikano Bank avslutats under året då SBAB har beslutat att prioritera försäljning under sitt eget varumärke.

Händelser av väsentlig betydelse som skett under året

Det omfattande arbetet med att outsourca vår IT-service till Capgemini har pågått under året och har resulterat i ökad stabilitet. Samarbetet förväntas bidra till bankens tillväxtstrategi genom att stärka bankens IT-kapacitet med kostnadseffektiva tjänster och stödja den digitala omställningen av bankens erbjudande.

GDPR och PSD2 är två viktiga regelverk som banken har arbetat med att implementera under året. Även arbetet med övergången till nya redovisningsregler enligt IFRS 9 har genomförts under året.

Som banken tidigare kommunicerat lämnade Håkan Nyberg som VD för banken den 12 september 2018 varefter bankens styrelseordföranden Mats Håkansson gick in i rollen som arbetande styrelseordförande för återstoden av 2018.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 0,6 mdrSEK till 44,7 mdrSEK (44,1). Ökningen förklaras huvudsakligen av valutakursförändringar då de flesta marknader, framför allt inom affärsområde Privat, har visat en svag tillväxt under året.

Bankens eget kapital ökade med 0,4 mdrSEK till 5,4 mdrSEK (5,1).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer sjönk med 7 procent till 63,4 mdrSEK (67,9). Under året upphörde samarbetet mellan Ikano Bank och SBAB där bolån förmedlades till och lånades ut av SBAB under varumärket Ikano Bolån. Detta har inneburit att affärsvolymen har minskat med 5,2 mdrSEK avseende bolån. Rensat för denna engångshändelse har den totala affärsvolymen ökat med 1 procent. Bankens utlåning till allmänheten sjönk med 2 procent till 27,3 mdrSEK (27,8), efter reserveringar för kreditförluster. Tillväxten varierar mellan bankens marknader där utlåning i Tyskland ökade under året medan övriga marknader minskade något.

Leasingtillgångar som hålls för kundens räkning ökade totalt med mer än 6 procent till 9,9 mdrSEK (9,3), framför allt drivet av tillväxt på den svenska marknaden.

Bankens inlåning från allmänheten steg med 2 procent till 26,2 mdrSEK (25,6). Inlåningen ökade på samtliga utländska marknader medan volymerna på den svenska marknaden sjönk något under året. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 59 procent av bankens totala finansiering.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym av emitterade värdepapper ökade under året med 0,3 mdrSEK till 7,1 mdrSEK (6,8). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit god. Under 2018 har sex obligationer med löptider mellan 2 och 5 år, med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 950 mSEK, emitterats med gott resultat.

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 5,6 mdrSEK (5,1), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 9.

Resultat

Rörelseresultatet för 2018 minskade med 18 procent till 359 mSEK (435). Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väletablerad finansieringsverksamhet. Både 2017 och 2018 har präglats av en IT-omställning vilket har inneburit ökade IT-kostnader. Denna IT-omställning är delvis regelverksdriven och banken investerar även i den tekniska plattformen för att säkerställa långsiktig och lönsam tillväxt och kundnytta. Dessa investeringar förväntas fortsätta under 2019. Resultatet för 2018 påverkades positivt dels av det avslutade bolånesamarbetet med SBAB som gav en engångsintäkt på 57 mSEK, dels av en försäljning av en problemlåneportfölj i Tyskland som gav en nettointäkt på 128 mSEK. Detta kan jämföras med resultatet för 2017 som påverkades positivt av en nettointäkt på 174 mSEK från en portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen.

Räntenettet sjönk med 1 procent till 1 935 mSEK (1 960). Minskningen drivs både av minskade utlåningsvolym och av pressade marginaler på de marknader och produkter där banken verkar. Kostnaden för resolutionsfonden ökade med 5 mSEK för 2018. Ökade inlåningsvolym samt förbättrade marginaler på inlåningen gör att denna bidrar positivt till räntenettet.

Leasingnettot ökade med 15 procent till 448 mSEK (391). Leasingnettot ökade på samtliga marknader främst drivet av volymtillväxt men även av förbättrade marginaler.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 353 mSEK (328). Ökningen avser dels utlånings-

provisioner, dels ökade intäkter från förmedlade försäkringar. Verksamheterna i Sverige, Norge, Finland och Storbritannien bidrog positivt till bankens provisionsnetto. Detta motverkades av ökade provisionskostnader i samband med portföljförsäljningen i Tyskland.

Rörelsekostnaderna steg med 9 procent till 5,4 mdrSEK (5,0). Denna ökning hänförs primärt till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kundens räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. 2018 påverkades även av kostnader som outsourcingen av vår IT-plattform till Cap Gemini medförde.

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning minskade till 1,3 procent (1,6). Kreditförluster netto minskade till 476 mSEK (556). Minskningen förklaras främst av en försäljning av problemlån som påverkade kreditförlusterna för perioden positivt med 155 mSEK.

Medarbetare

Banken arbetar löpande med kompetensutveckling. Nyttillträdda och nyanställda chefer på ledningsgruppsnivå deltar i Ikanos Culture and Leadership Program. Banken har även ett gemensamt introduktionsprogram för samtliga medarbetare.

Banken har ett europeiskt företagsråd för medbestämmande i landsöverskridande frågor. Företagsrådet sammanträdde vid två tillfällen under året. I företagsrådet sitter förtroendevalda för respektive land tillsammans med verkställande direktören och personalchef.

Antalet medarbetare, räknat i heltidsarbetskrafter som ett genomsnitt under året, uppgick till 846 (901).

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare lämnas i not 12 Allmänna administrationskostnader.

Ledningen

Som Banken tidigare kommunicerat lämnade Håkan Nyberg som VD för banken den 12 september 2018 varefter Mats Håkansson gick in i rollen som arbetande styrelseordförande för återstoden av 2018.

Styrelsen

Under året har Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A., avgått som styrelsemedlem och Yohann Adolphe, CFO för Ikano S.A., har utsetts till ledamot i bankens styrelse.

Risker och riskhantering

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Bankens affärsverksamhet exponeras för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och

affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Kreditrisk är bankens dominerande risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden och risken för att ställda säkerheter inte täcker fordran. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

Operativ risk är risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller externa händelser och faktorer. Operativ risk inkluderar även legal risk. Målet är att säkerställa effektiva processer samt hålla en hög säkerhetsnivå och tillgänglighet för bankens kunder och övriga intressenter.

Affärsrisk är risken för att bankens intjäning försämras och inte räcker för att täcka verksamhetens kostnader. I affärsrisken ingår även ryktesrisk som är risken för ekonomiska förluster på grund av att kunder, partners och/eller långivare förlorar tilltron till banken, dess varumärke eller branschen som helhet, till exempel vid negativ publicitet eller perioder av systemstress.

I de olika geografiska marknader där banken är verksam finns riskavdelningar som rapporterar de risker som banken bär lokalt till de lokala ledningsgrupperna. I varje land finns också Riskfunktionens andra försvarslinje närvarande som rapporterar till den centrala riskfunktionen. Bankens centrala riskfunktion är en oberoende riskkontroll av bankens samtliga risker. Rapportering görs månadsvis till bankens ledning samt kvartalsvis till bankens styrelse. Bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) uppdateras kvartalsvis och presenteras för ledningsgruppen och styrelsen.

Mål och policys för bankens riskhantering beskrivs vidare i not 3 Risker och riskhantering.

Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Kärnprimärkapitalrelationen för 2018 uppgick till 14,9 procent (14,3) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,2 procent (16,5) med tillämpning av reglerna avseende övergångseffekten vid införandet av IFRS 9. Övergångsreglerna medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av den effekt som i redovisningen uppstod direkt vid införandet av IFRS 9 i form av ökade avsättningar för förväntade kreditförluster. Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och den

kontracykliska kapitalbufferten och uppgår per den 31 december 2018 till 1 359 mSEK.

För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 11,8 procent (10,9) per den 31 december 2018 och är därmed över nivån för EUs lagförslag på uppfyllandekravet om 3 procent för bruttosoliditetsgraden.

För mer information om kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad, se not 40 Kapitaltäckningsanalys.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetsreserv enligt den delegerade aktin för likviditetstäckningsgraden (LCR) till 191 procent. Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är det lagstadgade gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Ett EU-förslag på måttet för stabil finansiering (NSFR) har lagts fram men är per den 31 december 2018 ännu inte fastställt.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2018 presenteras på sida 74.

Hållbarhetsrapport

Ikano Banks hållbarhetsrapport för 2018 är publicerad på bankens hemsida.

Utblick

Ikano Bank förväntar sig att växa på de marknader där man verkar samtidigt som det omfattande arbetet med att utveckla bankens IT-lösningar fortsätter. Hittills har detta givit resultat i form av ökad stabilitet. Investeringar i affärsplattformen för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta fortsätter. Bankens strategi på den brittiska marknaden att verka och växa som filial även efter Brexit ligger fast.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står (SEK):	
Fond för verkligt värde	204 104 727
Balanserad vinst	4 149 951 332
Årets resultat	541 208 193
Totalt	4 895 264 252

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	4 895 264 252
-------------------------	---------------

5 år i sammandrag

mSEK	2018	2017	2016	2015	2014
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 935	1 960	2 021	2 011	1 262
Leasingintäkter	3 790	3 396	2 781	2 427	2 275
Provisionsnetto	353	328	356	367	356
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-6	9	-8	-7
Övriga rörelseintäkter	152	268	105	159	192
Summa rörelseintäkter	6 230	5 946	5 273	4 956	4 078
Allmänna administrationskostnader	-1 749	-1 670	-1 689	-1 575	-1 194
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 437	-3 086	-2 515	-2 167	-1 991
Övriga rörelsekostnader	-209	-200	-346	-240	-138
Kreditförluster	-476	-556	-278	-412	-308
Summa rörelsekostnader	-5 871	-5 511	-4 828	-4 395	-3 631
Rörelseresultat	359	435	445	562	447
Bokslutsdispositioner	320	-	-	-	-
Skatter	-137	-151	-166	-54	-130
Årets resultat	541	284	279	507	317
mSEK	2018	2017	2016	2015	2014
BALANSRÄKNING					
Kassa	36	7	10	25	0
Utlåning till kreditinstitut	2 151	1 814	1 838	1 747	1 068
Utlåning till allmänheten	27 289	27 799	26 845	24 105	16 573
Räntebärande värdepapper	3 514	3 277	3 449	2 805	2 225
Materiella tillgångar	9 916	9 318	7 687	6 037	5 487
Övriga tillgångar	1 825	1 868	1 708	1 567	833
Summa tillgångar	44 731	44 082	41 536	36 286	26 186
Skulder till kreditinstitut	2 250	2 504	2 415	4 128	2 258
Inlåning från allmänheten	26 206	25 617	24 180	20 209	15 063
Övriga skulder	9 433	9 203	8 517	6 511	4 758
Avsättningar	181	170	172	107	93
Efterställda skulder	839	820	810	792	579
Summa skulder och avsättningar	38 909	38 314	36 093	31 747	22 751
Obeskattade reserver	378	698	698	698	698
Eget kapital	5 444	5 070	4 744	3 841	2 737
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	44 731	44 082	41 536	36 286	26 186

Den 3 augusti 2015 fusionerades systerbolaget Ikano Bank GmbH i Tyskland med Ikano Bank AB (publ), vilket till stor del förklarar skillnaderna mellan 2014 och 2015.

5 år i sammandrag

mSEK	2018	2017	2016	2015	2014
Volym					
Affärsvolym	63 394	67 863	63 501	55 119	41 777
<i>Förändring under året</i>	-6,6%	6,9%	15,2%	31,9%	7,3%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedla bolånevolymer</i>					
Utlåning till allmänheten	27 289	27 799	26 845	24 105	16 573
<i>Förändring under året</i>	-1,8%	3,6%	11,4%	45,4%	11,3%
Inlåning från allmänheten	26 206	25 617	24 180	20 209	15 063
<i>Förändring under året</i>	2,3%	5,9%	19,6%	34,2%	7,0%
Kapital					
Soliditet ¹⁾	12,8%	12,7%	12,7%	12,1%	12,5%
<i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver relation till balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	17,2%	16,5%	16,6%	16,8%	17,8%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,3%	14,3%	14,1%	15,1%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Likviditet					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	21,2%	19,7%	21,8%	22,3%	21,9%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	58,6%	58,1%	58,2%	55,7%	57,5%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	191%	229%	283%	160%	167%
Resultat					
Placeringsmarginal	4,4%	4,6%	5,2%	6,4%	5,1%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾	4,9%	6,2%	7,2%	11,4%	11,3%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	71,1%	66,3%	74,2%	65,6%	64,4%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintä</i>					
Avkastning på totala tillgångar	1,2%	0,6%	0,7%	1,4%	1,2%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Kreditkvalitet ²⁾					
Reserveringsgrad för problemlån	50,0%	48,1%	58,6%	61,0%	63,9%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	1,5%	1,8%	1,7%	2,2%	1,8%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,3%	1,6%	0,9%	1,6%	1,5%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	846	901	967	821	709

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2) Redovisning och värdering enligt IFRS 9 tillämpas från och med 1 januari 2018. Tidigare perioder är i enlighet med IAS 39.

Resultaträkning

kSEK	Not	2018	2017
Ränteintäkter	6	2 338 126	2 354 945
Räntekostnader	6	-402 997	-394 770
Räntenetto		1 935 129	1 960 176
Leasingintäkter	7	3 790 090	3 395 930
Provisionsintäkter	8	689 518	647 629
Provisionskostnader	8	-336 354	-319 298
Provisionsnetto		353 164	328 331
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-462	-6 455
Övriga rörelseintäkter	10	151 913	268 200
Summa rörelseintäkter		6 229 834	5 946 183
Allmänna administrationskostnader	12	-1 749 367	-1 670 051
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	22, 23	-3 436 676	-3 085 917
Övriga rörelsekostnader	13	-209 344	-199 863
Summa kostnader före kreditförluster		-5 395 387	-4 955 831
Resultat före kreditförluster		834 447	990 352
Kreditförluster, netto	14	-475 937	-555 588
Rörelseresultat		358 510	434 764
Bokslutsdispositioner	15, 36	320 000	-
Skatt på årets resultat	15	-137 302	-150 903
Årets resultat		541 208	283 861

Rapport över totalresultat

kSEK	2018	2017
Årets resultat	541 208	283 861
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	86 933	33 309
Årets förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-6 630	-
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-	2 360
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	5 315	9 394
Skatt hänförlig till förändring av årets omräkningsdifferenser	-34 716	-
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	1 725	-
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-	-519
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1 137	-2 067
Övrigt totalresultat efter skatt	51 490	42 477
Årets totalresultat efter skatt	592 698	326 339

Balansräkning

kSEK	Not	2018	2017
Tillgångar			
Kassa		35 735	6 603
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	1 282 293	1 172 947
Utlåning till kreditinstitut	17	2 150 846	1 813 843
Utlåning till allmänheten	18	27 289 123	27 798 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 231 935	2 103 980
Aktier och andelar	20	29 299	18 885
Aktier och andelar i koncernföretag	21	-	13 322
Immateriella anläggningstillgångar	22	378 747	394 813
Materiella tillgångar	23	9 916 416	9 318 397
- <i>Leasingobjekt</i>		9 898 120	9 283 371
- <i>Inventarier</i>		18 296	35 026
Övriga tillgångar	26	1 019 595	968 610
Uppskjuten skattefordran	15	115 452	158 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	281 869	313 121
Summa tillgångar		44 731 310	44 082 098
 Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	28	2 250 366	2 503 967
Inlåning från allmänheten	29	26 206 463	25 616 729
Emitterade värdepapper	31	7 138 497	6 824 779
Övriga skulder	32	1 000 226	1 128 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 292 919	1 250 216
Avsättningar		181 123	170 098
- <i>Avsättningar för pensioner</i>	34	34 663	33 468
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>	15	91 362	122 573
- <i>Övriga avsättningar</i>		55 098	14 058
Efterställda skulder	35	839 330	819 680
Summa skulder och avsättningar		38 908 924	38 313 631
 Obeskattade reserver	36	378 157	698 157
 Eget kapital	37		
Bundet eget kapital		548 965	515 670
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		276 316	243 021
Fritt eget kapital		4 895 264	4 554 640
Fond för verkligt värde		204 105	166 137
Balanserad vinst eller förlust		4 149 951	4 104 642
Årets resultat		541 208	283 861
Summa eget kapital		5 444 229	5 070 310
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		44 731 310	44 082 098

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust			
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 2017-01-01	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	278 848	-278 848	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	93 253	-	-	-	-93 253	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	283 861	283 861	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	-	42 477	
Årets totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	283 861	326 338	
Utgående eget kapital 2017-12-31	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310	
Ingående eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310	
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-13 522	-	-	-205 257	-	-218 779	
Justerat eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	13 397	130 774	8 444	3 899 385	283 861	4 851 531	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	283 861	-283 861	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	33 295	-	-	-	-33 295	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	541 208	541 208	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	-	51 490	
Årets totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	541 208	592 698	
Utgående eget kapital 2018-12-31	78 994	193 655	276 316	8 492	182 991	12 622	4 149 951	541 208	5 444 229	

Kassaflödesanalys

kSEK	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+358 510	+434 764
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-431 601	-379 058
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+2 340 390	+2 353 416
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	+3 436 676	+3 085 917
Kreditförluster	+984 213	+773 068
Övriga justeringar	-644 620	+186 768
Betald inkomstskatt	-371 867	-302 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+3 762 912	+4 178 293
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till allmänheten	-556 146	-1 699 038
Förändring av likviditetsportföljen	-237 301	+171 607
Förändring av inlåning från allmänheten	+589 743	+1 437 165
Förändring av leasingtillgångar	-3 919 826	-4 650 622
Förändring av övriga tillgångar	+415 392	+40 940
Förändring av övriga skulder	+273 617	-62 554
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+328 391	-584 209
Investeringsverksamheten		
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-60 536	-128 417
Avyttring av materiella tillgångar	+5 447	+654
Förvärv av materiella tillgångar	-3 013	-3 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58 102	-130 868
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	+4 605 000	+5 042 501
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-4 292 000	-4 400 547
Upplåning kreditinstitut	-236 130	+168 282
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+76 870	+810 236
Årets kassaflöde	+347 159	+95 159
Likvida medel vid årets början	+1 808 435	+1 707 836
Valutakursdifferens i likvida medel	+14 225	+5 441
Likvida medel vid årets slut	+2 169 819	+1 808 435

Ytterligare information om förändring av skulder i finansieringsverksamheten

kSEK	2018-01-01	Kassaflöden	Valutakurs- differens	2018-12-31
Bankcertifikat	2 104 556	-114 772	-	1 989 784
Obligationer	4 720 223	428 490	-	5 148 713
Upplåning från kreditinstitut	2 491 956	-236 130	-22 222	2 233 604
Efterställda skulder	819 680	-	19 650	839 330
Totala skulder från finansieringsverksamheten	10 136 415	77 588	-2 572	10 211 431

Samtliga ovan skulder i finansieringsverksamheten värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt

Utlåning till kreditinstitut, 2 187 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 17 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 1 820 mSEK respektive 12 mSEK.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2018 har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2019. Årsredovisningen avser Ikano Bank som är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult med organisationsnummer 516406-0922. Huvudkontoret finns i Malmö med adressen Hyllie Boulevard 27, 200 49 Malmö. Banken har av Finansinspektionen tillstånd att bedriva bankverksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman som hålls senast den 29 mars 2019.

Ägare av banken är Ikano S.A. med organisationsnummer B87.842. Adressen till moderbolaget är: 1, rue Nicolas Welter L-2740 Luxemburg. Ikano S.A. upprättar koncernredovisning för koncernen i vilken banken ingår som dotterbolag.

2 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKRL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, inklusive samtliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering.

Den 1 januari 2018 trädde även IFRS 15 i kraft. IFRS 15 omfattar för Ikano Bank främst betalningsförmedlingsprovisioner, utlåningsprovisioner samt övriga provisioner. Ikano Bank har inte identifierat några övergångseffekter vid införandet av IFRS 15.

Ikano Banks funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste tusental kronor (kSEK) om inget annat anges.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av:

- derivatinstrument

- finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

För en detaljerad beskrivning av IFRS 9 Finansiella Instrument som trädde i kraft 1 januari 2018 se avsnittet Nya IFRS och tolkningar som har börjat tillämpas.

Utländska filialer

Banken har sex utlandsverksamheter som bedrivs i filialform. Funktionell valuta i dessa utlandsenheter är danska och norska kronor, brittiska pund, euro samt zloty. Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska filialerna görs från de utländska filialernas funktionella valuta till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i övrigt totalresultat.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till respektive funktionell valuta med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till anskaffningsvärdet omräknas till den valutakurs som föreligger vid transaktionstillfället. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga.

Bankens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna har skett jämfört med den 31 december 2017 med undantag för uppskattningar av kreditreserveringar i enlighet med den förväntade kreditförlustmodellen för IFRS 9, vilken infördes från och med den 1 januari 2018. Viktiga bedömningar relaterat till dessa uppskattningar är beskrivna i denna not samt not 3 Risk och riskhantering, avsnitt Kreditrisk.

Nedskrivningar för kreditförluster

Kreditförlustreserveringar görs i enlighet med IFRS 9 som bygger på en framåtblickande förväntad kreditförlustmodell, i vilken det redan när nya krediter beviljas görs en kreditförlustreservering baserad på den finansiella tillgångens kreditrisk. Kreditförlustreserveringar görs dessutom för samtliga finansiella instrument baserat på förändring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt kreditåtagande ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet.

Modeller och bedömningar som tillämpas vid nedskrivning för kreditförluster kontrolleras regelbundet av bankens funktion för oberoende riskkontroll.

