

Årsredovisning 2017



Året i korthet

- Affärsvolymen ökade med 7 procent till 67 863 mSEK (63 501)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 8 procent till 37 082 mSEK (34 475)
- Inlåning från allmänheten steg med 6 procent till 25 617 mSEK (24 180)
- Rörelseresultatet sjönk med 2 procent till 435 mSEK (445). Rörelseresultatet för 2017 påverkas negativt av högre kreditförluster än föregående år där skillnaden delvis beror på den modellstandardisering för kreditförluster som gjordes under 2016
- Resultatet för 2017 påverkas positivt av en nettointäkt på 174 mSEK från en portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen
- 2017 påverkades även av kostnader som outsourcingen av vår IT-plattform till Cap Gemini medför
- Kreditförlusterna mätt som andel av genom-snittlig total utlåning ökade till 1,6 procent (0,9). Det är i linje med nivåerna före modellstandardiseringen för kreditreserveringar
- Det något lägre rörelseresultatet ledde till att avkastningen på eget kapital sjönk till 6,2 procent jämfört med 2016 (7,2)
- Tillväxten har varit god på samtliga marknader men främst i Sverige och Finland
- Banken har under året inlett ett samarbete med IT-partnern Capgemini
- Banken har fått utmärkelser med fokus på kundbemötande på flera marknader. I Tyskland och i Storbritannien har vi under året vunnit flera utmärkelser för bästa kundservice
- Håkan Nyberg tillträdde som VD för banken den 21 september 2017

AFFÄRSVOLYM MDR SEK

67,9

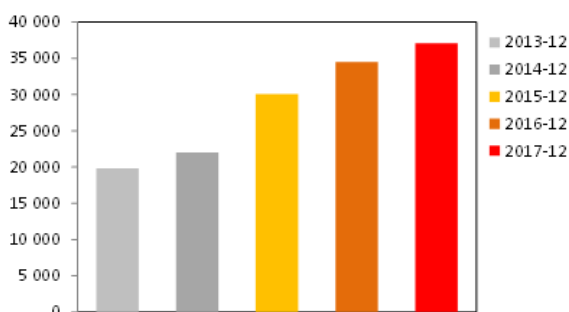
RÖRELSERESULTAT MSEK

435

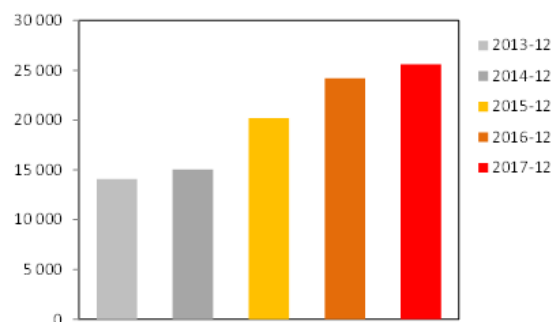
NYCKELTAL

	2017	2016
Total kapitalrelation	16,5%	16,6%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Placeringsmarginal	4,6%	5,2%
Avkastning på justerat eget kapital	6,2%	7,2%
Bruttosoliditetsgrad	10,9%	10,5%
K/I-tal före kreditförluster	66,3%	74,2%
Kreditförlustnivå	1,6%	0,9%

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Detta är Icano Bank

Våra tjänster inom 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.

Icano Bank tillhör Icanogruppen som sedan 1988 är en egen företagsgrupp. Icanogruppen var tidigare en del av IKEA. Utöver finansverksamhet har Icanogruppen även verksamhet inom fastighet, tillverkning, försäkring och detaljhandel.

Vi inom Icano 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, billån, bolån, 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.

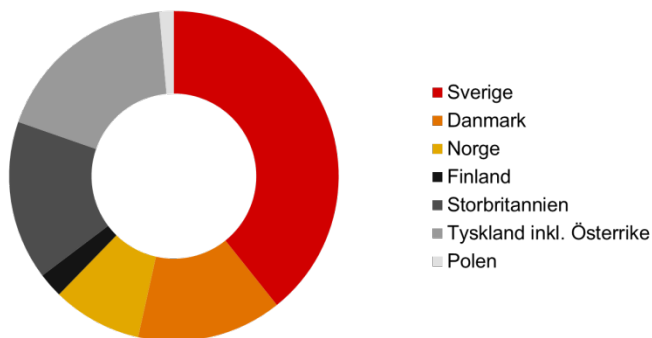
Företag

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.