För en detaljerad beskrivning av bankens nya principer för kreditförlustreserveringar vilka följer av att IFRS 9 trädde i kraft 1 januari 2018 se avsnittet Nya IFRS och tolkningar som har börjat tillämpas samt not 3 Risk och riskhantering, avsnitt Kreditrisk.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Nya och ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2018 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2018, förutom IFRS 9 som beskrivs i detalj nedan.

Nya IFRS och tolkningar som har börjat tillämpas

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018. IFRS 9 innehåller ett undantag från reglerna i IAS 8 gällande omräkning av jämförelsetalen. Ikano Bank har valt att inte räkna om jämförelsetalen. Detta innebär att all information för jämförande perioder är presenterad i enlighet med redovisningsprinciperna för 2017.

IASB delade upp projektet i tre delar: klassificering och värdering, nedskrivning och säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

Övergången till klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 har, utöver ändrade upplysningskrav, inte inneburit någon betydande förändring för Ikano Banks finansiella rapporter. Den förändring som skett är klassificeringen för befintliga egetkapitalinstrument som omfattas av IFRS 9 där banken valt att följa huvudregeln för egetkapitalinstrument vilket innebär att värdering görs till verkligt värde via resultaträkningen. Tidigare ingick dessa instrument i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas och verkligt värde redovisades i övrigt totalresultat. Som en följd av denna ändring har 13,5 mSEK, netto efter skatt, förts om mellan Fond för verkligt värde och Balanserad vinst eller förlust samt en uppskjuten skatt om 3,3 mSEK har förts om mellan Övriga tillgångar och Balanserad vinst eller förlust. I samband med införandet av IFRS 9 gjorde banken en analys av hur finansiella tillgångar och skulder klassificeras enligt de nya redovisningsprinciperna. Bankens klassificering av finansiella tillgångar och skulder före och efter införandet av IFRS 9 beskrivs i tabellen nedan.

Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9

Finansiella tillgångar	Klassificering 2017-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2018-01-01 enligt IFRS 9
Kassa	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Belåningsbara statsskuldförbindelser	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Aktier och andelar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - derivat	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - övrigt	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna intäkter	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Inlåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga skulder - derivat	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga skulder - övrigt	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till Upplupet anskaffningsvärde enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och där de avtalsenliga villkoren endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att både inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden samt att sälja. De avtalsenliga villkoren för dessa tillgångar ger endast upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Derivat som inte används för säkringsredovisning är värderade till verkligt värde via resultatet enligt IFRS 9.

Nedskrivning

Den delen av IFRS 9 som avser nedskrivningsregler introducerar en ny framåtblickande förväntad kreditförlustmodell i vilken det, till skillnad från IAS 39, redan när nya krediter beviljas görs en kreditförlustreservering baserad på den finansiella tillgångens kreditrisk. IFRS 9 är dessutom mer omfattande än IAS 39 gällande ned-

skrivningskraven, då alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt oåterkalleliga lånelöften och kreditåtagande omfattas av prövning av nedskrivningsbehovet.

Finansiella tillgångar som omfattas av prövning av nedskrivningsbehovet ska delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförändring. Kreditförlustmodellen gör avsättningar för 12 månaders förväntade kreditförluster för den största delen av portföljen (steg 1) men kräver avsättningar motsvarande resterande livslängd för finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 2) och för kreditförsämrade finansiella instrument (steg 3), det vill säga fallissemang. Banken definierar fallissemang som instrument där det finns indikatorer på att det är osannolikt att låntagaren kommer att fullfölja sina låneförpliktelser eller som är oreglerade efter 90 dagar; tidpunkt för fallissemang skiljer sig mellan de marknader där Ikano verkar men inträffar aldrig senare än 90 dagar. Efter reglering av instrumentet klassificeras detta som fallerat i ytterligare 90 dagar innan instrumentet kan anses som ej fallerat givet att inga ytterligare avvikelser har inträffat.

Avstämning av förlustreserv enligt IFRS 9 mot förlustreserv enligt IAS 39- vid övergången till IFRS 9

kSEK	Förlustreserv enligt	Omvärdering	Omklassificering	Förlustreserv
	IAS 39 per 31 dec 2017	1 jan 2018	1 jan 2018	enligt IFRS 9 per 1 jan 2018
Låne- och kundfordringar enligt IAS 39	-909 115	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9	-	-182 341	-	-1 094 400
Materiella tillgångar - Leasingobjekt	-106 116	-71 918	-	-178 034
Poster utanför balansräkningen	-	-30 492	-	-30 492
Totalt	-1 015 231	-284 751	-	-1 302 926
Värdepapper som kan säljas enligt IAS 39 vilka värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt IFRS 9	-	-595	-	-595
Totalt	-	-595	-	-595

Bankens kriterier för att identifiera om en betydande ökning av kreditrisk inträffat bygger på relativa förändringar kombinerat med tröskelvärde i sannolikheten för fallissemang. Ikano Bank har valt som kriterium att sannolikheten för fallissemang skall dubblas från första redovisningstillfället till balansdagen. Kvalitativa faktorer som inte reflekteras i modeller kan i undantagsfall också användas för att identifiera en ökning av kreditrisken när det gäller företagskunder. Exempel på sådana faktorer kan vara kundinformation som kommit banken tillkänna genom kontakt med kunden eller andra intressenter. Dessutom anses finansiella instrument som är förfallna med mer än 30 dagar ha haft en betydande ökning av kreditrisk utan individuella undantag. De portföljer för vilka banken har valt att utnyttja punkt 5.5.10 i IFRS 9 om att finansiella instrument anses ha låg kreditrisk är undantagna från denna regel.

Modeller för att bedöma sannolikheten för fallissemang och betydande ökning av kreditrisken har konstruerats per marknad och segment baserat på bankens instrumentspecifika attribut och information. Till viss del har även externa attribut använts främst för Företagssegmentet men även för enstaka modeller anpassade för Privatsegmentet.

Regelverket fordrar också en framåtblickande del där makromodeller har byggts för de olika marknaderna. Makrovariabler hämtas från officiella källor och avser till exempel bruttonationalprodukt (BNP) och arbetslöshet. Makromodellen bygger på tre olika scenarion. Förutom

det sannolika scenariot finns även ett positivt och ett negativt scenario för att spegla resultatet av sådana utfall. Prognoshorizonten som används i de olika scenariona är tre år varefter modellen faller tillbaka mot ett långsiktigt medelvärde för sannolikheten för fallissemang över de följande två åren. Modellerna bygger på bankens historik av fallissemang eller kreditförluster och för marknader med avsaknad av tillräcklig förlusthistorik har tidsserier från officiella källor använts som approximation för fallissemang. Makromodellen påverkar sannolikheten för fallissemang och därmed om det enskilda instrumentet har haft en betydande riskökning, såväl som den slutliga förväntade kreditförlusten.

Enligt tidigare kommunicerade förväntningar ledde övergången till IFRS 9 till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Införandet av IFRS 9 gav en ökning av kreditförlustreserverna med 285 mSEK. Nettot efter skatt av denna övergångseffekt blev en minskning med 222 mSEK i balanserade vinstmedel. Detta motsvarar en negativ effekt om ca 50 baspunkter på bankens kapitaltäckning vid övergången. EU har beslutat om möjligheten att tillämpa övergångsregler för införandet av IFRS 9. Banken har meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna i kapitaltäckningsberäkningen.

Tabellen nedan visar effekterna på förlustreserver i samband med övergången från IAS 39 till IFRS 9.

Effekter av övergången till IFRS 9 i rapport över finansiell ställning

kSEK	Bokfört värde	Engångseffekt	Skatteeffekt	2018-01-01 efter omvärdering enligt IFRS 9
	2017-12-31 enligt IAS 39	kreditreserveringar 2018-01-01 enligt IFRS 9		
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	27 798 753	-174 352		27 624 401
Leasingtillgångar	9 283 371	-71 918		9 211 453
Uppskjuten skatt	252 244		3 327	255 571
Övriga tillgångar	875 190	-7 989	62 645	929 846
Skulder och avsättningar				
Avsättningar	170 098	30 492		200 590
Eget kapital				
Eget kapital	5 070 310	-284 751	65 972	4 851 531

Säkringsredovisning

Den delen av IFRS 9 om förenklade förutsättningar för säkringsredovisning möjliggör en anpassning av säkringsredovisningen till riskhanteringen i företaget och introducerar mindre detaljerade regler för bedömningar av effektiviteten av säk-

ringar. IFRS 9 innehåller en möjlighet att fortsätta tillämpa IAS 39 till dess IASB har slutfört sitt projekt avseende portföljsäkkringar. Ikano Bank kommer att fortsätta tillämpa IAS 39 för sina portföljsäk-

ringar samt tillämpa IFRS 9 för övriga säkringsförhållanden.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Den nya standarden för intäktsredovisning IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter. IFRS 15 är tillämplig för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 eller senare och är antagen av EU. Standarden innebär en modell för intäktsredovisning för nästan alla inkomster som uppkommer genom avtal med kunder, med undantag för leasingavtal, finansiella instrument och försäkringsavtal. Grundprincipen är att ett företag ska redovisa en intäkt på det sätt som återspeglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden, till det belopp som företaget förväntar sig rätt att erhålla i utbyte mot varan eller tjänsten. IFRS 15 omfattar för Ikano Bank främst betalningsförmedlingsprovisioner, utlåningsprovisioner samt övriga provisioner och avgifter som till exempel försäkringsförmedlingsprovisioner samt diverse avgifter. Den genomgång som gjorts påvisade inga väsentliga effekter på Ikano Banks finansiella rapporter från IFRS 15, förutom de ökade upplysningarna som följde med standarden.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nya eller ändrade standarder och tolkningar som träder i kraft först under kommande räkenskapsår har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs sådana standarder som kan påverka bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte övriga nyheter få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2018 eller senare.

IFRS 16 Leasingavtal

Den nya leasingstandard IFRS 16 som ersätter IAS 17 börjar gälla från 2019. IFRS 16 innebär förändringar för leasetagarens redovisning av leasingavtal medan för leasegivaren förväntas redovisningen att i allt väsentligt överensstämma med nuvarande bestämmelser i IAS 17. Då Ikano Bank idag utnyttjar undantaget i RFR 2 för juridisk person, kommer IFRS 16 inte påverka Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning, då undantaget fortsatt ska gälla för IFRS 16 från 2019.

Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sju geografiska marknader där banken är verksam: Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland/Österrike och Polen. Varje marknad rapporteras månatligen internt till bankens ledningsgrupp och styrelse.

Verksamheten i Danmark, Norge, Sverige samt Finland erbjuder finansieringslösningar till företagskunder. Detta sker genom leasingavtal på samtliga fyra verksamhetsområden samt fakturaköp och fakturabelåning i Sverige. I Norge och Sverige erbjuder Ikano Bank dessutom företagskort hos samarbetspartners. Verksamheten i

Sverige, Danmark, Tyskland och Storbritannien erbjuder därtill lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av verksamheten i Norge och Polen. Gemensamt för samtliga marknader är att de erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter och låneprodukter till konsument.

Marknaderna följs upp på operativt resultat. Intäkter och kostnader hänförs direkt till den marknad som posten avser eller fördelas utifrån tillhörighet. Centrala kostnader som inte har fördelats redovisas under Gemensamma funktioner och utgörs främst av övriga kostnader. Elimineringar avser främst in- och utlåning mellan den centrala treasuryfunktionen och segmenten, köpta IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster. Prissättning av intern ränta fastställs utifrån bankens faktiska kostnad för upplåning, administration och finansiella risk. För IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster utgår prissättningen utifrån verklig kostnad.

Intäkter

Intäktsredovisning sker enligt femstegsmodellen i IFRS 15. Intäkter redovisas när prestationsåtagandet eller prestationsåtagandena uppfylls genom att utlovad tjänst utförs. Intäkten kan redovisas vid en given tidpunkt, t.ex. betalningsprovisioner, eller över tid i takt med att tjänsten utförs, t.ex. förmedlingsprovisioner.

Uppskattade rörliga ersättningar inkluderas endast i sådan utsträckning att det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter som redovisas inte uppstår när osäkerheten som förknippas med den rörliga ersättningen därefter upphör.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader.

Provisions- och avgiftsintäkter

Enbart intäkter som inte är att betrakta som ränta upptas här. Dessa består huvudsakligen av provisioner och avgifter som har samband med betalningstransaktioner, clearingtransaktioner och kontoadministration. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas i enlighet med IFRS 15.

Provisionskostnader

Som provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster, som till exempel kostnader för kreditinformation och kostnader för kort och transaktioner i den mån de inte är att betrakta som ränta. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- realisationsresultat från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- kreditreserveringar på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas
- orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas
- orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkkringar
- valutakursförändringar

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren. Samtliga leasingkontrakt i banken har klassificerats som finansiella.

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal i enlighet med reglerna i RFR2. I posten Leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar i avsnitt Materiella tillgångar).

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, kundfordringar, upplupna intäkter, räntebärande värdepapper, aktier och andelar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns inlåning, leverantörsskulder, låneskulder, emitterade värdepapper samt derivat.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller, eller banken förlorar kontroll över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balans-

räkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering IFRS 9

Redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2018:

Finansiella instrument värderas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Ett finansiellt instrument klassificeras vid anskaffningstillfället utifrån reglerna för klassificering i IFRS 9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Enligt klassificering- och värderingsreglerna i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värde via övrigt totalresultat eller till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av skuldinstrument bestäms utifrån företagens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar och huruvida de kontraktuella kassaflödena endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta. Ikano Bank klassificerar samtliga skuldinstrument till upplupet anskaffningsvärde, förutom finansiella tillgångar i Ikano Banks likviditetsportfölj, som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Egetkapitalinstrument värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om inte Ikano Bank väljer att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat vid första redovisningstillfället. För befintliga egetkapitalinstrument inom scope för IFRS 9 följer Ikano Bank huvudregeln, dvs. värdering till verkligt värde via resultaträkningen.

Klassificeringen och värderingen av finansiella skulder är i stort sett oförändrade jämfört med IAS 39. Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i följande två kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- Den finansiella tillgången innehåses inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Upplupna intäkter och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kreditförlustreservering enligt IFRS 9 redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- Den finansiella tillgången innehåses enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

I kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat ingår räntebärande värdepapper, det vill säga Belåningsbara stadsskuld förbindelser och Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital.

Kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 på räntebärande värdepapper redovisas i resultaträkning under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar som beror på valutakursdifferenser på monetära poster (räntebärande värdepapper) redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda.

Finansiella tillgångar och skulder som innehåses för handel kategoriseras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Ikano Bank har inga finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

I denna kategori ingår ränte- och valutawappar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas samt egetkapitalinstrument. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Denna kategori utgörs bland annat av skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder, samt övriga finansiella skulder. Övriga finansiella skulder är i huvudsak poster hänförliga till övriga skulder och upplupna kostnader. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificering och värdering IAS 39

Redovisningsprinciper som tillämpas fram till och med 31 december 2017:

Finansiella instrument värderas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid anskaffningstillfället delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Ikano Bank klassificerar finansiella tillgångar i följande tre kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, Lånefordringar och kundfordringar samt Finansiella tillgångar som kan säljas.

Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i följande två kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och Andra finansiella skulder.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränte- och valutaswappar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Upplupna intäkter och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för reserveringar av problemlån.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas ingår räntebärande värdepapper samt aktier och andelar. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital. Aktieinnehav som inte är noterade på en aktiv marknad och vars verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt värderas till anskaffningsvärde.

Värdeförändringar som beror på nedskrivningar eller valutakursdifferenser på monetära poster (räntebärande värdepapper) redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränte- och valutaswappar som inte används i säkringsredovisningen.

Andra finansiella skulder

Denna kategori utgörs bland annat av skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder, samt övriga finansiella skulder. Övriga finansiella skulder är i huvudsak poster hänförliga till övriga skulder och upplupna kostnader. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Med lånelöften avses en ensidig utfästelse att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor, till exempel ränta, som låntagaren kan välja att acceptera.

Med ej utnyttjade krediter avses till våra kunder beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en begränsad giltighetstid. Lånelöften och ej utnyttjade kortkrediter redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. Kreditförlustreservering enligt IFRS 9 redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto samt i balansräkningen under rubriken Avsättningar.

Derivat

Derivat används för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. De derivat banken använder sig av är ränteswappar för att hantera ränteriskerna och valutaswappar för att säkra bankens exponering för valutakursfluktuationer.

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värde-

förändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras enligt IFRS 9 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan.

Säkringsredovisning

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IFRS 9 för kassaflödessäkring samt IAS 39 för portföljsäkring till verkligt värde där resultat-effekten skulle bli alltför missvisande om inte säkringsredovisning tillämpas. För bankens säkringsrelationer tillämpas säkring till verkligt värde (portföljsäkring) och kassaflödessäkring.

Säkring till verkligt värde

Säkring till verkligt värde redovisas enligt IAS 39. När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet såväl som den säkrade posten med avseende på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringsinstrument utgörs av ränteswappar vid säkring av ränterisk. De poster som säkras utgörs av fastförräntad inlåning (portföljsäkring) och den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av ränterörelser.

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen av fastförräntad inlåning innebär att inlåningen fördelas ut i olika tidsspänn utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspänn utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspänn. Om effektiviteten varit inom 80-125 procent redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte längre är effektiv bryts relationen och periodisering görs av tidigare bokförda värdejusteringar på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten inte längre finns upptagen i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart. Behovet av säkring till verkligt värde bedöms löpande. Under perioden har banken inte haft några säkringar.

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkringar redovisas enligt IFRS 9 och redovisas som ett säkringsförhållande endast när det uppfyller villkoren för säkringsredovisning, dvs. om samtliga följande kriterier är uppfyllda:

- Säkringsförhållandet består endast av möjliga säkringsinstrument och möjliga säkrade poster.
- I början av säkringsförhållandet finns det en formell identifiering och dokumentation med avseende på säkringsförhållandet samt företagets mål för riskhantering och riskhanteringsstrategi avseende säkringen. Denna dokumentation omfattar identifiering av säkringsinstrumentet, den säkrade posten, karaktären hos den risk som säkras samt hur Ikano Bank bedömer huruvida ett säkringsförhållande uppfyller säkringens effektivitetskrav (inklusive dess analys av källorna till säkringsineffektivitet och hur det fastställer säkringskvoten).
- Säkringsförhållandet uppfyller samtliga följande effektivitetskrav för säkringar:
 - Det föreligger ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet,
 - effekten av kreditrisken dominerar inte de förändringar som följer av det ekonomiska sambandet, och
 - säkringskvoten för säkringsförhållandet är densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten som företaget faktiskt säkrar och den kvantitet av säkringsinstrumentet som företaget faktiskt använder för att säkra mängden säkrade poster.

Kassaflödessäkring tillämpas för inlåning till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassaflöden. För denna säkring används ränteswappar. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas upplupen och betald ränta som räntekostnad och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den del säkringen varit effektiv till dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Om ett säkringsförhållande inte längre uppfyller kraven på säkringseffektivitet avseende säkringskvoten, men målet med riskhantering för det identifierade säkringsförhållandet förblir detsamma, ska Ikano Bank justera säkringskvoten för säkringsförhållandet så att det uppfyller kvalificeringskriterierna igen, så kallad omfördelning enligt IFRS 9.

Om säkringsredovisning upphör men det säkrade kassaflödet fortfarande kan förväntas, periodiseras det verkliga värdet på säkringsinstrumentet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde fram till dess att säkringsrelationen senast uppfyllde

kriterierna för säkringsredovisning över den period det förväntade kassaflödet förväntas påverka resultaträkningen. Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet inte längre förväntas så resultatförs de orealiserade värdeförändringarna på derivatet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Nedan sammanfattas metoder för bestämning av verkligt värde.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs eller hos en handlare och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Upplupet värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 39 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. Indata som används i värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker som gäller för ränte- och valutaswappar och observerbara marknadsräntor.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplupet värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 39 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

I de fall då verkligt värde på onoterade aktier inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt används anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Banken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Belåningsbara statsskuld förbindelser, Aktier och andelar,

Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Inlåning från allmänheten samt Övriga tillgångar och skulder (derivat)

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument IFRS 9

Redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2018:

Kreditförlustreserveringar görs i enlighet med IFRS 9 som bygger på en framåtblickande förväntad kreditförlustmodell i vilken det, till skillnad från IAS 39, redan när nya krediter beviljas görs en kreditförlustreservering baserad på den finansiella tillgångens kreditrisk. Tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt poster utanför balansräkningen, lånelöften och outnyttjade kortkrediter, omfattas av nedskrivningskraven.

Ett centralt begrepp i nedskrivningsreglerna är fallissemang som för banken avser instrument där det finns indikatorer på att det är osannolikt att låntagaren kommer att fullfölja sina låneförpliktelser eller som är oreglerade efter 90 dagar; tidpunkt för fallissemang skiljer sig mellan de marknader där Ikano Bank verkar men inträffar aldrig senare än 90 dagar. Efter reglering av instrumentet klassificeras detta som fallerat i ytterligare 90 dagar innan instrumentet kan anses som ej fallerat givet att inga ytterligare avvikelser har inträffat.

Under året har inga förändringar gjorts i antaganden eller modeller som har påverkat kreditförlustreserveringarna materiellt.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som omfattas av nedskrivningskraven ska delas in i tre steg. Kreditförlustmodellen gör avsättningar för 12 månaders förväntade kreditförluster för den största delen av portföljen (steg 1) men kräver avsättningar motsvarande resterande livslängd för finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 2) och för kreditförsämrade finansiella instrument (steg 3), det vill säga fallissemang.

Banken har valt att utnyttja punkt 5.5.10 i IFRS 9 om att finansiella instrument anses ha låg kreditrisk vad gäller beviljade ej utbetalda lån. Det innebär att dessa exponeringar kommer att kategoriseras som steg 1, om ingen annan bedömning per balansdagen sker.