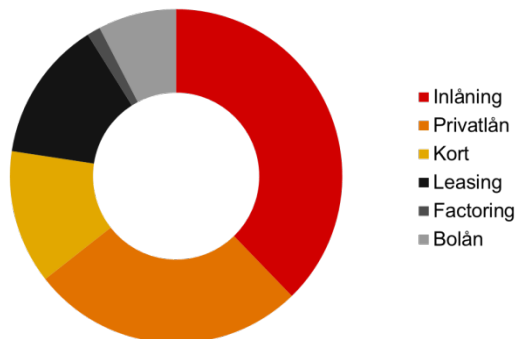
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



God tillväxt på våra marknader

2017 var ett händelserikt år. Det har varit många förändringar internt på banken, inte minst har vi tagit steget och påbörjat outsourcing av vår IT. Vi är glada att vi har haft tillväxt på våra marknader och vår affärsvolym ökade med 7 procent. Utlåningen uppgick till 37,1 mdr SEK vid årets slut där tillväxten för vår leasingverksamhet har utmärkt sig under året. Även utvecklingen i vår privataffär är god. Vår inlåning ökade också under året och utgör 58 procent av vår totala finansiering. Ökningen sker främst på våra utländska marknader medan inlåningen på den svenska marknaden sjönk något under året. Inlåning är en viktig finansiering för oss och vi är tacksamma för det förtroende kunderna visar genom att låta oss förvalta deras sparande. Vi ser också en god efterfrågan på vårt kapitalmarknadsprogram där vi under året emitterat fem obligationer med bra resultat. Vi såg ett minskat rörelseresultat jämfört med 2016 där vissa engångsposter från föregående år och i år påverkar.

Vi har bra erbjudanden och vår geografiska närvaro på stora marknader som Tyskland, Storbritannien, Polen men också i Norden ger oss potential att växa. Vi har under året jobbat nära våra kunder och partners och levererat finansiella lösningar till de många människorna, där ett exempel är det nya kreditkort som vi lanserade tillsammans med Ikea i Tyskland. Vi följer utvecklingen kring Brexit och vår strategi att fortsätta växa på den brittiska marknaden ligger fast.

Vi är stolta över att under året ha fått ta emot utmärkelser med fokus på kundbemötande på flera marknader. I Tyskland och i Storbritannien har vi vunnit flera utmärkelser för bästa kundservice, lån- och sparprodukter och i Sverige placerade vi oss för femte året i rad i topp bland de bästa bankerna för privatlån i den svenska SKI-mätningen.

Vi fortsätter arbetet med att utveckla våra tjänster, hela tiden med kundupplevelsen i centrum. Under året inleddes samarbetet med vår IT-partner Capgemini. Det omfattande integreringsarbetet som denna outsourcing kräver pågår och förväntas fortgå under året. Samarbetet kommer att stärka vår IT-kapacitet och stödja den digitala vidareutvecklingen av vårt erbjudande. Tillsammans vill vi skapa en modern, digital affärsplattform för finansiella tjänster och utveckla nya smarta lösningar som förenklar vardagen för våra kunder.



I september tillträdde jag som VD för Ikano Bank. Företagskulturen och de starka värderingarna var det främst som lockade mig till uppdraget och det är fantastiskt att få en del av detta och få vara med att utveckla banken.

Utblick 2018

Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade finansiellt med stabil tillväxt på våra marknader och ett brett utbud av produkter som förenklar vardagen. Arbetet med att utveckla och förbättra vår digitala närvaro, effektivitet och erbjudande fortsätter.

Under 2018 avslutas vårt bolånesamarbete med SBAB som har beslutat att prioritera försäljning under sitt eget varumärke. Efter den 31 augusti 2018 kommer

vi inte längre att förmedla bolåneaffärer till SBAB men vår ambition är att vi även framåtriktat ska kunna erbjuda bolånefinansiering.

När vi nu går in i 2018 känner jag mig full av tillförsikt. Vi har bra erbjudanden och de investeringar vi gör i vår affärsplattform ger oss alla möjligheter för att uppfylla vår vision; Att skapa möjligheter för en bättre vardag för de många människorna.

Tack alla kunder, partners och medarbetare som gjorde 2017 till ett bra år för Ikano Bank.



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2017.

Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank") 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 fem verksamhetsområden - försäkringar, finans, fastigheter, tillverkning (Dendro) 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.

Verksamheten i bankens dotterbolag, Ikano Insight Ltd, integrerades under 2016 i bankens verksamhet. Under 2017 har ingen verksamhet bedrivits i dotterbolaget och bolaget är avvecklat per den 23 januari 2018.

Verksamheten

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

Inom verksamheten 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 framförallt detaljhandeln. Affärsområdet finns representerat på samtliga geografiska områden. Tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering i form av s.k. storecards och Visa- och MasterCard-kort, förmånkort, 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 idag i form av blancolån, bolån och kreditkort med Visa-koppling. Bolånet erbjuds i samarbete med SBAB Bank AB (publ) vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB under bankens eget varumärke Ikano Bolån. Utlåning med blancolån och kortprodukter finns i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Blancolån erbjuds även på den brittiska marknaden. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

Som tidigare kommunicerats kommer samarbetet mellan SBAB och Ikano Bank att avslutas 2018. Detta betyder att Ikano Bank efter den 31 augusti 2018 inte längre kommer att förmedla bolåneaffärer till SBAB.

Händelser av väsentlig betydelse som skett under året

Banken har under året inlett ett samarbete med IT-partnern Capgemini. Detta kommer att bidra till bankens tillväxtstrategi genom att stärka bankens IT-kapacitet med kostnadseffektiva tjänster och stödja den digitala omställningen av bankens erbjudande. I samband med samarbetet med Capgemini har medarbetare på bankens IT-avdelning gått över till Capgemini.

Håkan Nyberg har utsetts till ny VD för banken och tillträdde sin nya tjänst den 21 september 2017 och kommer närmast från tjänsten som VD för Nordnet Bank. Som tidigare kommunicerats lämnade Stefan Nyrinder sitt uppdrag som VD under andra halvåret 2017.

Arbetet med förberedelser för olika scenarier som kan komma från Brexitresultatet har pågått under 2017 och bankens strategi att växa på den brittiska marknaden ligger fast.

Under året har arbetet med att implementera IFRS 9 pågått. IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018 enligt reglerna för ikraftträdande.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 2,6 mdrSEK till 44,1 mdrSEK (41,5). De flesta marknader har både inom affärsområde privat och företag haft en god tillväxt under året vilket leder till den största delen av ökningen.

Bankens eget kapital ökade med 0,4 mdrSEK till 5,1 mdrSEK (4,7).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer steg med 7 procent till 67,9 mdrSEK (63,5).

Bankens utlåning till allmänheten steg med 4 procent till 27,8 mdrSEK (26,8), efter reserveringar för kreditförluster. Tillväxten varierar mellan bankens marknader där utlåning till allmänheten i Danmark och Storbritannien minskade under året medan tillväxten på den svenska marknaden gör att bankens utlåning till allmänheten totalt sett ökat.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 22 procent till 9,3 mdrSEK (7,6). De flesta marknader har haft ökade volymer till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag.

Bankens inlåning från allmänheten steg med 6 procent till 25,6 mdrSEK (24,2). 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 den stabila tillväxten visar på ett förtroende från kunderna att låta Icano Bank förvalta deras sparande. Vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 58 procent av bankens totala finansiering.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB ökade med 7 procent till 5,2 mdrSEK (4,8). Som tidigare kommunicerats kommer samarbetet mellan SBAB och Icano Bank att avslutas 2018. SBAB har beslutat att prioritera försäljning under sitt eget varumärke. Detta betyder att Icano Bank efter den 31 augusti 2018 inte längre kommer att förmedla bolåneaffärer till SBAB.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym av emitterade värdepapper ökade under året med 0,6 mdrSEK till 6,8 mdrSEK (6,2). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit god. Under 2017 har fem obligationer med löptider mellan 2 och 5 år, med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 950 mSEK, emitterats med gott resultat. Även intresset för bankens korta certifikat har under året varit stort.

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 5,1 mdrSEK (5,3), vilket motsvarar 20 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 9.

Resultat

Rörelseresultatet för 2017 minskade med 2 procent till 435 mSEK (445). Det lägre rörelseresultatet jämfört med föregående år beror delvis på den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016. Modellstandardiseringen ledde till en upplösning av kreditreserveringar under 2016 vilket innebär att kreditförlusterna för 2017 har ökat jämfört med 2016. Resultatet för 2017 påverkas positivt av en nettointäkt på 174 mSEK från en portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl grundlagd låneverksamhet med god tillväxt.

Räntenettet sjönk med 3 procent till 1 960 mSEK (2 021). Räntenettet minskade främst på den danska, brittiska och tyska marknaden där volymer för utlåning till allmänheten har varit stabil eller minskat. Övriga marknadens räntenetto ökade under året.

Leasingnettot ökade med 25 procent till 391 mSEK (313). Leasingnettot ökade på samtliga marknader med stöd av volymtillväxt på majoriteten av våra marknader.

Provisionsnettot sjönk med 8 procent till 328 mSEK (356). Verksamheterna i Tyskland och Finland bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader påverkade negativt.

Rörelsekostnaderna steg med 9 procent till 5,0 mdrSEK (4,5). Denna ökning hänför sig primärt till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. 2017 påverkades även av kostnader som outsourcingen av vår IT-plattform till Cap Gemini medför.

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 1,6 procent (0,9). Det är i linje med nivåerna före modellstandardiseringen för kreditreservering som genomfördes under första halvåret 2016. Kreditförluster netto ökade till 556 mSEK (278) vilket förklaras av årets tillväxt samt modellstandardiseringen 2016.

Medarbetare

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

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 901 (967).

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

Ledningen

Den 21 september tillträdde bankens verkställande direktör Håkan Nyberg då Stefan Nyrinder som tidigare kommunicerats lämnade sitt uppdrag under 2017. Håkan Nyberg kommer senast från VD-positionen för Nordnet Bank.

Risker och riskhantering

Bankens affärsverksamhet är exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Styrelsen och verkställande direktören 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 enheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Kreditrisk är bankens dominerande risk och definieras som risken att motparten (låntagaren) 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.