Bankens kriterier för att identifiera om en betydande ökning av kreditrisken inträffat bygger på relativa förändringar kombinerat med tröskelvärdet i sannolikheten för fallissemang. Ikano Bank har valt som kriterium att sannolikheten för fallissemang skall dubblas från första redovisningstillfället till balansdagen. Kvalitativa faktorer som inte reflekteras i modeller kan i undantagsfall också användas för att identifiera en ökning av kreditrisken när det gäller företagskunder. Exempel på sådana faktorer kan vara

kundinformation som kommit banken tillkänna genom kontakt med kunden eller andra intressenter. Dessutom anses finansiella instrument som är förfallna med mer än 30 dagar ha haft en betydande ökning av kreditrisk. Kriteriet gäller alla portföljer och instrument som inte omfattas av punkt 5.5.10 i IFRS 9 enligt tidigare kommentarer.

Modeller för att bedöma sannolikheten för fallissemang har konstruerats per marknad och segment främst baserat på bankens instrumentspecifika attribut och information. Till viss del har även extern information använts, främst för Företagssegmentet men även för enstaka modeller anpassade för Privatsegmentet. Modellerna för att prediktera sannolikheten av fallissemang har kompletterats med ytterligare statistiska modeller för att beräkna förväntad kreditförlust. Givet steg skall kreditförlusten beräknas på 12 månaders horisont eller livstids horisont. För livstidsberäkningar har modeller baserats på intern historik som visar hur portföljerna och dess inboende risker utvecklats. I beräkningen finns även en framåtblickande komponent som justerar ovanstående modell utifrån makroläget i respektive land. Livstidsberäkningen för kortkrediter antar att förlusterna konvergerar över tid och att återstående förlust efter det kan beräknas rent matematiskt. Grundformeln för att beräkna kreditförlusterna är: [Sannolikhet för fallissemang (PD) * Exponering vid fallissemang (EAD) * Förlust vid fallissemang (LGD)].

Exponering vid fallissemang beräknar den framtida exponeringen vid fallissemangstillfället

och beaktar kontraktuella betalningar, återbetalningar utöver de kontraktuella samt förväntat utnyttjande av beviljade ej utnyttjande kreditlimiter.

Förlust vid fallissemang beräknar den ekonomiska förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till förväntade betalningar, realisering av säkerheter och garantier. I modelleringen tas också hänsyn till eventuella kostnader som uppstår vid försäljning av objekt eller realisering av garantier. Förväntade betalningar modelleras genom historiska data och kontraktuella betalningar där dessa är relevanta. Slutligen diskonteras förväntade kassaflöden för att summera förväntade förluster.

Nedan tabell visar en känslighetsanalys av hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdet för sannolikhet för fallissemang (PD) skulle öka eller minska baserat på värden per den 31 december 2018. Instrumenten i steg 3 påverkas inte av detta kriterium och står idag för 55 procent av de förväntade kreditförlusterna. Vid en halvering av tröskelvärdet skulle förväntade kreditförluster öka med 1,5 procent eller 7,5 mSEK. En dubbling av tröskelvärdet leder till en minskning av de förväntade kreditförlusterna med 2,3 procent eller 11,5 mSEK.

Motsvarande förändringar med instrument som ej direkt påverkas av kriteriet inkluderade är en ökning av reserverna med 0,7 procent respektive en minskning med 1,1 procent. Positiva belopp utgör en ökning av kreditförlustreserveringar.

Känslighetsanalys av förändring av tröskelvärde för bestämning av betydande riskökning

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	PD-Intervall	Förlustreservpåverkan av			Förväntade kreditförluster	Andel bruttoexponering av total portfölj
		Halvering av tröskelvärde	Dubbling av tröskelvärde			
Låg	0% - 2%	0,0%	-1,9%	87 882	55%	
Medel	>2% - 5%	5,8%	-8,7%	86 692	17%	
Högre	>5% - <100%	0,8%	-0,9%	326 807	10%	
	Summa	1,5%	-2,3%	501 381	83%	
	<i>Finansiella instrument som anses ha låg kreditrisk</i>			6 298	12%	
	<i>Finansiella instrument i steg 3</i>			610 649	3%	
	<i>Manuella justeringar</i>			-10 758	2%	
	Total förlustreserv			1 107 570	100%	

Regelverket för kreditförlustreserveringar fordrar också en framåtblickande del där makromodeller har byggts för de olika marknaderna. Makrovariabler hämtas från officiella källor och avser för banken bruttonationalprodukt och arbetslöshet. Makromodellen bygger på tre olika scenarion som viktas med givna sannolikheter, där det mest sannolika scenariot ges en vikt av 40 procent och det positiva och det negativa båda viktas med 30 procent. Prognoshorisonten som används i de olika scenariona är tre år varefter modellen faller tillbaka mot ett långsiktigt medelvärde för sannolikheten för fallissemang över de följande två åren. Modellerna bygger på bankens historik av fallissemang eller kreditförluster och för marknader med avsaknad av tillräcklig förlusthistorik

har tidsserier från officiella källor använts som approximation för fallissemang.

Makromodellen påverkar sannolikheten för fallissemang och därmed om det enskilda instrumentet har haft en betydande riskökning, såväl som den slutliga förväntade kreditförlusten. I tabellen nedan visas utfallet av ett negativt utfall samt ett positivt utfall av makrovariablerna för respektive affärsområde. Förändringarna är uttryckta i förhållande till basscenariot och kreditförlustreserveringarna per 31 december 2018. Som framgår av tabellen nedan skulle ett positivt makrosenario ge en minskning av de befintliga reserverna med 0,9 procent och ett negativt scenario skulle öka reserverna med 4,5 procent.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

kSEK	Scenarier	Kreditreserveringar hänförliga till scenariot	Förändring i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringar
Företag	Upturn	224 359	-3,4%
	Downturn	245 296	5,6%
Säljfinans & Privat	Upturn	861 395	-0,2%
	Downturn	900 067	4,3%
Totalt	Upturn	1 085 754	-0,9%
	Downturn	1 145 363	4,5%

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat utgörs huvudsakligen av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Nedskrivning görs i enlighet med IFRS 9 och redovisas i resultaträkningen på resultatraden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Ikano Bank har valt att utnyttja punkt 5.5.10 i IFRS 9 om att finansiella instrument anses ha låg kreditrisk för likviditetsportföljen, vilket innebär att dessa exponeringar kommer att kategoriseras som steg 1, om ingen annan bedömning per balansdagen sker. Likviditetsportföljen består främst av placeringar i högkvalitativa likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter och var kvalitetskrav regleras i bankens styrdokument. Kvalitetskraven är höga och en placering kommer vara avyttrad innan den anses ha haft en betydande ökning av kreditrisken.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 14.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad. En kreditförlust anses vara konstaterad vid konkurs eller när fordran är eftergiven eller avyttrad. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto. Bortskrivna lånefordringar med efterlevnadsåtgärder förekommer i mycket liten omfattning eftersom på de flesta konsumentmarknader bortskrivs fordran då den säljs till extern part. Den del av portföljen som inte säljs till extern part och där vissa efterlevnadsåtgärder kan förekomma utgör mindre än 0,02 procent av portföljen och bedöms därför vara immateriell.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument IAS 39

Redovisningsprinciper som tillämpas fram till och med 31 december 2017:

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter exempelvis finansiella svårigheter hos gäldenären, försenade eller uteblivna betalningar. Objektiva belägg kan också vara identifierade negativa förändringar i betalningsstatus för en grupp av finansiella tillgångar med likartad riskprofil.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som problemlån om en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är ett problemlån räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 45–90 dagar försenade beroende på produkt och marknad. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter. Bankens utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra lån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är förfallna samt för enskilt väsentliga lån.

För lån som utvärderats för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov har kunnat identifieras ingår sedan en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att undersöka om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Bedömning för att fastställa gruppvisa nedskrivningar görs med statistiska modeller som beräknar sannolikheten för att en fordran i de olika grupperna inte kommer att bli reglerad i enlighet med ursprungligt avtal. Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs huvudsakligen av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Nedskrivning görs om objektiva belägg har identifierats, se ovan.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 14. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen gjordes.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad. En kreditförlust anses vara konstaterad vid konkurs eller när fordran är eftergiven eller avyttrad. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Bankens immateriella tillgångar utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system.

En tillgång aktiveras i balansräkningen endast om samtliga nedan villkor är uppfyllda:

- Tillgången är identifierbar
- Banken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar som tillfaller banken
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Utgifter som avser underhåll och utredningsarbete redovisas som en kostnad i resultaträkningen.

Det redovisade anskaffningsvärdet minskas med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningarna påbörjas från det datum då tillgången är färdig för användning. Nyttjandeperioden utvärderas för varje individuell tillgång, Avskrivningstider om 4-5 år tillämpas. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden omprövas vid varje års slut.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier och leasingobjekt. Inventarier redovisas till

anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningstider om 3-20 år tillämpas enligt nedan.

IT-utrustning	3-5 år
Möbler	5 år
Byggnadsinventarier	20 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt eller kostnad.

Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing i enlighet med RFR 2. Tillgångar för vilka leasingavtal har ingåtts där banken är leasegivare redovisas i balansräkningen på raden Materiella tillgångar. Leasingavgift när banken är leasetagare kostnadsförs över löptiden.

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt i finansiella leasingavtal där banken är leasegivare redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden. Kontors- och övrig utrustning finansieras normalt på 36 månader med ett restvärde mellan 0 och 10 procent.

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsbehovet för en immateriell eller materiell tillgång prövas när det finns en extern eller intern indikation på att tillgångens värde kan ha minskat. För tillgångar som är under utveckling och ännu inte färdiga sker en nedskrivningsbedömning årligen. Prövning sker genom att återvinningsvärdet beräknas. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en leasingtillgång där Ikano Bank är leasegivare tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner utgörs av avgiftsbestämda såväl som förmånsbestämda planer. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning, enligt vilken banken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller

informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. En för-månsbestämd pensionsplan som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan.

Banken har gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av Pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är tillämplig för bankens pensionsplan. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda.

För delar av pensionsplanerna finns avsättning i egen balansräkning. Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandets storlek tillämpas. Detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. Bankens förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av framtida förväntade pensionsutbetalningar. Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 34 för pensioner.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas endast om banken är förpliktigad av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en kostnad när den anställde har accepterat erbjudandet.

Rörliga ersättningar

Ikano Bank har få och förhållandevis låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har

3 Risker och riskhantering

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvar-

bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten.

Upplysningar om ersättningar som ska offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida: www.ikanobank.se.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

I balansposten ingår avsättningar för pensioner, uppskjuten skatteskuld, kreditförlustreserv för kreditåtaganden och övriga avsättningar.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag sker enligt huvudregeln i RFR 2 direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt och likställs med utdelning till moderföretaget.

Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

riga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens kontrollorganisation utgörs av tre försvarslinjer gällande hantering och kontroll av verksamhetens risker.

Första försvarslinjen är den operativa verksamheten som äger och hanterar risker i den dagliga verksamheten. Här ingår verkställande direktören/ledning och affärsrådesansvariga samt stödfunktioner. I relevanta affärsområden och stödfunktioner finns en compliance- och riskkoordinator som ansvarar för rapportering och dialog med Riskkontrollfunktionen och Compliance i andra försvarslinjen.

Andra försvarslinjen är den oberoende kontrollfunktionen som ansvarar för att identifiera, kvantifiera och rapportera risker. Compliance ansvarar för att följa upp de policies och regler som styrelsen har beslutat. Funktionen ska även bistå med råd och stöd för affärsfunktionerna. Den oberoende riskkontroll-funktionen följer upp exponeringar mot av styrelsen fastställda limiter.

Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen som oberoende ska granska första och andra försvarslinjen. Genom att testa och utvärdera effektiviteten i riskhanteringen och kontrollfunktionerna ska de säkerställa kvalitet i bankens hantering av risker. Funktionen är direkt underställd styrelsen.

Bankens riskstrategi har som syfte att identifiera, mäta, rapportera och mitigera de risker som banken bedömer som materiella. Riskstrategin uppdateras årligen och detta görs i samband med bankens affärsplanering och interna kapital- och likviditetsutvärdering. Riskstrategin godkänns årligen av styrelsen. Bankens chief risk officer presenterar årligen en strategi för utveckling av bankens verktyg och processer för att förbättra bankens riskhantering. Samtliga nya processer och produkter som introduceras i banken går igenom bankens New Product Approval Process (NPAP). NPAP identifierar eventuella nya risker samt säkerställer att dessa kan mätas, rapporteras och mitigeras.

Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller defekta interna processer, rutiner och system, hanteringsfel eller externa händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk risk eller ryktesrisk.

Ikano Bank har som Internetbank ett starkt beroende av IT-system och teknisk infrastruktur. Uppföljning av incidenter och förbättringar av tillgänglighet är prioriterade områden. Banken har ett incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras och följs upp. Risker analyseras löpande och policies, riktlinjer, lokala instruktioner och rutinbeskrivningar finns tillgängliga för att förebygga och mitigera realiserade operativa risker.

Riskkontrollfunktionen är ansvarig för att upprätta och underhålla bankens ramverk för riskhantering samt supportera i samordningen av arbetet med operationella risker i affärsverksamheten. Ansva-

ret för hanteringen av den operationella risken ligger hos ansvarig chef inom respektive affärsområde. Årliga riskgenomgångar genomförs av ledningen inom respektive affärsområde för att säkerställa att riskerna är identifierade, hanterade och dokumenterade med handlingsplaner

Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskbedömning som omfattar operativ risk. Denna process kallas för NPAP (New Product Approval Process). Målet är att säkerställa effektiva processer och minimera de operativa riskerna så att bankens kunder och övriga intressenter försäkras att Ikano Bank har en hög nivå av säkerhet och tillgänglighet.

Bankens riskkaptit mot operationella risker är definierad utifrån ett antal olika kriterier. Samtliga kriterier övervakas och rapporteras av Riskkontrollfunktionen.

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för att bankens intjäning försämras och inte räcker för att täcka verksamhetens kostnader. I affärsrisken ingår även ryktesrisk som är risken för ekonomiska förluster på grund av att kunder, partners och/eller långgivare förlorar tilltron till banken, dess varumärke eller branschen som helhet, till exempel vid negativ publicitet eller perioder av systemstress.

Kreditrisk

Kreditrisk är bankens största risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden mot banken. Kreditrisk uppstår i utlåningsverksamheten, vid placering av bankens rörelselikviditet, overnightplacering samt för derivat med positiva marknadsvärden.

Den kreditrisk som uppstår vid handel med finansiella instrument benämns som motpartsrisk. Risken innebär att motparten i en finansiell transaktion inte kan fullfölja sin betalning eller leverera säkerheter i enlighet med vad som överenskomits. Exponeringen per motpartsgrupp begränsas genom interna limiter och risknivåer.

Bankens utlåningsverksamhet består av produkterna leasing, factoring, kortkrediter och blacolån. Samtliga produkter är inriktade på mängdhantering. Banken använder scoringmodeller vid bedömning av kreditrisk. Vid ansökan används dessa scoringmodeller för bedömning av risken för fallissemang innan krediten ges. Resultatet av bedömningen ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. De flesta av bankens modeller är utvecklade internt men det förekommer även externt utvecklade eller generiska modeller, framför allt gäller det företagsmodeller. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteendescoringmodeller.

Bankens modeller för bedömning av reserveringsbehov är i enlighet med IFRS 9 regelverk, se not 2 Redovisningsprinciper för beskrivning av bankens modeller. Dessa modeller är alla utvecklade internt och ligger till grund för klassificeringen i tabellerna nedan.

Affärsområde Företag består i huvudsak av leasing avseende främst kontors- och produktionsutrustning samt fordon. I affärsområdet ingår också factoring vilket är köp eller belåning av fakturor och är en finansieringsform som hjälper företag att snabbt omsätta kundfordringar till likvida medel. Ikano Bank har haft ett mångårigt samarbete med flera partners. I många fall finns återköpsavtal vid fallissemang av slutkunden samt restvärdesgaranti när leasingavtal löper ut. Verksamheten har koncentrerats på ett fåtal definierade objektstyper, där det finns god intern kompetens kring andrahandsmarknader i de fall återköpsgarantier saknas.

Affärsområde Säljfinans består av kortkrediter med revolverande krediter och låneprodukter. Kortkrediterna har ett storecard med eller utan VISA eller Mastercard kopplat till sig. Affärsområdet finns representerat på samtliga marknader. Krediter och lån genereras genom de partners inom handeln som banken samarbetar med.

I affärsområde Privat utgörs utlåningen av kortkrediter med VISA- eller Mastercard-koppling och lån utan säkerhet till privatpersoner. Försäljning av de olika produkterna sker via internet och telefon. Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet. De flesta produkterna säljs med individuell prissättning där priset är en spegling av den risk som kunden bedöms ha vid ansökningsstillfället.

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt bankens interna scoremodeller och sedvanliga

kreditupplysningar. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kreditkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året.

Den oberoende riskkontrollfunktionen följer också upp exponeringar mot fastställda limiter. Bankens riskaptit mot kreditrisk är definierad utifrån sannolikheten för fallissemang och uppdateras årligen och godkänns av styrelsen. Riskaptiten är nedbruten på flera olika delportföljer och mäts med hjälp av bankens IFRS 9-modeller.

Banken har en diversifierad låneportfölj avseende kund, produkt och geografisk marknad vilket innebär att det inte finns några betydande kreditriskkoncentrationer. Det finns ingen enskild kund som står för mer än 1 procent av utlåningen.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto, koncentrationer avseende motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i följande tabell. Leasingfordringar redovisas som materiella anläggningstillgångar i balansräkningen. Kundfordringar avseende leasing redovisas i balansposten Övriga tillgångar. Likviditets- och transaktionskonton hos andra banker där likviditet hanteras av bankens treasuryfunktion är undantaget för förlustreserveringar då denna kreditrisk bedöms vara immateriell. Dessa konton redovisas som utlåning till kreditinstitut nedan. Upplupen ränta redovisas i balansposten upplupna intäkter och kreditförlustreserveringarna är immateriella.

Tabellen illustrerar den maximala kreditexponeringen före och efter förlustreserv fördelat på intern riskklassificering eller externt kreditbetyg beroende på motpart.

Kreditriskexponering brutto och netto, uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar och poster utanför balansräkningen

2018

kSEK

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Utlåning till kreditinstitut				
AAA	25 975			25 975
AA	960 620			960 620
A	1 070 039			1 070 039
BBB	94 212			94 212
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	2 150 846	-	-	2 150 846
Utlåning till allmänheten				
Låg	20 532 400	486 422	-	21 018 822
Medel	2 118 166	1 720 854	-	3 839 020
Högre	622 784	1 872 807	795 342	3 290 933
Förlustreservering	-111 610	-286 305	-461 737	-859 652
Totalt redovisat värde	23 161 740	3 793 777	333 605	27 289 122
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
AAA	321 659			321 659
AA	960 634			960 634
Förlustreservering	-446			-446
Totalt redovisat värde	1 281 847	-	-	1 281 847
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA	1 225 649			1 225 649
AA	315 046			315 046
A	671 237			671 237
BBB	20 002			20 002
Förlustreservering	-763			-763
Totalt redovisat värde	2 231 172	-	-	2 231 172
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	28 843 766	4 080 083	795 342	33 719 191
Totalt förlustreservering	-112 819	-286 305	-461 737	-860 861
Totalt redovisat värde	28 730 947	3 793 777	333 605	32 858 329
Leasingobjekt inklusive kundfordringar leasing				
Låg	4 925 737	1 077 651	-	6 003 388
Medel	1 581 156	1 242 971	-	2 824 127
Högre	209 071	1 082 389	390 040	1 681 501
Förlustreservering	-14 640	-72 148	-130 856	-217 643
Totalt redovisat värde	6 701 324	3 330 864	259 185	10 291 373
Lånelöften och ej utnyttjade krediter				
Låg	35 090 552	242 911	-	35 333 463
Medel	2 115 045	849 483	-	2 964 528
Högre	158 780	403 987	-	562 767
Förlustreservering	-13 205	-15 860	-	-29 065
Totalt lånelöften och ej utnyttjade krediter	37 351 171	1 480 522	-	38 831 693

Säkerheter utgör 1 425 mSEK (1 409 mSEK) och avser endast restvärdesgarantier från leverantören för leasingobjekt redovisade som materiella anläggningstillgångar. Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning,

fordon och tillverkningsmaskiner. Inga betydande förändringar i kvaliteten på säkerheterna har skett under året.

Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2018	2017
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	27 140 238	27 661 482
- företagssektor	11 349 847	10 584 040
- offentlig sektor	167 707	292 756
Summa	38 657 792	38 538 278
Varav:		
Problemlån	1 185 391	1 338 885
- hushållssektor	761 403	926 091
- företagssektor	423 988	412 794
- offentlig sektor	-	-
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	1 077 296	118 784
- hushållssektor	838 188	14 921
- företagssektor	237 588	103 863
- offentlig sektor	1 520	-
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	-	896 421
- hushållssektor	-	872 962
- företagssektor	-	23 434
- offentlig sektor	-	25
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- hushållssektor	26 302 050	26 773 600
- företagssektor	11 112 259	10 456 743
- offentlig sektor	166 187	292 731
Summa	37 580 496	37 523 074

Förlustreserven har ökat med 62 mSEK under 2018 som en effekt av IFRS 9 jämfört med IAS 39. I själva verket är ökningen större då andelen problemlån minskat under året genom försäljning. Reserveringen för dessa lån löstes upp vid försäljningen.

Försäljning av problemlån har skett enbart för hushållssektorn där reserven minskat från

888 mSEK till 838 mSEK. Det motsvarar en minskning med 6 procent och bruttotillgångarna har minskat med 2 procent.