Mål och policys för bankens riskhantering beskrivs vidare i not 3 Risker och riskhantering. Bankens verksamhet har under senare år påverkats av införandet av en mängd nya och förändrade regelverk för den finansiella sektorn. Ytterligare ökning av regelbördan förutses kommande år. För att möta dessa förändringar har banken förstärkt organisationen för bevakning, utvärdering och implementering av nya regelverk.

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 risks andra försvarslinje närvarande som rapporterar till den centrala riskfunktionen. Bankens centrala riskfunktion är en oberoende riskkontroll av bankens samtliga risker. Dessa rapporteras månadsvis till bankens ledning samt kvartalsvis till bankens styrelse. Bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) samt framtida likviditetsbe-

hov uppdateras kvartalsvis och presenteras för ledningsgruppen och styrelsen.

Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Kärnprimärkapitalrelationen för 2017 uppgick till 14,3 procent (14,3) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,5 procent (16,6). För mer information om kapitaltäckningen, se not 39 Kapitaltäckningsanalys.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och den kontracykliska kapitalbufferten och uppgår per den 31 december till 1 281 mSEK.

För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,9 procent (10,5) per den 31 december 2017 och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 229 procent. Måttet visar hur bankens högljuckade tillgångar står i relation till nettoutriflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 80 procent gäller sedan den 1 januari 2017 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan länge valt att hålla en likviditetstäckningsgrad på över 100 procent.

Måttet för stabil finansiering (NSFR) har införts genom Basel III men är per den 31 december 2017 ännu inte fastställt i Sverige.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2017 är bifogad till denna årsredovisning på sidan 65.

Hållbarhetsrapport

Ikano Banks hållbarhetsrapport för 2017 är publicerad på bankens hemsida.

Utblick

Utblicken är positiv och under 2018 ser banken fortsatt utvecklingsarbete med fokus på kundnytta och effektiviseringar. Vi har en stark finansiell position med god likviditet och en gynnsam marknadsposition.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	166 137 426
Balanserad vinst	4 104 641 695
Årets resultat	283 861 349
Totalt	4 554 640 470

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning 4 554 640 470

5 år i sammandrag

mSEK	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 960	2 021	2 011	1 262	1 080
Leasingintäkter	3 396	2 781	2 427	2 275	2 039
Provisionsnetto	328	356	367	356	356
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6	9	-8	-7	7
Övriga rörelseintäkter	268	105	159	192	143
Summa rörelseintäkter	5 946	5 273	4 956	4 078	3 625
Allmänna administrationskostnader	-1 670	-1 689	-1 575	-1 194	-1 020
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 086	-2 515	-2 167	-1 991	-1 756
Övriga rörelsekostnader	-200	-346	-240	-138	-121
Kreditförluster	-556	-278	-412	-308	-295
Summa rörelsekostnader	-5 511	-4 828	-4 395	-3 631	-3 192
Rörelseresultat	435	445	562	447	433
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-178
Skatter	-151	-166	-54	-130	-64
Årets resultat	284	279	507	317	190
mSEK	2017	2016	2015	2014	2013
BALANSRÄKNING					
Kassa	7	10	25	0	0
Utlåning till kreditinstitut	1 814	1 838	1 747	1 068	828
Utlåning till allmänheten	27 799	26 845	24 105	16 573	14 887
Räntebärande värdepapper	3 277	3 449	2 805	2 225	2 126
Materiella tillgångar	9 318	7 687	6 037	5 487	5 002
Övriga tillgångar	1 868	1 708	1 567	833	940
Summa tillgångar	44 082	41 536	36 286	26 186	23 783
Skulder till kreditinstitut	2 504	2 415	4 128	2 258	1 699
Inlåning från allmänheten	25 617	24 180	20 209	15 063	14 084
Övriga skulder	9 203	8 517	6 511	4 758	4 295
Avsättningar	170	172	107	93	87
Efterställda skulder	820	810	792	579	551
Summa skulder och avsättningar	38 314	36 093	31 747	22 751	20 715
Obeskattade reserver	698	698	698	698	698
Eget kapital	5 070	4 744	3 841	2 737	2 370
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	44 082	41 536	36 286	26 186	23 783

Den 3 augusti 2015 fusionerades systerbolaget Ikano Bank GmbH i Tyskland med Ikano Bank AB (publ). Detta förklarar delvis skillnaderna mellan 2014 och 2015.

5 år i sammandrag

mSEK	2017	2016	2015	2014	2013
Volym					
Affärsvolym	67 863	63 501	55 119	41 777	38 918
<i>Förändring under året</i>	6,9%	15,2%	31,9%	7,3%	10,9%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolym</i>					
Utlåning till allmänheten	27 799	26 845	24 105	16 573	14 887
<i>Förändring under året</i>	3,6%	11,4%	45,4%	11,3%	28,5%
Inlåning från allmänheten	25 617	24 180	20 209	15 063	14 084
<i>Förändring under året</i>	5,9%	19,6%	34,2%	7,0%	1,7%
Kapital					
Soliditet ¹⁾	12,7%	12,7%	12,1%	12,5%	12,3%
<i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver i relation till balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	16,5%	16,6%	16,8%	17,8%	16,7%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%	14,1%	15,1%	14,0%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Likviditet					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	19,7%	21,8%	22,3%	21,9%	21,0%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	58,1%	58,2%	55,7%	57,5%	59,2%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	229%	283%	160%	167%	-
Resultat					
Placeringsmarginal	4,6%	5,2%	6,4%	5,1%	4,9%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾	6,2%	7,2%	11,4%	11,3%	12,8%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	66,3%	74,2%	65,6%	64,4%	61,9%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>					
Avkastning på totala tillgångar	0,6%	0,7%	1,4%	1,2%	0,8%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Kreditkvalitet					
Reserveringsgrad för problemlån	48,1%	58,6%	61,0%	63,9%	56,0%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	1,8%	1,7%	2,2%	1,8%	2,3%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,6%	0,9%	1,6%	1,5%	1,7%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	901	967	821	709	719

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

Resultaträkning

kSEK	Not	2017	2016
Ränteintäkter	6	2 354 945	2 421 986
Räntekostnader	6	-394 770	-400 551
Räntenetto		1 960 176	2 021 435
Leasingintäkter	7	3 395 930	2 780 577
Provisionsintäkter	8	647 629	670 831
Provisionskostnader	8	-319 298	-314 750
Provisionsnetto		328 331	356 081
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-6 455	9 337
Övriga rörelseintäkter	10	268 200	105 108
Summa rörelseintäkter		5 946 183	5 272 538
Allmänna administrationskostnader	12	-1 670 051	-1 688 508
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	22, 23	-3 085 917	-2 515 049
Övriga rörelsekostnader	13	-199 863	-345 556
Summa kostnader före kreditförluster		-4 955 831	-4 549 113
Resultat före kreditförluster		990 352	723 425
Kreditförluster, netto	14	-555 588	-278 424
Rörelseresultat		434 764	445 001
Skatt på årets resultat	15	-150 903	-166 153
Årets resultat		283 861	278 848

Rapport över totalresultat

kSEK	2017	2016
Årets resultat	283 861	278 848
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	33 309	98 524
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	2 360	35 321
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9 394	-2 169
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-519	-7 770
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-2 067	477
Övrigt totalresultat efter skatt	42 477	124 383
Årets totalresultat efter skatt	326 339	403 231

Balansräkning

kSEK	Not	2017	2016
Tillgångar			
Kassa		6 603	9 881
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	1 172 947	1 201 155
Utlåning till kreditinstitut	17	1 813 843	1 837 545
Utlåning till allmänheten	18	27 798 753	26 845 453
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 103 980	2 247 378
Aktier och andelar	20	18 885	15 083
Aktier och andelar i koncernföretag	21	13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar	22	394 813	322 072
Materiella tillgångar	23	9 318 397	7 687 008
- <i>Leasingobjekt</i>		9 283 371	7 629 348
- <i>Inventarier</i>		35 026	57 660
Övriga tillgångar	25	968 610	908 297
Uppskjuten skattefordran	15	158 824	162 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	313 121	285 532
Summa tillgångar		44 082 098	41 535 619
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	27	2 503 967	2 414 715
Inlåning från allmänheten	28	25 616 729	24 179 555
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	29	-	468
Emitterade värdepapper	30	6 824 779	6 182 825
Övriga skulder	31	1 128 161	1 035 082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 250 216	1 298 763
Avsättningar		170 098	172 179
- <i>Avsättningar för pensioner</i>	33	33 468	32 815
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>	15	122 573	122 798
- <i>Övriga avsättningar</i>		14 058	16 566
Efterställda skulder	34	819 680	809 905
Summa skulder och avsättningar		38 313 631	36 093 490
Obeskattade reserver	35	698 157	698 157
Eget kapital	36		
Bundet eget kapital		515 670	422 417
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		243 021	149 768
Fritt eget kapital		4 554 640	4 321 555
Fond för verkligt värde		166 137	123 659
Balanserad vinst eller förlust		4 104 642	3 919 048
Årets resultat		283 861	278 848
Summa eget kapital		5 070 310	4 743 972
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		44 082 098	41 535 619

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
				Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv			
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	149 768	-	-	-	-	-149 768	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	278 848
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	278 848
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-	500 000	-
Utgående eget kapital 2016-12-31	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972
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
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	-	283 861
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

Kassaflödesanalys

kSEK	2017	2016
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+434 764	+445 001
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-379 058	-488 945
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+2 353 416	+2 422 283
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	+3 085 917	+2 515 049
Kreditförluster	+773 068	+453 854
Övriga justeringar	+186 768	+45 609
Betald inkomstskatt	-302 224	-169 848
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+4 178 293	+3 289 665
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till allmänheten	-1 699 038	-3 170 809
Förändring av likviditetsportföljen	+171 607	-643 171
Förändring av inlåning från allmänheten	+1 437 165	+3 978 800
Förändring av leasingtillgångar	-4 650 622	-3 924 832
Förändring av övriga tillgångar	+40 940	1 874
Förändring av övriga skulder	-62 554	+25 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-584 209	-443 156
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar	+0	-521
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-128 417	-154 693
Avyttring av materiella tillgångar	+654	+1 004
Förvärv av materiella tillgångar	-3 105	-13 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-130 868	-168 142
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	+5 042 501	+4 931 774
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-4 400 547	-2 966 887
Upplåning kreditinstitut	+168 282	-1 914 407
Erhållet kapitaltillskott	+0	+500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+810 236	+550 480
Årets kassaflöde	+95 159	-60 818
Likvida medel vid årets början	+1 707 836	+1 766 386
Valutakursdifferens i likvida medel	+5 441	+2 269
Likvida medel vid årets slut	+1 808 435	+1 707 836

Omklassificering har gjorts av 2016.