Företagssektorn uppvisar en ökning av förlustreserverna från 127 mSEK till 238 mSEK, i procent är ökningen 87 procent medan bruttotillgångarna ökat med 6 procent.

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering

Maximal exponering för kreditrisk för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering, derivat och relaterade säkerheter, redovisas

nedan. Se även avsnittet Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal nedan.

2018	Kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter
kSEK			
Derivat	169 161	139 363	29 798
Total kreditriskexponering	169 161	139 363	29 798

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

2018 kSEK	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083
Summa finansiella tillgångar	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083
Derivat	7 715	-	7 715	-7 715	-	-
Summa finansiella skulder	7 715	-	7 715	-7 715	-	-

2017 kSEK	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798
Summa finansiella tillgångar	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798
Derivat	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265
Summa finansiella skulder	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265

Ikano Bank är part till och ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhanden mellan parterna ska regleras med ett nettobelopp.

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2018. För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Intecknade tillgångar

I nedanstående tabeller redovisas de upplysningar som ska lämnas om intecknade och icke intecknade tillgångar i enlighet med EBAs riktlinjer.

Bankens intecknade tillgångar utgörs av säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i International Swaps and Derivatives Association (ISDA) Credit Support Annex vad beträffar derivat, samt deposition i centralbanker med anledning av ECB-regleringen för eurotransaktioner. De skulder som matchar intecknade tillgångar utgörs av

skulder gentemot motparter i samband med derivattransaktioner enligt ISDAs standard villkor.

Icke-intecknade tillgångar och mottagna säkerheter som kan intecknas utgörs av övriga tillgångar i bankens balansräkning respektive de säkerheter i form av banktillgodohavanden som banken mottar för att reducera motpartsrisken vid derivattransaktioner.

Ikano Bank har inte pantsatt mottagna säkerheter.

2018 mSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	29	29	-	-
Räntebärande värdepapper	-	3 514	3 514	-	-
Övriga tillgångar	61	41 127	41 127	-	139
Total	61	44 670	44 670	-	139

	Matchande skulder	Intecknade tillgångar
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	8	61

2017 mSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	32	32	-	-
Räntebärande värdepapper	-	3 277	3 277	-	-
Övriga tillgångar	47	40 726	40 726	-	10
Total	47	44 036	44 036	-	10

	Matchande skulder	Intecknade tillgångar
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	55	47

Likviditetsrisk

Ikano Bank definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna fullgöra betalningar vid förfall utan att kostnaden ökar avsevärt, eller att tillgängliga likvida medel inte kommer vara tillräckliga för att kunna fullgöra bankens betalningsåtaganden. Till definitionen kopplas också risken för att inte kunna få förnyad finansiering vid förfall, s.k. refinansieringsrisk.

Matchning av tillgångar och skulder, både vad gäller löptid och volym, samt en god tillgång och bra spridning på finansieringskällor utgör grunderna i bankens likviditets- och finansieringsstrategi. Likviditetsnivån ska alltid vara tillräcklig, vilket innebär att för oväntade situationer ska ett betalningsåtagande kunna uppfyllas samt att det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten vid behov. Bankens hantering och kontroll av likviditetsrisk är centraliserad och likviditetsrisken reflekteras i bankens internpris-sättning.

Bankens likviditetsförvaltning samt likviditetsrisk hanteras av den centrala treasuryfunktionen i nära samarbete med de lokala affärsenheterna. Hanteringen av likviditetsrisk kontrolleras av riskkontrollfunktionen. Bankens styrelse och ledning får löpande rapportering om bankens likviditetspositioner och utvecklingen av likviditeten.

Likviditetsrisken hanteras genom god likviditetsplanering, limiter samt genom analyser och kontroller. Styrning och uppföljning sker mot de likviditetsmått som anges i bankens styrdokument. Likviditetsplanering är en väsentlig del av likviditetshanteringen och prognoser upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker avseende såväl framtida likviditetsbehov som limit för minsta tillåtna intradagslikviditet.

I syfte att hålla god beredskap utför banken regelbundet stresstester av likviditeten för att utvärdera betalningsförmågan under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Analyserna utgår från bankens risktolerans och omfattar både företagsspecifika och marknadsrelaterade problem med varierande grad av stress och varaktighet. Exempel på händelser som analyseras är stora uttag i inlåning från allmänheten, att likviditetsreserven minskar i värde, att kundernas utnyttjandegrad av krediter ökar samt att tillgången till marknadsfinansiering är starkt begränsad och i vissa fall helt stängd. Banken har en beredskapsplan innehållande handlingsplaner i de fall störningar i likviditetsförsörjningen uppstår. Beredskapsplanen träder in om tre eller fler av bankens definierade interna riskindikatorer signalerar förhöjd risk.

Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstående löptid på tillgångar och skulder utförs kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I tabellen på nästa sida framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2018. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Den största delen av inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning ska ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

Ikano Bank erbjuder ett flertal olika kortprodukter där en majoritet innebär att kunden erhåller en kredit. Den utnyttjade delen av kundernas krediter tillsammans med beviljade lånelöften redovisas på raden oredovisade lånelöften och utnyttjade krediter. Kundernas beteendemönster monitoreras noggrant och historiken visar att denna post håller sig på en stabil nivå, dvs. kundernas utnyttjandegrad följer ett stabilt utnyttjandemönster.

Stresstester avseende ökat utflöde av inlåning från allmänheten och ökad utnyttjandegrad avseende kundernas utnyttjade krediter görs månatligen och banken håller en likviditetsreserv samt såväl bekräftade som obekräftade kreditfaciliteter för att hantera potentiella förändringar från kundernas förväntade beteendemönster.

Bankens riskapitet definieras utifrån två olika mått på likviditet: överlevnadshorisont och likviditetstäckningsgrad. Överlevnadshorisonten är definierad som hur länge banken kan överleva baserat på avyttring av den likviditetsportfölj banken har, mätt som ett positivt kumulativt kassaflöde, utan hänsyn tagen till övriga kassa-inflöden i ett stressat scenario mot både banken specifikt och finansmarknaderna i stort. Modellen är konservativ då den utgår ifrån att banken ska fortsätta att bedriva utlåningsverksamhet och återbetala finansiering enligt kontraktuell förfallostruktur i kombination med att stressantaganden appliceras avseende inlåningsutflöde och utnyttjande av krediter. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som ska överstiga 100 procent. Likviditetstäckningsgraden visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden.

Likviditetsriskexponering, diskonterade kassaflöden – återstående kontraktuell löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning

2018 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån	Längre än 6	Längre än 1 år	Längre än 2 år	Längre än 3	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
			men högst 6 månader	mån men högst 1 år	men högst 2 år	år men högst 3 år					
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	36	-	-	-	-	-	-	-	36	-
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	210	-	347	435	109	182	-	-	1 282	726
Utlåning till kreditinstitut	1 938	2	-	-	-	2	-	-	209	2 151	2
Utlåning till allmänheten	-	3 387	1 634	2 831	3 897	2 584	2 497	2 585	7 873	27 289	11 159
Leasingfordringar	-	1 158	846	1 571	2 682	1 951	1 847	256	-	10 291	6 772
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 026	181	70	478	348	129	-	-	2 232	954
Derivat	-	158	11	-	-	-	-	-	-	169	-
Övriga tillgångar	-	2	-	1	6	16	-	-	1 256	1 281	22
Summa tillgångar	1 938	5 980	2 673	4 820	7 478	5 009	4 655	2 842	9 337	44 731	19 635
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	238	153	1 377	290	-	-	-	193	2 250	290
Inlåning från allmänheten	23 244	382	340	699	706	389	446	-	-	26 206	16 182
Derivat	-	0	-	0	3	1	3	-	-	8	7
Emitterade värdepapper	-	840	1 630	770	1 700	1 199	999	-	-	7 138	3 899
Övriga skulder	-	249	-	-	-	-	-	-	744	993	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	602	60	85	87	33	18	4	405	1 293	141
Avsättningar	11	14	-	-	-	-	-	-	156	181	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	839	-	839	839
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 822	5 822	-
Summa skulder och eget kapital	23 254	2 325	2 182	2 931	2 787	1 622	1 466	843	7 320	44 731	21 359
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	38 831	-	-	-	-	-	-	-	-	38 831	-
Operationella leasingavtal	-	2	2	3	3	1	0	-	-	10	-
Total skillnad	-60 148	3 653	489	1 887	4 688	3 386	3 188	1 998	2 017	-38 841	

2017 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån	Längre än 6	Längre än 1 år	Längre än 2 år	Längre än 3	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
			men högst 6 månader	mån men högst 1 år	men högst 2 år	år men högst 3 år					
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	71	70	50	447	333	201	-	-	1 173	981
Utlåning till kreditinstitut	338	1 291	-	-	2	-	-	-	182	1 814	2
Utlåning till allmänheten	-	3 523	1 600	2 853	3 836	2 587	2 601	2 604	8 195	27 799	12 614
Leasingfordringar	-	1 126	785	1 465	2 487	1 817	1 817	227	-	9 724	6 395
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	710	151	92	353	479	319	-	-	2 104	1 151
Derivat	-	62	-	-	0	2	-	-	-	64	2
Övriga tillgångar	-	53	0	0	0	0	-	-	1 345	1 398	236
Summa tillgångar	345	6 837	2 607	4 460	7 125	5 217	4 938	2 832	9 722	44 082	21 381
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	102	306	1 379	295	422	-	-	-	2 504	717
Inlåning från allmänheten	18 467	3 137	639	1 033	1 104	655	546	0	34	25 617	14 208
Derivat	-	49	1	4	1	0	-	-	-	55	1
Emitterade värdepapper	-	1 187	1 240	1 200	1 250	900	1 049	-	-	6 825	3 198
Övriga skulder	-	321	-	0	-	-	-	-	752	1 073	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	482	1	1	-	-	4	1	759	1 250	-
Avsättningar	3	3	-	-	3	3	-	-	156	170	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	820	-	820	820
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 768	5 768	-
Summa skulder och eget kapital	18 472	5 281	2 190	3 623	2 650	1 977	1 599	821	7 470	44 082	18 944
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 309	-	-	-	-	-	-	-	-	40 309	-
Operationella leasingavtal	-	2	2	3	3	2	1	-	-	12	-
Total skillnad	-58 436	1 555	416	834	4 472	3 238	3 338	2 010	2 252	-40 321	

Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2018 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån	Längre än 6	Längre än 1 år	Längre än 2 år	Längre än 3	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
			men högst 6 månader	mån men högst 1 år	men högst 2 år	men högst 3 år	år men högst 5 år			
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	36	-	-	-	-	-	-	-	36
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	213	1	350	437	106	178	-	-	1 286
Utlåning till kreditinstitut	1 938	2	-	-	-	2	-	-	209	2 151
Utlåning till allmänheten	-	3 325	1 860	3 158	4 620	2 974	2 973	2 905	7 931	29 746
Leasingfordringar	-	1 264	939	1 734	2 901	2 094	1 945	268	-	11 145
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 029	188	71	475	345	129	-	-	2 237
Derivat	-	-	1	1	1	0	2	-	-	4
Övriga tillgångar	-	0	-	1	5	16	-	0	1 248	1 270
Summa tillgångar	1 938	5 869	2 988	5 315	8 439	5 538	5 227	3 174	9 388	47 875
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	433	153	1 393	293	-	-	-	193	2 466
Inlåning från allmänheten	23 244	382	340	699	706	389	446	-	-	26 206
Derivat	-	0	3	3	4	1	1	-	-	12
Emitterade värdepapper	-	848	1 637	779	1 717	1 208	1 005	-	-	7 194
Övriga skulder	11	865	60	85	87	33	18	4	1 305	2 467
Efterställda skulder	-	-	12	9	24	23	46	879	-	994
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	6 047	6 047
Summa skulder och eget kapital	23 254	2 528	2 206	2 968	2 831	1 654	1 517	883	7 544	45 386
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	38 831	-	-	-	-	-	-	-	-	38 831
Operationella leasingavtal	-	2	2	3	3	1	0	-	-	10
Total skillnad	-60 148	3 339	781	2 344	5 605	3 883	3 710	2 290	1 843	-36 352

2017 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån	Längre än 6	Längre än 1 år	Längre än 2 år	Längre än 3	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
			men högst 6 månader	mån men högst 1 år	men högst 2 år	men högst 3 år	år men högst 5 år			
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	73	70	52	444	331	197	-	-	1 168
Utlåning till kreditinstitut	1 628	2	-	-	2	-	-	-	182	1 814
Utlåning till allmänheten	-	3 681	1 832	3 218	4 630	3 032	3 061	2 938	8 177	30 569
Leasingfordringar	-	1 396	850	1 595	2 646	1 899	1 854	216	-	10 455
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	712	160	93	357	469	314	-	-	2 105
Derivat	-	-	1	1	1	4	-	-	-	7
Övriga tillgångar	-	29	-	-	-	-	-	-	1 363	1 392
Summa tillgångar	1 634	5 893	2 913	4 958	8 080	5 735	5 426	3 154	9 722	47 516
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	103	309	1 387	295	424	-	-	-	2 518
Inlåning från allmänheten	18 467	541	448	649	886	344	546	0	34	21 916
Derivat	-	2 620	197	393	222	314	-	-	-	3 747
Emitterade värdepapper	-	1 191	1 245	1 207	1 263	908	1 055	-	-	6 870
Övriga skulder	273	106	3	6	-	-	4	1	1 662	2 054
Efterställda skulder	-	2	8	8	21	21	41	873	-	975
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 768	5 768
Summa skulder och eget kapital	18 740	4 563	2 211	3 650	2 687	2 012	1 646	875	7 464	43 848
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 309	-	-	-	-	-	-	-	-	40 309
Operationella leasingavtal	-	2	2	3	3	2	1	-	-	12
Total skillnad	-57 415	1 328	700	1 305	5 390	3 722	3 779	2 279	2 258	-36 653

Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumenten definierar att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt bekräftade checkkrediter.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på de marknader där vi verkar. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ rating enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2,5 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 december 2018 uppgick till 5,6 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21,2 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,0 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,8 mdrSEK.

Per den 31 december 2018 uppgick bankens LCR till 191 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för resultatförsämring eller förlust på grund av ogynnsamma marknadsrörelser på räntor och valutor. Marknadsrisken hanteras av bankens treasuryfunktion. Banken handlar varken för egen eller kunders räkning med derivat eller finansiella instrument. Banken har därför inget kapitalbaskrav enligt reglerna för handelslager. Värdepapper innehas enbart för att hålla tillräcklig likviditet enligt likviditetsföreskrifterna. Derivatinstrument handlas för att minimera positioner i affärsbalanser som uppkommer i in- och utlåningsverksamheten för kunder.

Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppstår när in- och utlåning inte är optimalt matchat. Bankens in- och utlåning är till största delen kortfristig med en löptid på 3 månader som längst, vilket framgår i tabellen på nästa sida.

Enligt bankens styrdokument ska ränterisken minimeras så att eventuell resultatpåverkan begränsas. Bankens risktolerans mot ränterisk är definierad som resultat effekt vid 200 baspunkters skifte av samtliga räntekurvor. Detta belopp ska inte överstiga 3,5 procent av bankens kapitalbas.

Huvuddelen av bankens ränterisk uppstår i bankboken och beror på att räntebindningstiderna för tillgångarna och skulderna skiljer sig. Denna ränterisk hanteras via derivat och syftet med dessa är att minska räntekänsligheten och uppnå en bättre matchning av räntebindningstider.

Banken tillämpar kassaflödessäkring för delar av inlåningen till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassa-

flöden. För säkringen används ränteswappar. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas upplupen och betald ränta som räntekostnad och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den del säkringen varit effektiv till dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner och uppgår för 2018 till -9,9 mSEK. Per den 31 december 2018 finns inga utestående säkringar av verkligt värde.

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindningstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. Banken säkrar även ränterisken i en

utlåningsportfölj med fast ränta. På dessa tillämplas inte säkringsredovisning.

Räntebindningstiden för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen redovisas i tabellen nedan. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande tolv månadersperiod med 36,3 mSEK (36,5), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en (1) procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med -15,1 mSEK och 16,0 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2018 hade banken ränteswappar med ett kontraktsvärde på 2,1 mdrSEK (2,5). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2018 till -7,7 mSEK (-4,7) bestående av tillgångar om 0,0 mSEK (1,6) och skulder om 7,7 mSEK (6,3).

Räntexponering – räntebindningstider för tillgångar och skulder

2018 mSEK	Längre än 3 mån					Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
	Högst 3 mån	6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år			
Tillgångar								
Kassa	36	-	-	-	-	-	36	0,1 år
Belåningsbara statsskuldförbindelser	924	-	171	188	-	-	1 282	0,5 år
Utlåning till kreditinstitut	2 151	-	-	-	-	-	2 151	0,1 år
Utlåning till allmänheten	16 757	2 259	3 946	3 959	368	-	27 289	0,6 år
Leasingfordringar	8 661	150	267	1 129	85	-	10 291	0,5 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 497	181	-	553	-	-	2 232	0,6 år
Övriga tillgångar	158	11	-	-	-	1 281	1 450	0,0 år
Summa tillgångar	30 184	2 602	4 384	5 829	452	1 281	44 731	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	1 807	443	-	-	-	-	2 250	0,2 år
Inlåning från allmänheten	20 701	1 082	1 444	2 979	-	-	26 206	0,4 år
Emitterade värdepapper	5 289	580	570	700	-	-	7 138	0,3 år
Övriga skulder	0	8	-	-	-	2 467	2 475	0,0 år
Efterställda skulder	-	839	-	-	-	-	839	0,4 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	5 822	5 822	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	27 797	2 952	2 014	3 679	-	8 289	44 731	
Differens tillgångar och skulder	2 386	-351	2 370	2 150	452	-7 008	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	22	2 084	-	-	-	-	2 106	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	-	-	276	1 830	-	-	2 106	

2017 mSEK	Längre än 3 mån					Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
	Högst 3 mån	6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år			
Tillgångar								
Kassa	7	-	-	-	-	-	7	0,1 år
Belåningsbara statsskuldförbindelser	968	-	-	205	-	-	1 173	0,4 år
Utlåning till kreditinstitut	1 765	-	-	2	-	47	1 814	0,1 år
Utlåning till allmänheten	17 298	2 122	4 096	4 201	74	8	27 799	0,6 år
Leasingfordringar	8 052	191	251	950	88	193	9 724	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 303	151	52	598	-	-	2 104	0,9 år
Övriga tillgångar	62	2	-	-	-	1 398	1 462	0,0 år
Summa tillgångar	29 454	2 466	4 398	5 955	163	1 646	44 082	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	2 082	422	-	-	-	-	2 504	0,2 år
Inlåning från allmänheten	19 345	901	1 589	2 679	-	1 103	25 617	0,4 år
Emitterade värdepapper	5 285	940	400	200	-	-	6 825	0,3 år
Övriga skulder	52	2	1	-	-	2 494	2 548	0,1 år
Efterställda skulder	388	431	-	-	-	-	820	0,3 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	5 768	5 768	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	27 153	2 695	1 989	2 879	-	9 365	44 082	
Differens tillgångar och skulder	2 302	-230	2 409	3 076	163	-7 720	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	469	2 065	-	-	-	-	2 534	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	49	344	590	1 550	-	-	2 534	

1) Nominellt värde

Derivat

Derivat används för att minska exponeringen mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och valutaderivat. Nedan visas samtliga derivat

redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

2018 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar (Positiva marknads- värden)	Skulder (Negativa marknads- värden)
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-149	-	-	-149	-	-149
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	169 161	-	-	169 161	169 161	-
Summa	169 012	-	-	169 012	169 161	-149
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-154	-7 412	-	-7 566	-	-7 566
Summa	-154	-7 412	-	-7 566	-	-7 566
Total summa	168 858	-7 412	-	161 446	169 161	-7 715

2017 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar (Positiva marknads- värden)	Skulder (Negativa marknads- värden)
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-	-492	-	-492	365	-857
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	13 761	-	-	13 761	62 194	-48 433
Summa	13 761	-492	-	13 269	62 559	-49 290
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-5 336	1 135	-	-4 200	1 277	-5 477
Summa	-5 336	1 135	-	-4 200	1 277	-5 477
Total summa	8 425	643	-	9 068	63 835	-54 767

Säkringsinstrument i säkringsredovisning, nominella belopp och redovisade värden

Nedan tabeller visar belopp avseende säkringsinstrument och ineffektivitet i säkringar samt

information om de säkrade poster som säkras i bankens kassaflödessakringar.

kSEK	Nominellt belopp		Redovisat värde		Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som redovisar säkringsineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder			
Ränterelaterade kontrakt							
Derivat, positiva värden	-	-	-	-	-		
Derivat, negativa värden	-2 084 348	-	-7 566	Övriga skulder	-1 768	-9 917	Nettoreultat av finansiella transaktioner

Säkrade poster kassaflödessakringar

kSEK	Rad i balansräkningen där den säkrade posten inkluderas	Förändringar i värde som använts för att värdera säkrings- ineffektivitet	Säkringsreserv	Saldon som återstår i den reserv som härrör från säkring av kassaflöden från säkringsförhållanden där säkrings- redovisning inte längre tillämpas.
Ränterelaterade kontrakt				
Ränteswappar EUR	Inlåning från allmänheten	-8 148	-12 622	-

Valutarisk

Valutarisk är risken för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde på bankens tillgångar varierar på grund av förändringar i valutakurser. För Ikano Bank uppstår valutaexponering vid nettoinvestering i utländska filialer samt vid betalningsflöden i lån och placeringar i utländsk valuta och vid upplåning i utländsk valuta. Den största delen av bankens likvida flöden i alla valutor hanteras i en gemensam cash pool. Det samlade värdet på tillgångar och skulder, det vill säga bankens nettoexponering, hanteras centralt av treasuryfunktionen och begränsas genom valutaderivat.