Ytterligare information om förändring av skulder i finansieringsverksamheten

kSEK	2017-01-01	Kassaflöden	Valutakurs- differens	2017-12-31
Bankcertifikat	2 204 208	-99 652	-	2 104 556
Obligationer	3 978 617	741 606	-	4 720 223
Upplåning från kreditinstitut	2 275 124	168 282	48 550	2 491 956
Efterställda skulder	809 905	-	9 775	819 680
Totala skulder från finansieringsverksamheten	9 267 854	810 236	58 325	10 136 415

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, 1 820 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 12 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 1 847 mSEK respektive 140 mSEK.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2017 har godkänts för utfärdande av styrelsen den 14 mars 2018. 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 14 mars 2018.

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 (ÅRKL), 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.

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 som kan säljas

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 anskaffningsvärden 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.

Nedskrivningar för kreditförluster

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med likartade kreditegenskaper där objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktas faktorer såsom kreditkvalitet, kundbeteende, portföljstorlek, koncentrationer, historiska erfarenheter samt andra ekonomiska faktorer. För kvantitativa upplysningar se not 3 Risker och riskhantering. Individuell förlustreservering baseras på uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av kundens finansiella situation och värdet på den eventuella säkerheten.

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

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Nya och ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2017 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2017.

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 2017 eller senare.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018. IFRS 9 innehåller inga krav på omräkning av jämförelsetalen i årsredovisning och Ikano Bank har inte för avsikt att göra det.

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

Klassificering och värdering

Enligt klassificerings- 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 ett skuldinstrument bestäms utifrån företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar och huruvida de kontraktuella kassaflödena endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta.

Ikano Banks affärsmodell för de tillgångar som ingår i Låne- och kundfordringar är att inneha dessa för att erhålla kontraktensliga kassaflöden och att dessa kassaflöden enbart utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet, vilket innebär att banken även fortsättningsvis kommer att klassificera dessa instrument till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar i bankens likviditetsportfölj innehas i en affärsmodell vars syfte är att inneha finansiella tillgångar både för att erhålla kontraktensliga kassaflöden såväl som att sälja dessa finansiella tillgångar och kommer även fortsättningsvis att klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

För befintliga egetkapitalinstrument inom scope för IFRS 9 har banken valt att följa huvudregeln för egetkapitalinstrument och värdering kommer att göras till verkligt värde över resultaträkningen. Klassificeringen och värderingen av finansiella skulder är i stort sett oförändrade jämfört med IAS 39.

Ikano Banks bedömning är att klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 inte väntas ge någon betydande förändring i Ikano Banks finansiella rapporter.

Nedskrivning

Den andra delen av IFRS 9 introducerar en framåtblickande förväntad kreditförlustmodell som till skillnad från IAS 39 bygger upp reserveringar redan när nya krediter beviljas. IFRS 9 är dessutom mer omfattande än IAS 39 gällande nedskrivningskraven. Tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt kreditåtagande ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet. Finansiella tillgångar som omfattas av prövningen av nedskrivningsbehov ska delas in i tre kategorier, beroende på graden av kreditförsämring. Kreditförlustmodellen gör avsättningar för 12 månaders förväntade kreditförluster för den största delen av portföljen (kategori 1) men kräver avsättningar motsvarande resterande livslängd för finansiella instrument där en signifikant ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (kategori 2) och för kreditförsämrade finansiella instrument (kategori 3). Bankens kriterier för att identifiera om en signifikant ökning inträffat bygger på absoluta och relativa förändringar i sannolikheten för fallissemang. Kvalitativa faktorer som inte reflekteras i modeller kan också användas för att identifiera en ökning av kreditrisken. Dessutom anses finansiella instrument som är förfallna med mer än 30 dagar ha haft en signifikant ökning av kreditrisk. Modeller för att bedöma sannolikheten för fallissemang och därmed signifikant ökning av risken har konstruerats per marknad och segment där interna och till viss del externa attribut används.

Regelverket fordrar också en framåtblickande del där interna makromodeller har byggts för de olika marknaderna. Makrovariabler hämtas från

officiella källor och avser till exempel bruttonationalprodukt och konsumentprisindex per marknad. Makromodellen bygger på olika scenarion som sannolikhetsviktas för en justering av sannolikheten för fallissemang. 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 interna fallissemang.