En känslighetsanalys visar att en ökning av bankens valutakurser med 10 procent ökar den totala nettoexponeringen med 25,0 mSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -0,6 mSEK (-8,6) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Bankens riskaptit på valutarisk är definierad utifrån total utestående exponering i samtliga valutor.

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2018	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	970	-	275	37	-	-	1 282
Utlåning till kreditinstitut	593	284	140	788	147	234	2 187
Utlåning till allmänheten	9 300	7 440	5 775	2 391	1 854	529	27 289
Leasingfordringar	5 159	800	-	2 903	1 429	-	10 291
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 651	344	170	-	-	-	2 232
Övriga tillgångar	1 056	61	80	64	178	12	1 450
Summa tillgångar	18 728	8 929	6 440	6 251	3 608	775	44 731
Nominella belopp valutaderivat	5 323	-	-	-	-	-	5 323
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	156	507	744	145	390	308	2 250
Inlåning från allmänheten	12 757	5 961	3 094	4 394	-	-	26 206
Emitterade värdepapper	7 138	-	-	-	-	-	7 138
Efterställda skulder	200	402	79	123	36	-	839
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 889	1 830	527	1 575	551	-75	8 297
Summa skulder och eget kapital	24 141	8 699	4 445	6 236	977	233	44 731
Nominella belopp valutaderivat	-	203	1 924	-	2 501	533	5 162
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-90	27	71	14	129	9	160
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		2,7	7,1	1,4	12,9	0,9	25,0
2017							
mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 004	-	169	-	-	-	1 173
Utlåning till kreditinstitut	1 076	98	148	102	89	306	1 820
Utlåning till allmänheten	9 680	7 371	5 794	2 497	1 892	565	27 799
Leasingfordringar	4 630	616	-	2 937	1 542	-	9 724
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 639	299	167	-	-	-	2 104
Övriga tillgångar	1 081	105	60	76	129	11	1 462
Summa tillgångar	19 110	8 489	6 338	5 612	3 652	882	44 082
Nominella belopp valutaderivat	5 402	-	-	-	-	-	5 402
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	22	506	830	211	629	306	2 504
Inlåning från allmänheten	13 456	5 844	2 610	3 707	-	-	25 617
Emitterade värdepapper	6 825	-	-	-	-	-	6 825
Efterställda skulder	200	388	77	119	35	-	820
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 904	1 794	558	1 572	530	-41	8 317
Summa skulder och eget kapital	24 407	8 532	4 075	5 609	1 194	265	44 082
Nominella belopp valutaderivat	-	-	2 265	-	2 461	669	5 395
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	105	-43	-2	3	-3	-52	7
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		-4,3	-0,2	0,3	-0,3	-5,2	-9,8

4 Information om dotterbolag

Dotterbolaget Ikano Insight Ltd är avvecklat sedan den 23 januari 2018. Varken under 2018 eller 2017 har verksamhet bedrivits i bolaget.

Samtliga aktier i dotterbolaget förvärvades den 1 oktober 2015. Banken har tidigare år inte

upprättat koncernredovisning med hänvisning till ÅRL §7:3a då ställning och resultat i Ikano Insight Ltd inte har haft någon väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB.

Ställning i Ikano Insight Ltd

kSEK	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar		
Övriga tillgångar	-	14 597
Totala tillgångar	-	14 597
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	-	14 597
Totala skulder och eget kapital	-	14 597

5 Rörelsesegment

2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	749	329	215	29	566	627	67	472	3 055	-717	2 338
Räntekostnader	-229	-83	-82	-12	-177	-81	-16	-441	-1 120	717	-403
Totalt räntenetto	520	247	133	17	389	546	52	31	1 935	-	1 935
Betalningsförmedlingsprovisioner	12	2	-	1	-	13	-	-	27	-	27
Utlåningsprovisioner	173	36	61	22	80	20	2	0	394	-	394
Ersättning förmedlad försäkring	117	27	36	4	-1	49	1	-	233	-	233
Övriga provisioner	20	2	12	0	0	1	1	0	35	-	35
Provisionsintäkter	322	66	109	27	79	82	4	0	690	-	690
Provisionskostnader	-136	-17	-60	-9	-37	-33	-5	-1	-298	-	-298
Provisionsnetto	186	50	48	18	43	49	-1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 880	1 043	610	257	-	-	-	-	3 790	-	3 790
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 687	-915	-517	-223	-	-	-	-	-3 342	-	-3 342
Leasingintäkter, netto	193	129	93	33	-	-	-	-	448	-	448
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	900	425	274	68	432	595	51	30	2 775	-	2 775
Övriga intäkter	77	22	8	4	22	-4	4	874	1 006	-858	149
Övriga direkta kostnader	-39	-10	-13	-6	-26	-50	-2	-5	-150	-	-150
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	938	438	269	66	428	541	54	899	3 631	-858	2 774
Övriga kostnader	-870	-362	-248	-71	-472	-298	-50	-886	-3 256	875	-2 382
Allokerade overheadkostnader	-3	-4	-1	1	-4	-6	1	-1	-16	-17	-33
Operativt resultat	65	72	20	-4	-48	237	5	13	359	-	359
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	119	35	-	-	60	33	-	1 327	1 574	-1 574	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 236	514	424	93	607	677	76	-	3 628	-	3 628
<i>Totala interna kostnader</i>	-602	-142	-168	-29	-245	-215	-28	-145	-1 574	1 574	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	320	320	-	320
Skattkostnad	-	-11	-7	-	-10	-87	0	-23	-137	-	-137
Årets resultat	65	61	13	-4	-58	151	5	310	541	-	541

2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	755	324	226	27	529	659	60	436	3 016	-661	2 355
Räntekostnader	-221	-83	-76	-7	-147	-93	-13	-416	-1 056	661	-395
Totalt räntenetto	535	241	150	20	383	566	46	20	1 960	-	1 960
Betalningsförmedlingsprovisioner	11	2	1	1	-	12	-	-	25	-	25
Utlåningsprovisioner	170	36	58	20	77	15	2	-	377	-	377
Ersättning förmedlad försäkring	88	25	33	3	0	54	0	-	203	-	203
Övriga provisioner	25	1	14	0	-	0	1	2	43	-	43
Provisionsintäkter	294	64	102	24	77	82	3	2	648	-	648
Provisionskostnader	-148	-12	-55	-7	-47	-29	-4	-2	-303	-	-303
Provisionsnetto	146	53	47	17	30	53	0	0	345	-	345
Leasingintäkter	1 735	941	579	140	-	-	-	-	3 396	-	3 396
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 563	-826	-494	-121	-	-	-	-	-3 005	-	-3 005
Leasingintäkter, netto	171	116	84	20	-	-	-	-	391	-	391
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	409	281	57	413	619	46	20	2 696	-	2 696
Övriga intäkter	17	207	6	1	24	6	5	971	1 237	-975	262
Övriga direkta kostnader	-46	-13	-13	-5	-21	-25	-2	-2	-126	-	-126
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	824	604	274	52	416	599	50	989	3 808	-975	2 833
Övriga kostnader	-712	-355	-257	-59	-455	-440	-48	-995	-3 320	963	-2 356
Allokerade overheadkostnader	-21	-7	-4	-1	-9	-12	-1	1	-54	12	-42
Operativt resultat	91	242	13	-8	-48	148	1	-5	434	-	435
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	118	31	-	-	44	35	-	1 409	1 637	-1 637	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 111	681	418	71	586	712	69	13	3 662	-	3 662
<i>Totala interna kostnader</i>	-562	-91	-154	-31	-253	-218	-30	-299	-1 637	1 637	-
Skattkostnad	1	-51	0	-	9	-59	-	-50	-151	-	-151
Årets resultat	92	190	13	-8	-39	89	1	-55	284	-	284

Externa intäkter

mSEK	2018	2017
Företag	761	686
Säljfinans	1 773	1 938
Privat	962	968
Övrigt	132	70
Totala externa intäkter	3 628	3 662

Varken Icano Bank eller dess segment har kunder som var för sig svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

2018

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin-eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	385	5	0	0	1	5	1	-	397
Uppskjutna skattefordringar	92	-	-	-	0	24	-	-	115
Övriga tillgångar	32 957	5 961	3 294	1 127	5 936	7 890	739	-13 685	44 219
Totala tillgångar	33 434	5 967	3 294	1 127	5 937	7 918	740	-13 685	44 731
Skulder och avsättningar	30 594	4 695	2 985	1 202	5 849	6 423	845	-13 685	38 909

2017

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin-eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	400	19	1	0	3	6	1	-	430
Uppskjutna skattefordringar	136	-	-	-	4	19	-	-	159
Övriga tillgångar	32 519	5 474	3 480	968	5 980	7 586	831	-13 346	43 493
Totala tillgångar	33 055	5 493	3 481	969	5 987	7 611	832	-13 346	44 082
Skulder och avsättningar	30 173	4 272	3 166	1 013	5 841	6 255	940	-13 346	38 314

6 Räntenetto

kSEK

	2018	2017
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	-1 642	1 558
Utlåning till allmänheten	2 337 836	2 351 624
Räntebärande värdepapper	1 932	1 763
Summa	2 338 126	2 354 945
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	2 336 193	2 353 182
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	67 515	82 569
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-40 078	-41 044
Inlåning från allmänheten	-203 773	-202 479
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-34 218	-33 877
Emitterade värdepapper	-27 638	-24 814
Derivat	-85 693	-87 517
- Säkringsredovisning	-8 037	-12 243
- Ej säkringsredovisning	-77 656	-75 274
Efterställda skulder	-23 303	-21 726
Övriga räntekostnader	-22 512	-17 189
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-18 834	-14 302
Summa	-402 997	-394 770
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-317 304	-307 253
Summa räntenetto	1 935 129	1 960 176
Räntemarginal	4,2%	4,4%
<i>Totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital och 78% av obeskattade reserver</i>		
Placeringsmarginal	4,4%	4,6%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

7 Leasingintäkter

kSEK

	2018	2017
Leasingintäkter, brutto	3 790 090	3 395 930
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-3 341 934	-3 004 753
Leasingintäkter, netto	448 156	391 177
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	3 790 090	3 395 930
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-3 341 934	-3 004 753
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	448 156	391 177
Ränteintäkter	9 531	7 723
Räntekostnader	-112 991	-96 273
Samlat leasingnetto	344 696	302 626

8 Provisionsnetto

kSEK	2018	2017
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	26 922	25 484
Utlåningsprovisioner	394 184	376 996
Övriga provisioner	268 412	245 149
Summa	689 518	647 629
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 127	-3 728
Utlåningsprovisioner	-280 605	-265 455
Övriga provisioner	-52 622	-50 115
Summa	-336 354	-319 298
Provisionsnetto	353 164	328 331

9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2018	2017
Räntebärande värdepapper	-	-1 827
Andra finansiella instrument	112	4 013
Valutakursförändringar	-574	-8 641
Summa	-462	-6 455
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	313 217	381 586
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	244 110	-
Lånefordringar och kundfordringar	-	-134 888
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-447 398	-266 339
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-99 028	12 917
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-390	-48
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-	456
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	-9 917	1 167
Förändring förlustreserv på tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-637	-
Valutakursförändringar	-419	-1 304
Summa	-462	-6 455
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-4 905	1 841

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdoförändringar. Ingen ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av lån har utgått.

10 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2018	2017
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	29 262	21 005
Engångsintäkt försäljning låneportfölj ¹⁾	-	180 864
Engångsintäkt SBAB	57 133	-
Övriga rörelseintäkter	65 518	66 331
Summa	151 913	268 200

1) Intäkt från portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen.

11 Intäkternas geografiska fördelning

2018

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	623 150	35 680	294 395	215 236	506 076	588 292	68 253	7 044	2 338 126
Leasingintäkter	1 880 046	256 640	1 043 316	610 088	-	-	-	-	3 790 090
Provisionsintäkter	313 429	32 574	66 789	110 970	80 529	80 407	3 144	1 675	689 518
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-8 115	4 639	163	978	-70	491	670	781	-462
Övriga rörelseintäkter	87 777	3 699	25 003	7 761	21 781	1 524	4 368	-	151 913
Summa	2 896 288	333 231	1 429 666	945 032	608 316	670 714	76 436	9 501	6 969 185

2017

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	627 470	35 351	293 355	227 486	485 784	615 560	60 366	9 574	2 354 945
Leasingintäkter	1 735 488	140 420	941 256	578 766	-	-	-	-	3 395 930
Provisionsintäkter	287 791	28 808	65 491	103 133	76 602	80 767	3 203	1 835	647 629
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-6 040	-150	-10	-286	110	-27	0	-51	-6 455
Övriga rörelseintäkter	18 314	799	207 357	6 470	23 934	5 824	5 502	-	268 200
Summa	2 663 023	205 228	1 507 448	915 569	586 430	702 124	69 071	11 357	6 660 250

Intäkters geografiska fördelning grundar sig på där kunderna har sitt säte och avser även koncerninterna kunder.

12 Allmänna administrationskostnader

kSEK

	2018	2017
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-512 497	-496 840
- sociala avgifter	-120 117	-125 974
- pensionskostnader	-57 762	-58 306
- övriga personalkostnader	-47 494	-42 760
Summa personalkostnader	-737 870	-723 880
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-81 705	-84 010
- IT-kostnader	-581 850	-470 580
- konsulttjänster	-39 139	-74 586
- inhyrd personal	-23 175	-37 238
- revision	-7 938	-12 227
- hyror och andra lokalkostnader	-50 477	-50 161
- interna koncerntjänster	-32 702	-41 617
- kontorsmaterial	-45 576	-51 763
- resekostnader	-31 417	-35 812
- övriga	-117 518	-88 176
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-1 011 497	-946 171
Summa allmänna administrativa kostnader	-1 749 367	-1 670 051

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2018		2017	
	Ledande befattningshavare (16 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (14 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-24 934	-484 891	-30 979	-464 344
Rörlig ersättning	-786	-1 887	-	-1 518
Pension	-2 386	-55 376	-6 025	-52 282
Sociala kostnader	-7 626	-112 491	-11 195	-114 779
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-692</i>	<i>-9 311</i>	<i>-1 462</i>	<i>-8 346</i>
Summa	-35 732	-654 644	-48 198	-632 922

Antalet ledande befattningshavare motsvarar de som fått ersättning under året och kan inte jämföras med antalet ledande befattningshavare per 2018-12-31.

Banken har inga utestående pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare avser nuvarande och tidigare

styrelseledamöter, verkställande direktörer och ledningsgrupp där ersättning har utgått.

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämmans beslut.

För styrelseledamöter anställda inom Ikanobanken utgår inget arvode från banken.

Ersättning till verkställande direktören och till andra ledande befattningshavare har beslutats av styrelsen. Bankens pensionsåtagande täcks genom löpande försäkringspremier avseende verkställande direktör. Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, det vill säga ej villkorade av framtida anställning. Pensionsålder för verkställande direktör är 65 år.

Verkställande direktör eller styrelseledamöter har inga lån i banken. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för ledande befattningshavare. Banken

har en ersättningspolicy som överensstämmer med FFFS 2011:1/FFFS 2014:22 om ersättnings-system i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning.

Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

Upplysningar om ersättningar som ska offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, www.ikanobank.se.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2018 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-640	-	-	-	-640
Heather Jackson	-706	-	-	-	-706
Diederick van Thiel	-728	-	-	-	-728
Lars Thorsén ¹⁾	-	-	-	-	-
Jean Champagne ¹⁾	-	-	-	-	-
Yohann Adolphe ¹⁾	-	-	-	-	-
Håkan Nyberg, VD ²⁾	-6 680	-	-280	-935	-7 895
Stefan Nyrinder, VD ³⁾	-	-539	-	-	-539
Andra ledande befattningshavare (16 pers)	-15 305	-247	-595	-1 451	-17 598
Summa	-24 059	-786	-875	-2 386	-28 106

2017 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-839	-	-	-	-839
Heather Jackson	-659	-	-	-	-659
Diederick van Thiel	-772	-	-	-	-772
Lars Thorsén ¹⁾	-	-	-	-	-
Jean Champagne ¹⁾	-	-	-	-	-
Håkan Nyberg, VD	-1 336	-	-	-408	-1 744
Stefan Nyrinder, VD	-9 457	-	-58	-1 665	-11 181
Andra ledande befattningshavare (12 pers)	-17 500	-	-357	-3 951	-21 809
Summa	-30 563	-	-416	-6 025	-37 003

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode

2) Avgick under året, samtliga kostnader är redovisade

3) Avgick under 2017

I september 2017 ingick banken ett avslutsavtal med sin dåvarande verkställande direktör, vilket gav den verkställande direktören 24 månaders lön och andra förmåner (under vissa förutsättningar) från september 2017 till september 2019. Från och med augusti 2018 betalar dock banken enbart den fasta lönen (och inga förmåner) eftersom den verkställande direktören har ingått en anställning utanför banken.

Därutöver har banken sagt upp anställningsavtalet med sin f.d. verkställande direktör i

september 2018, vilket medförde att den f.d. verkställande direktören fick tolv månaders uppsägningstid med lön och andra förmåner från och med detta datum.

Slutligen, under 2018 har banken även betalat ut lön och andra förmåner under avslutsavtal med den f.d. COO:n och den f.d. CIO:n. Dessa avtal gav cheferna rätt till tolv månaders arbetsbefrielse med lön och andra förmåner.

Alla dessa händelser har alltså påverkat resultatet för 2018.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2018	2017
Styrelsen		
Kvinnor	1	1
Män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	5	3
Män	7	5

Antal anställda

Den ordinarie arbetstiden har definierats såsom tillgänglig arbetstid. I detta inräknas inte övertid eller tjänstledighet på hel- eller deltid. Upp-

gifterna avser helår. Medelantalet anställda är omräknat till heltidsarbetskrafter.

Medelantalet anställda per land	2018			2017		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige	202	178	380	202	200	402
Danmark	21	29	50	22	47	69
Norge	15	19	34	15	17	32
Finland	10	8	18	8	8	16
Storbritannien	104	81	184	118	90	208
Tyskland	62	54	116	64	56	120
Polen	38	26	64	35	20	55
Summa	452	394	846	464	437	901

Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan

granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses sådana arbetsuppgifter som endast kan utföras av påskrivande revisor till exempel olika typer av lagstadgade intyg.

kSEK	2018	2017
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-5 237	-5 992
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-240	-228
Skatterådgivning	-	-123
Summa	-5 477	-6 343
Övriga revisorer		
KPMG Polen		
Revisionsuppdrag	-285	-
Summa	-285	-

13 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2018	2017
Marknadsföringskostnader	-190 483	-187 738
Medlemsavgifter till organisationer	-3 066	-3 137
Försäkringskostnader	-3 087	-2 500
Övriga rörelsekostnader	-12 708	-6 489
Summa	-209 344	-199 863

14 Kreditförluster, netto

Tabellen nedan visar kreditförluster netto, inklusive kreditförlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter.

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till

1,2 mSEK och har redovisats i eget kapital mot posten verkligtvärdereserv. Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 1,3 procent för 2018.

kSEK	2018
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället	
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	28 020
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	28 020
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats	
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	16 963
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-227 416
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	61 502
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-148 951
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar	
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	182 830
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-984 609
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	446 773
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-355 006
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-475 937

kSEK	2017
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar	
Årets förändring av reserveringar	-57 003
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-207 509
Återförda reserveringar	47 566
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	15 496
Årets reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-201 450
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	
Årets förändring av reserveringar	51 331
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-607 453
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	201 984
Årets reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-354 139
Årets nettokostnad för kreditförluster	-555 588

Kreditförlustnivån enligt IAS 39 uppgick till 1,6 procent för 2017.

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2018	2017
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-56 594	-125 513
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-4 320	-66 823
Aktuell skattekostnad	-60 914	-192 336
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt	-100	41 433
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-62 693	-
Uppskjuten skattekostnad till följd av återföring av restvärdesavskrivningar	-13 838	-
Uppskjuten skatteintäkt till följd av upplösning derivat och värdepapper	243	-
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-137 302	-150 903

Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2018		2017	
Resultat före skatt		678 510		434 764
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-149 272	22,0%	-95 648
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	1,3%	-8 550	1,5%	-6 516
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	-7,1%	48 496	0,0%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,6%	-4 320	15,4%	-66 823
Effekt av omvärdering av restvärdesavskrivning efter ändrad inkomstskattesats	0,1%	-755	0,0%	-
Omräkningsdifferenser	0,0%	-	0,0%	-
Skillnad mellan skattebas och skattesats	3,8%	-25 526	8,6%	-37 314
Omvärdering av uppskjutna skatter	-0,1%	900	-12,7%	55 353
Övrigt	-0,3%	1 725	0,0%	46
Redovisad effektiv skatt	20,2%	-137 302	34,7%	-150 903

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kSEK	2018			2017		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Omräkningsdifferenser i utländska filialer	86 933	-34 716	52 217	33 309	-	33 309
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-6 630	1 725	-4 905	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	2 360	-519	1 841
Förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	5 315	-1 137	4 178	9 394	-2 067	7 327
Övrigt totalresultat	85 618	-34 128	51 490	45 063	-2 586	42 477

Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2018	2017	2018	2017
Materiella/immateriella tillgångar samt finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	24 090	41 515	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	5 264
Kvittning	91 362	117 309	91 362	117 309
Skattefordringar/-skulder	115 452	158 824	91 362	122 573

Bokslutsdispositioner

kSEK	2018	2017
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	320 000	-
Summa	320 000	-

16 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2018		2017	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	970 275	970 275	1 003 629	1 003 629
- utländska stater	312 018	312 018	169 318	169 318
Summa	1 282 293	1 282 293	1 172 947	1 172 947
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		14 635		15 024
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		-
Summa		14 635		15 024

17 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2018	2017
Svenska banker		
- svensk valuta	313 801	883 024
- utländsk valuta	1 114 935	221 163
Utländska banker		
- svensk valuta	279 100	193 340
- utländsk valuta	443 010	516 316
Summa	2 150 846	1 813 843
Förlustreserv	-	-

I posten Utlåning till kreditinstitut ingår likviditets- och transaktionskonton hos andra banker där likviditet hanteras av bankens treasury-funktion är undantaget för förlustreserveringar då denna reserv är immateriell. Dessa redovisas som utlåning till kreditinstitut nedan.

18 Utlåning till allmänheten

kSEK	2018	2017
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 567 734	9 846 847
- utländsk valuta	18 581 041	18 854 370
Summa	28 148 775	28 701 216
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>795 351</i>	<i>957 961</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-859 652	-26 276
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-	-876 187
Redovisat värde, netto	27 289 123	27 798 753

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2018. Fordringarna i steg 3 har minskat med 21 procent från 1 002 mSEK till 795 mSEK under året. Minskningen beror på att portföljer med fallerade fordringar avyttrats. Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lån utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rad innehåller även ökningarna av befintliga lån eller ökningarna av utnyttjade krediter för kreditkort som fanns vid 2018 års början. Nya finansiella tillgångar i steg 2 och 3 visar saldo-

ökningar på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna redovisas därmed under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och amorteringar under rubriken Bortbokade finansiella tillgångar. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens riskmodeller och förändringar i de makroekonomiska scenarierna redovisas separat. Förändringar i riskparametrar som inte ger upphov till stegförändringar redovisas under raden Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk.

Förändringar i förlustreserver för finansiella tillgångar

2018 kSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Redovisat bruttovärde					
Ingående balans per 1 januari 2018, brutto	24 068 003	3 631 129	1 002 084		28 701 216
Nya finansiella tillgångar	11 115 980	146 099	10 741		11 272 820
Bortbokade finansiella tillgångar	-10 241 133	-1 282 533	-830 548		-12 354 213
Överföringar mellan steg under perioden	-2 104 736	1 514 921	589 815		-
från steg 1 till steg 2	-2 812 248	2 812 248	-		-
från steg 1 till steg 3	-333 105	-	333 105		-
från steg 2 till steg 1	1 037 235	-1 037 235	-		-
från steg 2 till steg 3	-	-273 244	273 244		-
från steg 3 till steg 1	3 383	-	-3 383		-
från steg 3 till steg 2	-	13 152	-13 152		-
Valutakursförändringar och övrigt	435 236	70 467	23 250		528 953
Utgående balans per 31 december 2018, brutto	23 273 351	4 080 083	795 342		28 148 775
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2018	-134 181	-297 865	-647 714		-1 079 759
Nya finansiella tillgångar	-161 621	-10 417	-5 474		-177 512
Bortbokade finansiella tillgångar	56 622	115 976	522 624		695 223
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	5 477	14 121	9 026		28 624
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-3 462	5 661	-23		2 176
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-824	457	2 483		2 117
Överföringar mellan steg under perioden	118 424	-89 758	-317 925		-289 259
från steg 1 till steg 2	73 318	-187 303	-		-113 985
från steg 1 till steg 3	51 583	-	-180 727		-129 145
från steg 2 till steg 1	-6 445	51 423	-		44 977
från steg 2 till steg 3	-	47 055	-142 419		-95 365
från steg 3 till steg 1	-31	-	1 440		1 409
från steg 3 till steg 2	-	-933	3 781		2 848
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	11 106	-18 039	-8 636		-15 569
Valutakursförändringar och övrigt	-3 151	-6 443	-16 098		-25 693
Förlustreserver per 31 december 2018	-111 610	-286 305	-461 737		-859 652
Utgående balans per 31 december 2018, netto	23 161 741	3 793 777	333 605		27 289 123

Överföringar mellan steg bedöms vid slutet av rapporteringsperioden.

19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2018		2017	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	639 586	639 586	766 536	766 536
- icke finansiella företag	821 049	821 049	741 355	741 355
- finansiella företag	203 404	203 404	115 637	115 637
Utländska emittenter	567 896	567 896	480 451	480 451
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 231 935	2 231 935	2 103 980	2 103 980
Varav:				
Noterade värdepapper		1 306 864		1 393 768
Onoterade värdepapper		925 071		710 212
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		17 989		32 071
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		29		-

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 0,6 mSEK och har redovisats i resultaträkningen på resultatraden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

20 Aktier och andelar

kSEK	2018	2017
Onoterade aktier	1 535	1 535
Noterade aktier	27 764	17 350
Summa aktier och andelar	29 299	18 885

21 Aktier och andelar i koncernföretag

kSEK	2018	2017
Övriga	-	13 322
Summa aktier och andelar	-	13 322
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	13 322	13 322
Avveckling genom likvidation	-13 322	-
Redovisat värde den 31 december	-	13 322

22 Immateriella tillgångar

kSEK	Internt utvecklade immateriella tillgångar		Förvärvade immateriella tillgångar		Totalt
	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar	Marknads- och kundbaserade tillgångar	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar		
Anskaffningsvärde					
Ingående balans 1 januari 2017	359 892	39 180	62 476		461 547
Övriga investeringar	128 271	-	147		128 417
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-3 172		-3 172
Omräkningsdifferens	-	1 010	638		1 648
Utgående balans 31 december 2017	488 162	40 190	60 089		588 440
Ingående balans 1 januari 2018	488 162	40 190	60 089		588 440
Övriga investeringar	59 729	-	924		60 653
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-313		-313
Omräkningsdifferens	-	1 336	1 760		3 096
Utgående balans 31 december 2018	547 891	41 526	62 459		651 876
Avskrivningar					
Ingående balans 1 januari 2017	-49 654	-35 024	-54 797		-139 475
Årets avskrivningar	-49 492	-2 073	-4 110		-55 674
Avyttringar och utrangeringar	-	-	3 172		3 172
Omräkningsdifferens	-	-943	-707		-1 650
Utgående balans 31 december 2017	-99 146	-38 040	-56 441		-193 627
Ingående balans 1 januari 2018	-99 146	-38 040	-56 441		-193 627
Årets avskrivningar	-72 114	-1 461	-3 285		-76 860
Avyttringar och utrangeringar	-	-	196		196
Omräkningsdifferens	-	-1 247	-1 591		-2 838
Utgående balans 31 december 2018	-171 260	-40 748	-61 121		-273 129
Redovisade värden					
Per 1 januari 2017	310 237	4 155	7 680		322 072
Per 31 december 2017	389 016	2 150	3 647		394 813
Per 1 januari 2018	389 016	2 150	3 647		394 813
Per 31 december 2018	376 631	778	1 338		378 747

23 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2017	191 397	12 491 346	12 682 743
Övriga investeringar	3 106	5 511 308	5 514 413
Avyttringar och utrangeringar	-20 729	-2 910 627	-2 931 356
Omräkningsdifferens	3 430	-22 224	-18 794
Utgående balans 31 december 2017	177 203	15 069 802	15 247 006
Ingående balans 1 januari 2018	177 203	15 069 802	15 247 006
Övriga investeringar	3 013	4 880 063	4 883 076
Avyttringar och utrangeringar	-22 219	-3 428 744	-3 450 963
Omräkningsdifferens	4 365	236 813	241 177
Utgående balans 31 december 2018	162 362	16 757 934	16 920 296
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2017	-133 737	-4 783 213	-4 916 950
Årets avskrivningar	-25 490	-3 004 753	-3 030 243
Avyttringar och utrangeringar	19 791	2 097 563	2 117 354
Omräkningsdifferens	-2 741	10 088	7 347
Utgående balans 31 december 2017	-142 177	-5 680 315	-5 822 492
Ingående balans 1 januari 2018	-142 177	-5 680 315	-5 822 492
Årets avskrivningar	-17 882	-3 341 934	-3 359 816
Avyttringar och utrangeringar	19 396	2 413 968	2 433 364
Omräkningsdifferens	-3 403	-52 628	-56 031
Utgående balans 31 december 2018	-144 066	-6 660 909	-6 804 975
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2017	-	-78 785	-78 785
Årets nedskrivningar	-	-39 793	-39 793
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	11 784	11 784
Omräkningsdifferens	-	678	678
Utgående balans 31 december 2017	-	-106 116	-106 116
Ingående balans 1 januari 2018	-	-106 116	-106 116
Övergångseffekt IFRS 9	-	-71 918	-71 918
Årets nedskrivningar	-	-19 673	-19 673
Omräkningsdifferens	-	-1 198	-1 198
Utgående balans 31 december 2018	-	-198 905	-198 905
Redovisade värden			
Per 1 januari 2017	57 660	7 629 348	7 687 008
Per 31 december 2017	35 026	9 283 371	9 318 397
Per 1 januari 2018	35 026	9 283 371	9 318 397
Per 31 december 2018	18 296	9 898 120	9 916 416

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kSEK	2018	2017
Ingående balans	106 116	78 785
Årets nedskrivning för kreditförluster	19 673	39 793
Övergångseffekt IFRS 9	71 918	-
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	-11 784
Omräkningsdifferens	1 198	-678
Utgående balans	198 905	106 116

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2018. Totalt har fordringarna ökat med 7,5 procent från 9 211 mSEK till 9 898 mSEK. Rubriken Nya leasingobjekt redovisar nya lån utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under

Överföringar mellan steg under perioden. Samma rubrik innehåller även ökning av befintliga lån eller ökning av utnyttjade krediter som fanns vid 2018 års början. Nya leasingobjekt under steg 2 och 3 visar saldoökningar på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av

året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna redovisas därmed under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och amorteringar under rubriken Bortbokade leasingobjekt. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens

riskmodeller och förändringar i de makroekonomiska scenarierna redovisas separat. Förändringar i riskparametrar som inte ger upphov till stegförändringar redovisas under raden Omvärdering till följd av förändringar i kreditrisk.

Förändringar i förlustreserver för leasingobjekt (finansiell leasing)

2018 kSEK	Ej kreditförsämrade			Kreditförsämrade	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Redovisat bruttovärde:					
Ingående balans per 1 januari 2018, brutto	6 231 985	2 885 670	271 832		9 389 487
Nya leasingobjekt	4 030 665	2 273	478		4 033 416
Bortbokade leasingobjekt	-2 302 191	-1 048 999	-158 873		-3 510 063
Överföringar mellan steg under perioden					
<i>från steg 1 till steg 2</i>	-2 214 692	2 214 692	-		-
<i>från steg 1 till steg 3</i>	-166 592	-	166 592		-
<i>från steg 2 till steg 1</i>	748 402	-748 402	-		-
<i>från steg 2 till steg 3</i>	-	-126 793	126 793		-
<i>från steg 3 till steg 1</i>	14 221	-	-14 221		-
<i>från steg 3 till steg 2</i>	-	43 560	-43 560		-
Valutakursförändringar och övrigt	113 318	64 883	5 984		184 185
Utgående balans per 31 december 2018, brutto	6 455 116	3 286 884	355 025		10 097 025
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2018	-15 663	-65 738	-96 633		-178 034
Nya leasingobjekt	-41 944	-52	-129		-42 125
Bortbokade leasingobjekt	5 294	22 036	67 647		94 977
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	515	-2 414	5 776		3 877
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-1 035	1 009	-16		-42
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-691	-9 905	12 625		2 029
Överföringar mellan steg under perioden					
<i>från steg 1 till steg 2</i>	45 540	-20 235	-74 670		-49 364
<i>från steg 1 till steg 3</i>	24 870	-44 905	-		-20 035
<i>från steg 2 till steg 3</i>	22 351	-	-46 478		-24 127
<i>från steg 2 till steg 1</i>	-1 637	14 463	-		12 827
<i>från steg 2 till steg 3</i>	-	11 652	-36 393		-24 740
<i>från steg 3 till steg 1</i>	-44	-	2 214		2 170
<i>från steg 3 till steg 2</i>	-	-1 445	5 987		4 541
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-6 195	7 575	-30 405		-29 026
Valutakursförändringar och övrigt	-122	-443	-632		-1 197
Förlustreserver per 31 december 2018	-14 301	-68 167	-116 437		-198 905
Utgående balans per 31 december 2018, netto	6 440 815	3 218 717	238 588		9 898 120

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 16 039 kSEK (3 023 återtagna leasingobjekt, varav 10 384 kSEK (1 252) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 265 506 kSEK (226 329).

24 Lånelöften och ej utnyttjade krediter

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter under 2018. Totalt har lånelöften och ej utnyttjade krediter minskat med 1 447 mSEK under året till 38 832 mSEK. Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lånelöften utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rubrik innehåller även ökningar av befintliga lånelöften eller ökningar av kreditlimiter som fanns vid 2018 års början. Nya finansiella tillgångar under steg 2 och 3 visar saldoökningar

på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna redovisas därmed under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och minskade lånelöften under rubriken Bortbokade Lånelöften och ej utnyttjade krediter. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens riskmodeller och förändringar i de makroekonomiska scenarierna redovisas separat. Förändringar i riskparametrar som inte ger upphov till stegförändringar redovisas under raden Omvärdering till följd av förändringar i kreditrisk.

Förändringar i förlustreserver för lånelöften och ej utnyttjade krediter

2018 kSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Redovisat bruttovärde					
Ingående balans per 1 januari 2018, brutto	39 158 439;	1 151 172	-	-	40 309 611
Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter	7 772 663;	466 849	47 367	-	8 286 879
Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter	-10 321 157;	-286 974	-	-	-10 608 131
Överföringar mellan steg under perioden					
från steg 1 till steg 2	-1 158 218	1 158 218	-	-	-
från steg 1 till steg 3	-	-	-	-	-
från steg 2 till steg 1	1 030 609	-1 030 609	-	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-	-	-	-
från steg 3 till steg 1	32 140	-	-32 140	-	-
från steg 3 till steg 2	-	15 227	-15 227	-	-
Valutakursförändringar och övrigt	849 900	22 499	-	-	872 399
Utgående balans per 31 december 2018, brutto	37 364 376	1 496 382	-	-	38 860 758
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2018	-13 035	-17 458	-	-	-30 492
Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter	-8 646	-6 480	-53	-	-15 179
Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter	5 423	5 164	-	-	10 587
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-73	485	-	-	412
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-369	608	-3	-	237
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-24	2	-	-	-22
Överföringar mellan steg under perioden					
från steg 1 till steg 2	2 364	2 864	55	-	5 284
från steg 1 till steg 3	2 893	-9 542	-	-	-6 648
från steg 2 till steg 1	-3	-	-	-	-3
från steg 2 till steg 3	-524	12 536	-	-	12 012
från steg 2 till steg 3	-	-80	-	-	-80
från steg 3 till steg 1	-3	-	3	-	0
från steg 3 till steg 2	-	-50	52	-	3
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	1 408	-686	-	-	722
Valutakursförändringar och övrigt	-254	-360	-	-	-614
Förlustreserver per 31 december 2018	-13 205	-15 860	-	-	-29 065
Utgående balans per 31 december 2018, netto	37 351 171	1 480 522	-	-	38 831 693

25 Leasing

Ikano Bank som leasegivare

Banken redovisar samtliga finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal i enlighet med RFR 2. Det innebär att tillgångarna redovisas som inventarier med avskrivningar inom Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i resultaträkningen.

Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning, fordon och tillverkningsmaskiner. För icke uppsägningsbara avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2018	2017
Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	3 490 071	3 564 982
Mellan ett år och fem år	6 547 789	5 947 058
Längre än fem år	237 159	187 437
Summa	10 275 019	9 699 477

Ikano Bank som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till bankens normala verksamhet. Avtalens löptid sträcker sig generellt över tre år. Bankens utgång lösa avtalen till garanterat restvärde.

Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 uppgår till 4 009 kSEK. För icke-uppsägningsbara avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2018	2017
Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	5 856	6 058
Mellan ett år och fem år	3 970	5 744
Längre än fem år	255	-
Summa	10 081	11 802

26 Övriga tillgångar

kSEK	2018	2017
Positivt värde på derivatinstrument	169 161	63 835
Kundfordringar leasing	393 253	447 575
Kundfordringar övrigt	31 096	19 669
Skattefordringar	394 555	319 497
Kundfordringar koncernbolag	174	172
Momsfordran	16 259	21 662
Övriga tillgångar	15 097	96 200
Summa	1 019 595	968 610

Kundfordringar leasing visar nettovärdet av kundfordringar inklusive kreditförlustreserveringar för dessa.

27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2018	2017
Upplupna avgifter och provisioner	123 952	178 008
Upplupna ränteintäkter	25 304	27 568
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	132 613	107 545
Summa	281 869	313 121

Kreditförlustreserveringarna på upplupen ränta är immateriella och särredovisas inte ovan.

28 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2018	2017
Svenska banker		
- svensk valuta	71 540	21 857
- utländsk valuta	1 075 589	1 319 523
Summa svenska banker	1 147 129	1 341 380
Utländska banker		
- svensk valuta	84 584	-
- utländsk valuta	1 018 653	1 162 587
Summa utländska banker	1 103 237	1 162 587
Summa	2 250 366	2 503 967

29 Inlåning från allmänheten

kSEK	2018	2017
Allmänheten		
- svensk valuta	12 757 321	13 456 014
- utländsk valuta	13 449 142	12 160 715
Summa	26 206 463	25 616 729
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	1 373 023	927 174
Hushållssektor	24 833 440	24 689 555
Summa	26 206 463	25 616 729

30 Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring

kSEK	2018	2017
Ingående värde	-	468
Värdetförändring under året	-	-468
Utgående värde	-	-

31 Emitterade värdepapper

kSEK	2018	2017
Bankcertifikat	1 989 784	2 104 556
Obligationer	5 148 713	4 720 223
Summa	7 138 497	6 824 779

32 Övriga skulder

kSEK	2018	2017
Negativt värde på derivatinstrument	7 715	54 767
Leverantörsskulder	291 382	271 736
Preliminärskatt räntor	11 717	10 708
Avräkning- och clearingposter	624 616	594 330
Skuld till koncernbolag	10 126	95 156
Skatteskuld	9 952	76 038
Övriga skulder	44 718	25 426
Summa	1 000 226	1 128 161

33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2018	2017
Upplupna räntekostnader	131 523	160 127
Upplupna personalkostnader	102 179	104 102
Förutbetalda leasinghyror	384 206	359 613
Förutbetalda intäkter från partners	346 949	362 114
Upplupen revisionskostnad	9 341	10 868
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar	26 189	24 442
Övriga förutbetalda intäkter	29 949	-
Övriga upplupna kostnader	262 583	228 950
Summa	1 292 919	1 250 216

34 Avsättningar för pensioner

kSEK	2018	2017
Avsättning för pensioner	34 663	33 468
Summa	34 663	33 468

Förändringar i nettoskulden

Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	33 468	32 815
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	-	-
+ Räntekostnad	2 065	1 448
- Pensionsutbetalningar	-870	-795
= Nettoskuld vid årets slut	34 663	33 468

Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	34 663	33 468
-----------------------------------	--------	--------

Kostnader avseende pensioner

Pension i egen regi

Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	-	-
+ Räntekostnad (beräknad diskonterings effekt)	2 065	1 448
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	2 065	1 448

Pension genom försäkring

+ Försäkringspremier eller motsvarande	55 697	56 858
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	57 762	58 306

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 827 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

35 Efterställda skulder

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nominellt		2018		
			värde	Kupongränta	Räntesats	Förfallodag	dovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2015-05-28	7 000	libor 6 mån +2,8% per år	3,79%	2025-05-28	79 220
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	libor 6 mån +2,55% per år	3,91%	2025-05-28	35 929
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	libor 6 mån +2,45% per år	2,45%	2025-05-28	122 563
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	libor 3 mån +2,5% per år	2,50%	2025-05-28	401 618
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	libor 6 mån +2,7% per år	2,70%	2025-05-28	200 000
Summa							839 330
<i>Varav: Koncernföretag</i>							839 330

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nominellt		2017		
			värde	Kupongränta	Räntesats	Förfallodag	dovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2015-05-28	7 000	libor 6 mån +2,8% per år	3,27%	2025-05-28	77 430
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	libor 6 mån +2,55% per år	3,43%	2025-05-28	34 970
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	libor 6 mån +2,45% per år	2,45%	2025-05-28	118 881
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	libor 3 mån +2,5% per år	2,50%	2025-05-28	388 399
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	libor 6 mån +2,7% per år	2,70%	2025-05-28	200 000
Summa							819 680
<i>Varav: Koncernföretag</i>							819 680

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

Årets räntekostnader för efterställda skulder uppgår till 23 303 kSEK.

36 Obeskattade reserver

kSEK	2018	2017
Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	698 157	698 157
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-320 000	-
Utgående balans 31 december	378 157	698 157

Utrymme för överavskrivningar på leasingtillgångar som hålls för kunds räkning finns.

37 Eget kapital

Aktiekapital

Antalet aktier uppgår till 10 004, med kvotvärde 7 896 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier.

Reservfond

Reservfonden är bundet eget kapital.

Fond för utvecklingsutgifter

Fond för utvecklingsutgifter är bundet eget kapital som motsvarar de utgifter för eget utvecklingsarbete som utgör immateriella anläggningstillgångar.

Fond för verkligt värde

I Fond för verkligt värde ingår Verkligtvärdereserven, säkringreserven och omräkningsreserven. I verkligt värdereserven ackumuleras den realiserade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförligt till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat. Omräkningsreserven består av omräkningsdifferenser som uppkommer vid konsolidering av bankens utländska filialer.