Enligt tidigare kommunicerade förväntningar leder övergången till IFRS 9 till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Beräkningar visar att effekten av införandet av IFRS 9 är en ökning av kreditförlustreserverna med 285 mSEK och nettoeffekten efter skatt blir en minskning med 222 mSEK i balanserade vinstmedel, motsvarande en negativ effekt på ca 50 baspunkter på bankens kapitaltäckning. EU har beslutat om möjligheten att tillämpa övergångsregler för införandet av IFRS 9. Banken har meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna avseende engångseffekten vilket innebär en gradvis infasning i kapitaltäckningen över fem år.

Säkringsredovisning

Den tredje delen om förenklade förutsättningar för säkringsredovisning möjliggör en anpassning av säkringsredovisningen till riskhanteringen i företaget och introducerar mindre detaljerade regler för bedömningar av effektiviteten av säkringar. IFRS 9 innehåller en möjlighet att fortsätta tillämpa IAS 39 till dess IASB har slutfört sitt projekt avseende portföljsäkringar. Ikano Bank kommer att fortsätta tillämpa IAS 39 för sina portföljsäkringar och kommer att tillämpa IFRS 9 för övriga säkringsförhållanden. Ikano Banks bedömning är att de nya reglerna om säkringsredovisning inte kommer att ha en betydande påverkan på Ikano Banks finansiella rapporter.

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 som till exempel försäkringsförmedlingsprovisioner. Den genomgång som gjorts påvisade inga väsentliga effekter på Ikano Banks finansiella rapporter från IFRS 15, förutom de utökade upplysningarna som följer med standarden.

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, förväntas IFRS 16 inte påverka Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning, då Rådet för finansiell rapportering har föreslagit att undantaget fortsatt ska gälla för IFRS 16 från 2019.

Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sju rörelsesegment som sammanfaller med de geografiska marknader där banken är verksam - Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland/Österrike och Polen. Varje segment 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 och Norge. Verksamheten i Sverige, Danmark, Tyskland och Storbritannien erbjuder därtill lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av verksamheten i Norge. Gemensamt för samtliga segment är att de erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter och låneprodukter till konsument.

Rörelsesegmenten följs upp på operativt resultat. Intäkter och kostnader hänförs direkt till det rörelsesegment 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 när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken.

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 räntebindingstiden 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 när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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 som kan säljas
- i förekommande fall nedskrivning på finansiella tillgångar som kan säljas
- 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 kassaflödessäkringar
- 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 balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

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 där låntagaren kan välja om han eller hon vill ha lånet.

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 oåterbetalbara lånelöften har en giltighetstid på två veckor. Lånelöften och ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Derivat

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

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras enligt IAS 39 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 IAS 39 där resultateffekten skulle bli alltför missvisande om inte säkringsredovisning tillämpas. För bankens säkringsrelationer tillämpas säkring till verkligt värde och kassaflödessäkring.

Säkring till verkligt värde

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 tidsspann utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspann 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 tidsspann. 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.

Kassaflödessäkring

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 säkringsredovisning avbryts 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. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 38 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. Den indata som används i värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker 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. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 38 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker utslutande 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 statskuldforbindelser, Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, In- och upplåning från allmänheten samt Övriga tillgångar och skulder (derivat).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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. Banken 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 kassaflödena 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 utleasad tillgång 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 förmånsbestämd pensionsplan definieras 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 33 Avsättningar för pensioner.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas endast om banken är förpliktad 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 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.

3 Risker och riskhantering

Bankens affärsverksamhet är exponerad för olika risktyper såsom kreditrisk, operativ risk, likviditetsrisk samt marknadsrisk. Banken hanterar även andra risker såsom strategiska risker och ryktesrisk. Bankens riskaptit är generellt låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande.

Styrelsen och verkställande direktören är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. För att säkerställa god riskhantering utformar styrelsen policies som bl.a. anger riskaptit och risktolerans.

Riskhanteringen i banken syftar till att tillförsäkra att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Riskkontrollfunktionen är ansvarig för uppföljning och återrapportering till styrelse och ledning.

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 affärsområdesansvariga 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 riskkontrollfunktionen 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

I balansposten ingår avsättningar för pensioner, uppskjuten skatteskuld 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.

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 Committee (NPAC). NPAC 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 felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk risk eller ryktesrisk.

Banken har som internetbank ett starkt beroende av IT-system och telefoni. Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Banken har ett incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras och följs upp. Risker analyseras löpande och policies, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker.

Riskkontrollfunktionen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i

affärsverksamheten ansvarar respektive chef. Årliga riskgenomgångar görs med ledningen för de olika verksamheterna, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskvärdering som omfattar operativ risk. 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 säkerhet och tillgänglighet.

Bankens riskaptit mot operationella risker är definierad utifrån tre olika kriterier:

1. Bankens beredskapsplan – Business Continuity Planning, ska vara uppdaterad och testad,
2. alla nya produkter ska gå igenom NPAC, samt
3. för områden där bankens Operational Risk Assessment har identifierat en potentiell risk som innebär en kostnad på mer än 2 mSEK ska en actionplan verkställas som ska slutföras inom 12 månader.