Balanserad vinst eller förlust

Balanserad vinst eller förlust utgörs av föregående års balanserade vinstmedel efter under året lämnad vinstutdelning. Denna post utgör tillsammans med årets resultat och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Förändringar i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under året se Rapport över förändringar i eget kapital.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	204 104 727
Balanserad vinst	4 149 951 332
Årets resultat	541 208 193
Totalt	4 895 264 252

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	4 895 264 252
-------------------------	---------------

Förändring av Fond för verkligt värde

kSEK	2018	2017
Verkligt värdereserv		
Ingående balans 1 januari	26 919	25 078
Övergångseffekt IFRS 9	-13 522	-
Årets orealiserade förändring i verkligt värde redovisat via övrigt totalresultat	-6 630	2 360
Skatt hänförlig till årets orealiserade förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	1 725	-519
Utgående balans 31 december	8 492	26 919
Säkringsreserv		
Ingående balans 1 januari	8 444	1 117
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	5 315	9 394
Skatt hänförlig till årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1 137	-2 067
Utgående balans 31 december	12 622	8 444
Omräkningsreserv		
Ingående balans 1 januari	130 774	97 465
Årets omräkningsdifferenser filialer	86 933	33 309
Skatt hänförlig till omräkningsdifferenser	-34 716	-
Utgående balans 31 december	182 991	130 774
Utgående balans Fond för verkligt värde	204 105	166 137

38 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

kSEK	2018	2017
Ansvarsförbindelser		
PRI	693	669
Summa	693	669
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	1 802 242	2 262 408
Beviljade ej utnyttjade krediter	37 028 758	38 046 534
Summa	38 831 000	40 308 942

Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt

Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

39 Finansiella tillgångar och skulder

Nedan sammanfattas information om redovisade och verkliga värden per kategori av finansiella instrument. I not 2 återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen.

Följande avsnitt beskriver hur verkligt värde fastställts på sådana instrument som inte värderats till verkligt värde i balansräkningen.

Utlåning

Utlåning till rörlig ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Då kreditspread hålls oförändrad anses upplupet anskaffningsvärde reflektera verkligt värde.

Inlåning

Verkligt värde på inlåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar föränd-

ring av bankens kreditspread. För inlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

För finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen med en återstående livslängd kortare än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

För finansiella tillgångar och skulder där en kurs från en aktivt handlad marknad finns tillgänglig används denna för värdering. I de fall där ingen kurs finns tillgänglig används istället allmänt vedertagna värderingsmodeller. Kontroller av dessa modeller görs löpande och sker i tre steg. Modellens ingående värden jämförs med marknadsdata från andra källor och värderingarna jämförs även med motparts värdering. Slutligen sker även kontroller avseende modellens förmåga att generera ett korrekt verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder

2018 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	36	-	-	-	-	36	36
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	1 282	-	-	-	1 282	1 282
Utlåning till kreditinstitut	-	2 151	-	-	-	-	2 151	2 151
Utlåning till allmänheten	-	27 289	-	-	-	-	27 289	27 290
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 232	-	-	-	2 232	2 232
Aktier och andelar	29	-	-	-	-	-	29	29
Derivat	169	-	-	-	-	-	169	169
Upplupna intäkter	-	149	-	-	-	-	149	149
Övriga finansiella tillgångar	-	456	-	-	-	-	456	456
Summa	198	30 081	3 514	-	-	-	33 794	33 795
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 250	-	2 250	2 250
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	26 206	-	26 206	26 210
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	7 138	-	7 138	7 139
Derivat	-	-	-	0	-	8	8	8
Övriga skulder	-	-	-	-	983	-	983	983
Upplupna kostnader	-	-	-	-	506	-	506	506
Efterställda skulder	-	-	-	-	839	-	839	839
Summa	-	-	-	0	37 923	8	37 931	37 934

2017 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkning	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	7	-	-	-	-	7	7
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	1 173	-	-	-	1 173	1 173
Utlåning till kreditinstitut	-	1 814	-	-	-	-	1 814	1 814
Utlåning till allmänheten	-	27 799	-	-	-	-	27 799	27 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 104	-	-	-	2 104	2 104
Aktier och andelar	-	-	19	-	-	-	19	19
Derivat	63	-	-	-	-	1	64	64
Upplupna intäkter	-	119	-	-	-	-	119	119
Övriga finansiella tillgångar	-	585	-	-	-	-	585	585
Summa	63	30 323	3 296	-	-	1	33 683	33 682
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 504	-	2 504	2 504
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	25 617	-	25 617	25 637
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	6 825	-	6 825	6 825
Derivat	-	-	-	49	-	5	55	55
Övriga skulder	-	-	-	-	997	-	997	997
Upplupna kostnader	-	-	-	-	504	-	504	504
Efterställda skulder	-	-	-	-	820	-	820	820
Summa	-	-	-	49	37 267	5	37 321	37 342

I tabellerna nedan lämnas upplysning om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

2018

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	169 161	-	169 161
Aktier och andelar	27 764	1 535	-	29 299
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 306 864	925 071	-	2 231 935
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 282 293	-	-	1 282 293
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	7 715	-	7 715
Valutaderivat	-	-	-	-

2017

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	1 642	-	1 642
Valutaderivat	-	62 194	-	62 194
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 393 768	710 212	-	2 103 980
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 172 947	-	-	1 172 947
Aktier och andelar ¹⁾	17 350	1 535	-	18 885
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 334	-	6 334
Valutaderivat	-	48 433	-	48 433

- 1) Banken äger onoterade aktier, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Då det föreligger svårigheter att kunna beräkna ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt, redovisas dessa till anskaffningsvärde justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.

Indata som används i värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker som gäller för ränte- och valutaswappar och observerbara marknadsräntor. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

Inga förändringar mellan nivåerna har ägt rum under året. Banken har inga tillgångar eller skulder värderade i nivå 3.

40 Kapitaltäckningsanalys

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Bankens kapitalbas måste täcka föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1-krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2-krav.

Ikano Bank har kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen över lagstadgade kapitalbaskrav. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskapit.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan exponeras för, genomförs en intern kapital- och likviditetstvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas per den 31 december 2018 uppgår till 6,4 mdrSEK (6,0) varav 5,6 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 3,0 mdrSEK (2,9). Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet för Pelare 1-risker återstår 3,3 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1-krav uppgick till 746 mSEK och täcks av tillgängligt kapital. Total kapitalrelation uppgick till 17,2 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,9 procent.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en konkracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen

(2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 932 mSEK och täcks av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika konkracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de konkracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika konkracykliska bufferten uppgår till 1,15 procent eller 427 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 359 mSEK.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen för 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa reglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende övergångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt och kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år i enlighet med övergångsreglerna. En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 66. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 6,4 mdrSEK där 5,6 mdrSEK utgör primärkapital och 0,8 mdrSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital har samtliga beståndsdelar karaktär att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för utvecklingsutgifter, fond för verkligt värde (exklusive kassaflödessäkring), balanserad vinst eller förlust, obeskattade reserver (78 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 004 aktier med kvotvärde 7 896 SEK. Reservfonden och fonden för utvecklingsutgifter räknas som en del av det bundna kapitalet som inte kan delas ut till ägarna. Fond för verkligt värde består av omräkningsreserv som uppstår vid konsolidering av bankens utländska filialer, verkligt värde reserv som uppstår vid realiserade verkligt värdejusteringar på bankens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt kassaflödessäkring. Balanserad vinst och förlust består av bankens upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Bankens obeskattade reserver består av överavskrivningar på materiella tillgångar, 78 procent av dessa ingår i kärnprimärkapitalet.

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar som för banken utgörs av

balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. Ackumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkring som redovisas i Fond för verkligt värde uppgående till 13 mSEK ingår inte i kapitalbasen, vilket presenteras som ett avdrag från kärnprimärkapitalet. Från kärnprimärkapitalet har även ett värderingsavdrag för försiktig värdering i enlighet med EBAs tekniska standarder avseende försiktig värdering gjorts. Syftet med avdraget är att justera för värderingsosäkerhet avseende positioner värderade och redovisade till verkligt värde.

Banken har per den 31 december 2018 inga uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som under vissa förutsättningar skulle dragits av från kapitalbasen.

Villkor för instrument i primärkapitalet

Villkor för aktiekapitalet och kapitaltillskotten (del av balanserad vinst eller förlust) som ingår i primärkapitalet enligt artikel 26.3 i Tillsynsförordningen ska offentliggöras enligt artikel 3 i genomförandeförordningen 1423/2013. Båda instrumenten regleras i svensk lag och ingår i primärkapitalet. Ursprungligt emissionsdatum för aktiekapitalet är den 2 november 1994 och redovisas till ett värde av 79 mSEK (nominellt belopp 79 mSEK). Banken har erhållit kapitaltillskott med emissionsdatum den 1 maj 2013 vilket redovisas till ett värde av 242 mSEK (nominellt belopp 24 mGBP) och den 13 december 2016 vilket redovisas till ett värde av 500 mSEK (nominellt belopp 500 mSEK). Samtliga instrument är ej tidsbestämda.

Villkor för det supplementära kapitalet

Det supplementära kapitalet består av tidsbestämda förlagslån som är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning i händelse av att banken inte längre förmår att fullfölja sina åtaganden.

Samtliga förlagslån är utgivna av Ikano Bank AB (publ). Förlagslånen är instrument som klassas som supplementärt kapital enligt Tillsynsförordningen artikel 26.3. På samtliga förlagslån utgör emissionspriset 100 procent av nominellt belopp och även inlösen uppgår till 100 procent.

Förlagslånen värderas till upplupet anskaffningsvärde i redovisningen.

Inlösen av förlagslånen kräver förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten. I lånevillkoren finns ingen möjlighet till step up eller andra incitament för återlösen. Förlagslånen är icke kumulativa, vilket innebär begränsningar för investeraren avseende möjligheten att erhålla upplupen ränta i händelse av att banken inte klarar att möta sina åtaganden. Förlagslånen är icke konvertibla, dvs. ej möjliga att konvertera mot aktier.

För övriga villkor som är specifika för respektive förlagslån och ska offentliggöras enligt artikel 3 i Genomförandeförordningen 1423/2013 se not 35.

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk är 28,9 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 2,3 mdrSEK.

Banken använder Standard and Poor's rating för beräkning av kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, fördelade på respektive exponeringsklass enligt regelverket.

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är 5,1 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 404 mSEK.

Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutakursrisker omfattar poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav på åtta procent tillämpas på de valutapositioner som omfattas av valutariskkrav. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 3,3 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 266 mSEK.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för CVA-risk är 40 mSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 3,2 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	2018	2017
Primärt kapital	5 555 103	5 211 615
Supplementärt kapital	839 330	819 680
Total kapitalbas	6 394 433	6 031 295
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 282 567	36 515 692
Totalt kapitalbaskrav	2 982 605	2 921 255
Total kapitalrelation	17,2%	16,5%
Primärkapitalrelation	14,9%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 318 149	3 020 673
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,9%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	932 064	912 892
Kontracyklisk kapitalbuffert	427 328	367 680
Kombinerat buffertkrav	1 359 393	1 280 572

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2018	2017
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 444 229	5 070 310
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	276 316	243 021
Fond för verkligt värde	204 105	166 137
Balanserad vinst eller förlust	4 149 951	4 104 642
Årets resultat	541 208	283 861
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	211 001	
Obeskattade reserver (78 % därav)	294 962	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-378 747	-394 813
Kassaflödessäkringar	-12 622	-8 444
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-3 720	
Summa primärt kapital	5 555 103	5 211 615
Summa kärnprimärkapital	5 555 103	5 211 615
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	839 330	819 680
Summa supplementärt kapital	839 330	819 680
Total kapitalbas	6 394 433	6 031 295

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2018		2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	32 571	2 606
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	11 304	904	10 632	851
Exponeringar mot administrativa organ	-	-	26	2
Institutsexponeringar	513 564	41 085	416 933	33 355
Företagsexponeringar	3 872 700	309 816	1 833 137	146 651
Hushållsexponeringar	22 712 835	1 817 027	24 884 944	1 990 796
Exponering mot aktieinstrument	29 299	2 344	32 207	2 577
Oreglerade poster	1 181 492	94 519	773 689	61 895
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	107 746	8 620	113 016	9 041
Övriga poster	428 674	34 294	620 241	49 617
Summa kreditrisk	28 857 614	2 308 609	28 717 397	2 297 391
Operativ risk enligt basmetoden	5 056 084	404 487	4 840 640	387 251
Valutarisk enligt schablonmetoden	3 328 850	266 308	2 949 096	235 928
CVA-risk enligt standardmetoden	40 019	3 202	8 559	685
Totalt	37 282 567	2 982 605	36 515 692	2 921 255

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

mSEK	31 Dec 2018	30 jun 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	5 555	5 506
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 344	5 295
Primärkapital	5 555	5 506
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 344	5 295
Totalt kapital	6 394	6 367
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	6 183	6 156
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	37 283	38 088
Infasning	126	164
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	37 157	37 925
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,9%	14,5%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,4%	14,0%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,9%	14,5%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,4%	14,0%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,2%	16,7%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,6%	16,2%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	47 259	48 402
Bruttosoliditetsgrad	11,8%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	11,4%	11,0%

Jämförelsedatum i tabellen skiljer sig från övriga tabeller i noten. Då denna tabell inte är applicerbar per 31 december 2017 har banken valt att använda närmaste relevanta jämförelsedatum.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. EU-kommissionen har föreslagit

att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska införas i samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 11,8 procent per den 31 december 2018 (10,9) och är därmed över det föreslagna bindande måttet.

41 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikanokoncernen. Transaktioner med dessa framgår nedan. Koncernredovisning upprättas av Ikano S.A., Luxemburg.

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

Mellanhavanden och transaktioner med ledande befattningshavare

Upplysningar om löner och andra ersättningar, pensioner och lån till ledande befattningshavare återfinns i not 12 Allmänna administrationskostnader.

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2018	-	-29 711	-	2 350
Ikano S.A.	2017	-	-34 685	955	78 031
Andra koncernföretag	2018	268	-50 605	7 240	851 273
Andra koncernföretag	2017	9 293	-45 700	19 144	839 424

42 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för 2018.

Den 7 januari 2019 meddelades att Henrik Eklund utsetts till tillförordnad VD för Ikano Bank. Henrik började på Ikano Bank som Chief Operations Officer i maj 2018 och har tidigare erfarenhet från flera ledande positioner inom finansbranschen.

Underskrifter

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

Mats Håkansson
Ordförande

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Olle Claeson
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Yohann Adolphe
Styrelseledamot

Henrik Eklund
Tillförordnad Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 18 mars 2019.

Deloitte AB

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ikano Bank AB (publ)
organisationsnummer 516406-0922

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-68 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 Ikano Bank AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ikano Bank AB (publ) enligt god revisorssed 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.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt gällande regelverk i IFRS 9 är ett komplext område med stor påverkan på bolagets verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är ett nytt och komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer (arbetslöshet och bruttonationalprodukt).

Per den 31 december 2018 uppgick utlåning till allmänheten till 27 289 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster på 860 miljoner kronor. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att nyckelkontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har skapat oss en förståelse för kontroller avseende redovisning och värdering av reserven för förväntade kreditförluster och testat att identifierade nyckelkontroller varit implementerade fungerande under året.
- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Avseende reserveringar för förväntade kreditförluster som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av enskilda

kreditengagemang i detalj och utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet.

- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktion

Ikano Bank AB (publ) är väsentligt beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja sina affärsprocesser, (3) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner och (4) stödja den övergripande ramen för intern kontroll. Många av Ikano Bank AB (publ)s interna kontroller för den finansiella rapporteringen är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet i rapporter som genereras av IT-system. Med hänsyn till det höga IT-beroendet, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Vi har kategoriserat viktiga IT-risker och kontrollområden som rör den finansiella rapporteringen i följande delar:

- Ändringar i IT-miljö
- Drift och övervakning av IT-miljö
- Behörighetshantering

I våra revisionsåtgärder ingår att, men har inte uteslutande utgjorts av,

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet av data och affärskrav, vilket inkluderar backup av data samt återställningsprocedurer.
- Utvärdera kontroller avseende säkerhetsövervakning för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetshändelser och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5. 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 information-

en 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 på fel.

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 på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden 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 områ-

den 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 Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ikano Bank AB (publ) enligt god revisors sed 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, 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. Den 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 ersättningsskyldighet 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 revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB, utsågs till Ikano Bank AB (publ):s revisor av bolagsstämman 2018-03-14 och har varit bolagets revisor sedan 2013-04-10.

Stockholm 18 mars 2019
Deloitte AB

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Styrelse



Diederick van Thiel

Född 1968. Master i e-handel och marknadsföring. Styrelseledamot och ledamot i projekt- och IT-utskottet. Invald 2014. Entreprenör och affärsängel med djup kunskap om e-handel och mobila lösningar. Vd för AdviceGames, grundare av Cool eyeOpen och Nauticnet, samt haft ledande roller inom ING Bank och KPN mobile.

Yohann Adolphe

Född 1974. Ingenjör, industriella processer och Master i företags ekonomi. Chartered Financial Analyst, Financial Risk Manager certifierad av GARP. Styrelsemedlem. Invald i 2018. Sedan 2013, Group CFO Ikano S.A. (anställd i Ikano sedan 2005). Tidigare chef inom Corporate Finance på Deloitte. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i olika bolag inom Ikanogruppen. Medlem i Revisionsutskottet och Risk och regelefterlevnadsutskottet.

Heather Jackson

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i HR- och ersättningsutskottet samt projekt- och IT-utskottet. Ledningskonsult med inriktning på förändringsarbete. Heather har tjugo års erfarenhet inom finans och detaljhandel från ledande befattningar inom HBOS Plc., Capital One, Asda, Boots The Chemist och Accenture. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Ditto AI Ltd., JD Sports Fashion plc, och Skipton Building Society.

Mats Håkansson

Född 1962. Civilekonom. Styrelseordförande sedan 2013 samt ledamot i risk- och regelefterlevnadsutskottet och revisionsutskottet samt HR- och ersättningsutskottet. Invald 2009. Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelse-uppdrag i flera dotterbolag inom Ikanogruppen.

Lars Thorsén

Född 1965. Master i internationell ekonomi och finans vid Copenhagen Business School. Styrelseledamot. Invald 2015. CEO för Ikano S.A. sedan 2015. Tidigare lång karriär inom inköpssektorn med befattningar så som Regional Purchase Manager för IKEA Asia Pacific.

Olle Claesson

Född 1954. Civilekonom, Stockholms Universitet. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet och risk- och regelefterlevnadsutskottet. Invald 2014. Strategi- och affärsutvecklingskonsult med över 30 års erfarenhet inom den finansiella sektorn. Grundare av Omeo Financial Consulting AB. Tidigare Partner inom KPMG och grundare av KPMG Financial Sector Consulting i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Söderberg & Partners Securities AB.

Revisor

Jan Palmqvist

Auktoriserad revisor, Deloitte AB. Revisor Ikano Bank AB (publ) sedan 2013.

Ledningsgrupp



**Henrik Eklund,
tf VD**

Anställd sedan 2018. Tidigare COO och CIO på Resurs Bank. Har tidigare erfarenhet från ledande positioner i banksektorn samt av försäljning och e-handelskunskap från att ha arbetat som COO och i andra positioner på cdon.com.



**Magnus Følling ,
tf Chief Risk Officer**

Anställd sedan 2011. Tidigare riskchef i Ikano Banks norska filial. Magnus har haft olika roller inom Risk och har lång erfarenhet av arbete med kreditgivning och inkasso. Han har tidigare arbetat på Lindorff och Payex.



**Henrik Jensen,
CFO**

Anställd sedan 2015. Tidigare Group Treasurer hos Ikano Group Services och landschef för Ikano Bank i Ryssland. Har haft flera befattningar inom investment banking och som lärare vid Handelshögskolan i Köpenhamn.



**Cecilia Ståhle,
Chief Compliance Officer**

Anställd sedan 2014. Chief Compliance Officer sedan 2017. Tidigare Head of Operations för Ikano Bank och erfarenhet från olika seniora positioner inom General Electric i Norden och Europa.



**Kristin Asgermyr,
Legal & Corporate Governance
Director**

Anställd sedan 2013 och har tidigare haft positionen som Chief Compliance Officer på Ikano Bank. Hon har även varit Legal Counsel och MLRO på Sparbanken Öresund samt advokat på advokatbyrån Wistrand.



**Dan Hedgate,
tf Chief Operations Officer**

Anställd sedan 2018. Tidigare chef för Operations Services i Ikano Bank. Han har lång erfarenhet av ledande befattningar inom Operations. Innan han började på Ikano var han chef för Operations Services på Resurs Bank.



**Patrik Andersson,
CIO**

Anställd sedan 2017. Tidigare ansvarig för Service Management inom IT på Ikano Bank. Patrik började som konsult på Ikano Bank i maj 2016. Han har tidigare haft befattningar inom IT såsom Director of Service Management på Outokumpu.



**Jessica Svantesson,
Global IKEA KAM**

Anställd sedan 1998. Jessica har haft flera seniora positioner inom Ikano Bank Sverige, bl.a. positionen som Sales Manager och Business Line Manager – Retail Partners.



**Jenny Hillerström Schuldts,
Chief People &
Communications Officer**

Anställd sedan 2015. Tidigare ansvarig för Ikano Banks HR Business Partners. Jenny har tidigare erfarenhet från flera seniora HR-positioner i internationella företag som Sony Ericsson och Maersk.



**Daniel Joy,
Chief Proposition Officer**

Anställd sedan 2008. Tidigare landschef och Commercial Director i bankens filial i Storbritannien. Dan har lång erfarenhet inom finansiella tjänster från företag som Zürich och Capital One.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") är ett helägt dotterbolag till Ikano S.A. i Luxemburg. Banken har sitt säte i Älmhult. Bolagsstyrningens roll i Ikano Bank är att skapa goda förutsättningar för ett aktivt och ansvarsfullt ägande, en tydlig ansvarsfördelning mellan de olika bolagsorganen samt god och transparent kommunikation med bankens intressenter.

Rapporten utgår från Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") trots att Ikano Bank inte har någon skyldighet att tillämpa koden då dess aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad. Regelverket i koden tar främst sikte på bolag med ett spritt ägande. För banken, som endast har en ägare, innebär det att vissa regler inte alls är relevanta och att en tillämpning inte skulle fylla någon rimlig funktion.

Med uttrycket att "tillämpa" koden avses att bolaget aktivt tar ställning till hur det ska förhålla sig till de olika reglerna i koden. I de fall ett bolag väljer att avvika från kodens regler ska detta redovisas enligt principen "följ eller förklara". De fall där bolagsstyrningen i Ikano Bank av ovanstående skäl avviker från specifika regler i Svensk kod för bolagsstyrning redovisas i tabellen nedan, med förklaring:

Kodregel

Punkt 1.1 - Publicering av information om aktieägares initiativrätt.

Punkt 1.3 - Bolagets valberedning ska lämna förslag till ordförande vid årsstämma.

Punkt 2 - Bolaget ska ha en valberedning som representerar bolagets aktieägare.

Avvikelse och förklaring/kommentar

Syftet med regeln är att ge olika aktieägare möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ett ärende upptaget i kallelsen till årsstämman. I helägda bolag saknas skäl att tillämpa regeln och publicering av information om aktieägarens initiativrätt sker därför inte.

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning. Val av ordförande sker istället vid stämman enligt aktiebolagslagens bestämmelser.

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning.

Referenserna till valberedningen i punkterna 1.2, 1.3, 4.6 och 8.1 och 10.2 i koden är därmed inte heller tillämpliga.

Tillsyn och styrdokument

Bolagsstyrningsrapporten i Ikano Bank är baserad på Svensk kod för bolagsstyrning, bankens bolagsordning samt tillämpliga lagkrav som Europaparlamentet och rådets förordning om tillsynskrav, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får endast bedrivas efter tillstånd från den svenska Finansinspektionen. Regelverket i form av lagar och förordningar, föreskrifter och allmänna råd är mycket omfattande, men beskrivs inte närmare i den här bolagsstyrningsrapporten. Finansinspektionen utövar tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i de EU/EES-länder där banken bedriver verksamhet i filial. Filial innebär att den utländska verksamheten utgör en del av den svenska juridiska personen. Bankens utländska filialer står även under en begränsad tillsyn av finansinspektionen i det aktuella landet. Tillsynen innebär att banken till Finansinspektionen levererar rapportering avseende bland annat bankens organisation, beslutsstruktur, interna kontroll, villkor för bankens kunder och information till privatkunderna. Finansinspektionen kan även genomföra platsbesök, både i Sverige och i de utländska filialerna.

Kundernas förtroende för bankens verksamhet är av största vikt. Tydliga interna regler och en sund riskkultur är en väsentlig del i bankens arbete för att upprätthålla god styrning och kontroll. Utöver ovanstående lagar och regler har Ikano Bank ett flertal policyer som skapar de övergripande ramarna för verksamhetens styrning och som föreläggs styrelsen årligen för godkännande. Banken har även ett flertal riktlinjer och instruktioner.

Bolagsorgan

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ikano Banks högsta beslutsfattande organ. På årsstämman fastställs årsredovisning och vinstdisposition, samt beslutas om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör (VD). Vidare väljer bankens aktieägare styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer och fastställer deras arvode.

Årsstämma 2018

Årsstämman hölls den 14 mars 2018. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen för 2017 fastställdes;
- ingen utdelning lämnades för 2017;
- styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för 2017;
- styrelsearvode om 417 175 SEK eller 39 675 GBP eller 47 000 EUR till varje extern styrelseledamot, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland, samt ytterligare ersättning för (i) varje extern styrelseledamot som utses till ordförande i Revisionsutskottet, Medarbetar- & Ersättningsutskottet, Projekt & IT-utskottet och/eller Risk & Regelefterlevnadsutskottet om 111 225 SEK eller 12 825 EUR eller 10 575 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; (ii) varje extern styrelseledamot som utses som ledamot i Revisionsutskottet, Risk & Regelefterlevnadsutskottet, Medarbetar- & Ersättningsutskottet respektive Projekt- & IT-utskottet om 84 050 SEK eller 9 750 EUR eller 8 000 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; samt för (iii) extra arbete som utförs av varje extern styrelseledamot utöver ordinarie styrelseuppdrag om 20 000 SEK eller 2 575 EUR eller 1 950 GBP (per dag), beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland;

- följande styrelseledamöter omvaldes för tiden fram till nästa årsstämma:
 - Mats Håkansson (ordförande)
 - Olle Claeson
 - Heather Jackson
 - Diederick van Thiel
 - Lars Thorsén
- samt invaldes:
 - Yohann Adolphe
- Jean Champagne avgick som styrelseledamot i samband med årsstämman;
- Deloitte, med auktoriserade revisorn Jan Palmqvist som ansvarig revisor, valdes till bankens revisor för en mandatperiod om ett år, till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2018.

Extra bolagsstämmor 2018

Utöver årsstämman har en extra bolagsstämma hållits 11 juni 2018. På den extra bolagsstämman fattades beslut att välja revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisor Justyna Zan som ansvarig revisor, till revisor för bankens polska filial för en mandatperiod om revisionsperioden avseende de finansiella rapporterna 2018 och 2019.

Revisor

Auktoriserade revisorn Jan Palmqvist från Deloitte är bankens revisor. Deloitte och Jan Palmqvist valdes på årsstämman 2013 för en period av fyra år vilket på respektive årsstämma 2017 och 2018 förlängts med ett år, till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2018. Jan Palmqvist har varit auktoriserad revisor sedan 1992 och revisor i Ikano Bank sedan 2013. Bland Jan Palmqvists övriga revisionsuppdrag kan nämnas RagnSells, Sparbanken Skåne, Länsför-säkringar Göteborg & Bohuslän och Nordnet.

Revisorn sammanträder med hela styrelsen en gång per år, utan att VD medverkar. Under året inbjuds revisorn dessutom att delta i Revisionsutskottets möten. Revisorn granskar övergripande delårsrapporten.

Styrelse

Styrelsen ansvarar bland annat för bankens organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen. Styrelsen utser VD samt, i förekommande fall, ledamöter av styrelsens utskott. Styrelsen utvärderar löpande VD:s arbete. Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till VD:n, anställda som rapporterar direkt till VD samt till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bankens kontrollfunktioner.

Styrelsens verksamhet samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD/ledningen regleras av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Den nu gällande arbetsordningen antogs vid det konstituerande styrelsemötet i mars 2018. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bankens övergripande strategi, förvärv och större investeringar. Reglerna inkluderar en styrelseinstruktion för VD. Dessa styrande dokument granskas och fastställs årligen.

Av bolagsordningen framgår att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter.

Policy för att välja ut och utvärdera styrelsemedlemmar och medarbetare i nyckelfunktioner

Ikano Bank har en policy för att välja ut och utvärdera styrelsemedlemmar och medarbetare i nyckelfunktioner. Policyn innehåller kriterier och generella krav för utseende av individuella styrelsemedlemmar och medarbetare i nyckelfunktioner, såväl som övergripande principer för att säkerställa mångfald och kompetens beträffande hela styrelsens sammansättning.

Styrelsen ska vara ändamålsenligt sammansatt. Styrelsemedlemmarna bör ha olika bakgrund, expertis, erfarenhet, utbildning, och kunskap för att kunna komplettera varandra. Vid val av styrelseledamöter är målet att medlemmarna tillsammans utgör en mångfald av kön, ålder och geografiskt ursprung. Styrelsen ska alltid inkludera ett tillräckligt antal styrelsemedlemmar som inte är anställda i banken eller Ikano S.A. koncernen. Mångfald i styrelsens sammansättning motverkar olämpligt flockbeteende och bidrar till sund riskhantering i banken.

Individuella styrelsemedlemmar, VD och medarbetare i nyckelfunktioner utvärderas, innan de utses, ur flera olika aspekter. Banken utreder, exempelvis, om medlemmen, medarbetaren i nyckelfunktion, eller VD har blivit dömd för brott, eller har blivit påförd några andra sanktioner för regelbrott (t ex inom ramen för andra styrelseuppdrag) eller gjort sig skyldig till något annat olämpligt beteende. Styrelsemedlemmarnas, medarbetare i nyckelfunktion, och VD:s erfarenhet, både teoretisk utbildning och praktisk erfarenhet, kontrolleras och utvärderas också innan medlemmen, medarbetare i nyckelfunktion eller VD utses. Slutligen utvärderas andra faktorer,

såsom potentiella intressekonflikter, möjligheten att avsätta tillräcklig tid för uppdraget, styrelsens totala sammansättning, etc. Policyn inkluderar ett formulär ("Information som ska tillhandhållas om en potentiell styrelsemedlem eller person i nyckelfunktion") som ska fyllas i före varje rekrytering. Det finns begränsningar för hur många uppdrag en styrelseledamot i en bank får inneha samtidigt. Bankens styrelseledamöters uppdrag är i enlighet med reglerna.

Styrelseledamöter

I tabellen nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöternas respektive utbetald ersättning och närvaro under året samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare Ikano S.A..

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 72.

Namn	Mats Håkansson	Lars Thorsén	Olle Claeson	Heather Jackson	Diederick van Thiel	Jean Champagne ²	Yohann Adolphe ³
Styrelse-närvaro ¹	25/25	25/25	23/25	25/25	19/25	6/25	19/25
Närvaro vid Medarbetar- & Ersättningsutskottets möten ¹	5/7 Ej invald vid tiden för första två mötena	-	-	7/7	-	1/7	-
Närvaro vid Revisionsutskottets möten ¹	6/7	-	7/7	-	-		6/7 Ej invald vid tiden för första mötet
Närvaro vid Risk- & Regelefterlevnadsskottets möten ¹	5/5	-	5/5	-	-	-	3/5 Ej invald vid tiden för de första två mötena
Närvaro vid Projekt- & IT-utskottets möten ¹	-	-	-	4/4	3/4	-	-
Utbetald ersättning	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet	SEK 639 625	SEK 533 794	SEK 495 557	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet
Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.

¹Närvaro/Totala antalet möten

²Avgick som styrelseledamot mars 2018

³Valdes som styrelseledamot mars 2018 och har därefter deltagit i samtliga möten

Styrelseordförande

Ordföranden ansvarar för och leder styrelsens arbete så att det sker effektivt och i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, inklusive koden och styrelsens interna styrinstrument. Ordföranden följer verksamheten i dialog med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag samt förmedlar eventuella synpunkter från aktieägare till styrelsen.

Ordföranden ansvarar för att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om banken samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Ordföranden ser även till att styrelsens arbete utvärderas årligen.

Styrelsens arbete 2018

Under 2018 hölls nio ordinarie styrelsemöten (konstituerande inkluderat), åtta möten per capsulam och åtta extraordinära styrelsemöten. De ordinarie styrelsemötena hölls i Hyllie Malmö, Wiesbaden, Warszawa, samt per telefon.

Varje ordinarie styrelsemöte följer en fastställd dagordning med rapportering av främst följande punkter:

- Verksamhetsstatus och information kring särskilt viktiga frågor och händelser
- Finansiell status, likviditet och kapital
- Riskkontroll
- Regelefterlevnad
- Internrevision
- Kredit
- IT
- Projekt
- Utskotten (respektive utskotts ordförande)

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2018 var övergripande strategi och bankens förändringsarbete, inklusive VD-byte, förberedelser inför förändringar i externa regelverk samt outsourcing och förändringsarbete inom bankens IT.

Styrelsens utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Däremot har styrelsen valt att inrätta fyra förberedande utskott som utifrån vad som anges i styrelsens arbetsinstruktion bereder och utvärderar frågor inom sina respektive områden inför beslut i styrelsen.

Revisionsutskott

Utskottet består av tre styrelsemedlemmar – Olle Claeson (ordförande), Mats Håkansson och Yohann Adolphe. Olle Claeson är oberoende i förhållande till banken, dess ledning och ägare.

Revisionsutskottet övervakar dels redovisningen och den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens interna kontroll- och internrevision samt riskhanteringssystem. Utskottet förbereder styrelsens genomgång av den

externa revisionsplanen, följer upp viktig rapportering och rekommendationer från den externa revisorn, samt säkerställer att revisorn är opartisk och oberoende. Revisionsutskottet bistår också i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Under 2018 hade Revisionsutskottet fem ordinarie och två extraordinära protokollförda möten. Revisionsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

Risk- & Regelefterlevnadsutskott

Utskottet består av tre styrelsemedlemmar – Olle Claeson (ordförande), Mats Håkansson och Yohann Adolphe. Olle Claeson är oberoende i förhållande till banken, dess ledning och ägare.

Utskottets uppgift är att bistå styrelsen i dess styrning och ansvar för risk och kapitalfrågor samt regelefterlevnad. I riskarbetet, främst genom att se till att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts och kontrolleras. Riskerna som avses är kredit-, marknads-, likviditets-, ränte- och finansieringsrisker samt operativa risker. Till ansvarsområdet hör även uppfyllandet av de olika kapitaltäckningskraven. Under 2018 hade Risk- & Regelefterlevnadsutskottet fem ordinarie protokollförda möten. Risk- & Regelefterlevnadsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

Projekt- & IT-utskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Diederick van Thiel.

Utskottet bereder bankens Projekt- & IT-strategi för beslut i styrelsen och övervakar dess genomförande. Fokus ligger på gott genomförande av projekt samt god IT-säkerhet till en rimlig kostnad, samt att säkerställa tillgång till nödvändig kompetens inom Projekt- och IT-området. Under 2018 hade Projekt- & IT-utskottet fyra ordinarie protokollförda möten.

Medarbetar- & Ersättningsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Mats Håkansson.

Medarbetar- & Ersättningsutskottet bereder de HR-frågor och ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Styrelsen beslutar i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till VD:n, anställda som rapporterar direkt till VD samt till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bankens kontrollfunktioner. Ett viktigt krav i finansiella företag är att ersättningar utformas så att de ger incitament till, och stöder, en effektiv riskhantering i verksamheten. Medarbetar- & Ersättningsutskottet utför årligen en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och

ersättningssystem. I bedömningen medverkar normalt riskkontrollfunktionen. Banken gör även en årlig riskanalys av ersättningsmodellerna och -policyn. I riskanalysen identifierar banken anställda som kan utöva ett väsentligt inflytande över bankens risknivå (s.k. särskilt identifierad personal). Dessutom granskar internrevisionen årligen om bankens ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Riskanalysen och internrevisionsrapporten rapporteras till styrelsen senast vid det styrelsesammanträde där årsredovisningen godkänns. Det är styrelsen som ansvarar för och säkerställer att ersättningspolicyn, som har utfärdats med utgångspunkt i riskanalysen, tillämpas och följs upp. Under 2018 hade Medarbetar- & Ersättningsutskottet femordinarie och två extraordinära möten som protokollfördes.

Ersättningar

Bankens ersättningar till ledande befattningshavare regleras av bankens ersättningspolicy, vilken formulerats utifrån Finansinspektionens föreskrifter, EBA:s riktlinjer och de riktlinjer som beslutats av årsstämman.

Huvuddragen i de två ovanstående ersättningspolicyerna är att anställda får ersättning i form av fast lön, pension och vissa förmåner. Ersättningen bestäms individuellt och speglar arbetets komplexitet (dvs. arbetsuppgifternas svårighetsgrad), lokala marknadsförhållanden och den anställdes prestationer. Rörlig ersättning kan utgå enligt det bonusprogram som banken tillämpar för medarbetare i ledningsgruppen och filialchefer.

För mer information om villkoren för ersättningar och utfall till ledande befattningshavare, se not 12, sidan 45 och bankens publicerade Information om ersättningar (räkenskapsåret 2018).

Bankens organisation och ledning

Organisation

Den operativa verksamheten är organiserad i sju geografiska affärsenheter: Sverige (inkl. gränsöverskridande verksamhet till bland annat Österrike) samt de sex utländska bankfilialerna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen. Huvudkontoret med ledning och gemensamma funktioner sitter i Malmö. De gemensamma funktionerna utgörs av Finance, Operations, Commercial, IT, HR och kommunikation, Legal, Riskkontroll, Compliance och Internal Audit.

Verkställande direktör

Bankens VD är ansvarig för bankens löpande förvaltning och ska utföra denna uppgift i enlighet med gällande lagstiftning och regler, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, styrelsens VD-instruktion samt alla andra riktlinjer och direktiv utfärdade av styrelsen.

Som Banken tidigare kommunicerat lämnade Håkan Nyberg som VD för banken den 12 september 2018 varefter Mats Håkansson gick in i rollen som arbetande styrelseordförande för återstoden av 2018. Henrik Eklund utsågs till tillförordnad VD efter årsskiftet.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av tio personer. Förutom VD ingår CFO, CIO, Chief Operations Officer, Legal & Corporate Governance Director, Chief People & Communications Officer, Chief Proposition Officer, IKEA Global KAM samt Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer. Samtliga personer i ledningsgruppen rapporterar till VD. Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer rapporterar även direkt till styrelsen. För det operativa ledningsarbetet i banken har VD valt att inrätta ett antal utskott och organ. För en mer utförlig presentation av ledningen se sidan 73.

Rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Bankens process för att säkra kvalitén i den finansiella rapporteringen innefattar fyra huvudaktiviteter: riskbedömning, kontrollåtgärder, information och kommunikation samt uppföljning.

Riskbedömning omfattar identifiering och analys av materiell risk som påverkar internkontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Kontrollåtgärderna är av både förebyggande natur, det vill säga åtgärder som syftar till att undvika förluster eller felaktigheter i rapporteringen, och av upptäckande natur. Kontrollerna ska även säkerställa att felaktigheter blir rättade. Ekonomifunktionen som sammanställer rapporterna arbetar med noggrant upprättade räkenskaper och standardiserade arbetsrutiner med kontrollfunktioner.

Den interna kommunikationen till och från styrelsen sker genom att styrelsen inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller dokumentation avseende bankens finansiella ställning inklusive rapportering av likviditet och kapital. Dessa delar bereds också i styrelsens Revisionsutskott samt dess Risk- & Regelefterlevnadsutskott. Information till ledningen sker bland annat vid regelbundna ledningsgruppsmöten där CFO deltar. På bankens intranät publiceras interna policyer, riktlinjer, instruktioner och motsvarande dokument som styr och stöder den finansiella verksamheten.

Uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker framför allt genom att ställa frågor och ta del av ekonomifunktionens arbete. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten. Bankens revisor medverkar vid ett styrelsemöte per år samt inbjuds att delta vid Revisionsutskottets samtliga möten och informerar där om sina

iakttagelser om bankens interna rutiner och kontrollsystem. Styrelsens ledamöter har vid dessa tillfällen möjlighet att ställa frågor till revisorn. Styrelsen tar årligen ställning till väsentliga riskområden och utvärderar den interna kontrollen bland annat genom bankens interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocesser.

Intern kontrollstruktur

Det är styrelsens uppgift att säkerställa en ändamålsenlig, robust och transparent organisationsstruktur med effektiva kommunikations- och rapporteringskanaler. Styrelsen ska vidare säkerställa att det finns en lämplig och effektiv intern kontrollstruktur. Denna struktur ska förutom de oberoende kontrollfunktionerna för Internal Audit, Compliance och Risk Control också innehålla lämpliga processer och rutiner för intern kontroll av den operativa verksamheten, särskilt för finansiell rapportering och redovisning.

Compliance

Compliancefunktionen ansvarar, under ledning av bankens Chief Compliance Officer (CCO), för att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar, Finansinspektionens, European Banking Authoritys och andra myndigheters föreskrifter och allmänna råd, interna regler och god sed. För att säkerställa compliancefunktionens oberoende rapporterar CCO direkt till VD och styrelsen. Rapportering till styrelsen sker vid varje ordinarie styrelsesammanträde och till VD varje månad. CCO rapporterar även till bankens Risk & Regelefterlevnadsutskott.

Compliance kontrollerar och bedömer regelbundet om de åtgärder och rutiner som banken infört är lämpliga och effektiva. Vidare utvärderas åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i företagets efterlevnad av regelverk.

Riskkontroll

Riskkontroll, under ledning av bankens Chief Risk Officer (CRO) ansvarar för (i) den övergripande inriktningen av och reglerna för riskhanteringen, och (ii) tillsynen över riskhanteringen och riskkontrollfunktionerna i banken. För att säkerställa riskkontrollfunktionens oberoende rapporterar CRO direkt till VD och styrelsen. CRO rapporterar till styrelsen vid varje ordinarie styrelsesammanträde och till VD varje månad. CRO rapporterar även till bankens Risk & Regelefterlevnadsutskott.

CRO:s ansvarsområde innefattar identifieration, mätning och styrning av alla risker relaterade till bankens verksamhet. CRO är ansvarig att utveckla lämpliga metoder för analys och mätning av riskerna samt för att kontinuerligt följa upp och kontrollera att varje risk hålls inom tillåtna gränser.

Internrevision

Ikano Bank har en funktion för internrevision. Funktionen arbetar på styrelsens uppdrag och agerar oberoende av bankens verksamhet. Arbetet sker utifrån en årlig revisionsplan som Revisionsutskottet tagit fram och som godkänts av styrelsen. Resultatet av internrevisionen rapporteras två gånger per år till styrelsen och kvartalsvis till Revisionsutskottet.

Bankens internrevision är inrättad för att bland annat bistå styrelsen och dess Revisionsutskott vid identifiering och uppföljning av olika ärenden avseende bankens finansiella rapportering. I Revisionsutskottets uppgifter ingår uppföljning av viktiga anmärkningar och rekommendationer från både internrevision och extern revision, avseende finansiell rapportering. Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen och rekommenderar lämpliga åtgärder i de fall styrelsebeslut krävs.

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2018 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