Samtliga kriterier ska kontinuerligt följas upp.

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 ratingkrav.

Bankens utlåningsverksamhet består av produkterna leasing, factoring, kortkrediter och blancolån. 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. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteen-descoringmodeller.

Bankens modeller för bedömning av reservringsbehov utgår från Baselkommitténs principer för avancerade PD- och LGD-modeller (Probability of Default, Loss Given Default).

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 långvarigt 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 små 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-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 riskklass som kunden bedöms tillhöra vid ansökningstillfället.

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. 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 ett indikativt regulatoriskt kapital och uppdateras årligen av styrelsen. Det indikativa kapitalet är delat på tre olika exponeringstyper – kortutlåning, lån till privatpersoner samt företagskunder som har separata limiter och övervakas separat.

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.

Kreditriskexponering, brutto och netto

2017 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 172 947	-	1 172 947	-	-	1 172 947
- AAA	335 659	-	335 659	-	-	335 659
- AA	837 288	-	837 288	-	-	837 288
Utlåning till kreditinstitut	1 813 843	-	1 813 843	-	-	1 813 843
- AAA	7 205	-	7 205	-	-	7 205
- AA	1 069 490	-	1 069 490	-	-	1 069 490
- A	535 954	-	535 954	-	-	535 954
- BBB eller lägre	177 569	-	177 569	-	-	177 569
- utan rating	23 624	-	23 624	-	-	23 624
Utlåning till allmänheten	28 701 216	902 463	27 798 753	-	-	27 798 753
Leasingfordringar	9 837 062	112 742	9 724 320	1 408 571	-	8 315 749
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 103 980	-	2 103 980	-	-	2 103 980
- AAA	1 272 481	-	1 272 481	-	-	1 272 481
- AA	250 140	-	250 140	-	-	250 140
- A	481 327	-	481 327	-	-	481 327
- BBB eller lägre	50 024	-	50 024	-	-	50 024
- utan rating	50 008	-	50 008	-	-	50 008
Derivat	9 068	-	9 068	-	-	9 068
- AA	7 861	-	7 861	-	-	7 861
- A	1 207	-	1 207	-	-	1 207
Åtaganden och ansvarsförbindelser	40 309 611	-	40 309 611	-	-	40 309 611
Lånelöften	2 262 408	-	2 262 408	-	-	2 262 408
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	38 046 534	-	38 046 534	-	-	38 046 534
Ansvarsförbindelser	669	-	669	-	-	669
Total kreditriskexponering	83 947 726	1 015 205	82 932 522	1 408 571	81 523 951	

2016 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201 155	-	1 201 155	-	-	1 201 155
- AAA	517 588	-	517 588	-	-	517 588
- AA	683 567	-	683 567	-	-	683 567
Utlåning till kreditinstitut	1 837 545	-	1 837 545	-	-	1 837 545
- AA	1 067 719	-	1 067 719	-	-	1 067 719
- A	728 014	-	728 014	-	-	728 014
- BB	24	-	24	-	-	24
- utan rating	41 788	-	41 788	-	-	41 788
Utlåning till allmänheten	27 800 085	954 632	26 845 453	-	-	26 845 453
Leasingfordringar	8 101 489	83 116	8 018 373	1 859 809	-	6 158 564
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 247 377	-	2 247 377	-	-	2 247 377
- AAA	1 481 654	-	1 481 654	-	-	1 481 654
- AA	100 065	-	100 065	-	-	100 065
- A	500 164	-	500 164	-	-	500 164
- BBB eller lägre	85 220	-	85 220	-	-	85 220
- utan rating	80 274	-	80 274	-	-	80 274
Derivat	52 595	-	52 595	-	-	52 595
- AA	22 019	-	22 019	-	-	22 019
- A	34 619	-	34 619	-	-	34 619
- utan rating	-4 043	-	-4 043	-	-	-4 043
Åtaganden och ansvarsförbindelser	39 376 537	-	39 376 537	-	-	39 376 537
Lånelöften	1 957 201	-	1 957 201	-	-	1 957 201
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	37 418 680	-	37 418 680	-	-	37 418 680
Ansvarsförbindelser	656	-	656	-	-	656
Total kreditriskexponering	80 616 783	1 037 748	79 579 035	1 859 809	77 719 226	

1) Alla beviljade ej utnyttjade krediter utgörs av kortkrediter som är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

Åldersanalys av problemlån

Åldersanalys av problemlån

kSEK	2017	2016
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	56 104	17 283
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	184 531	21 873
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	283 010	341 284
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	322 569	306 672
Fordringar förfallna > 360 dgr	492 670	822 687
Summa	1 338 885	1 509 800

Åldersanalys av oreglerade lånefordringar som ej ingår i problemlån

kSEK	2017	2016
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 105 773	1 138 762
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	244 953	185 379
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	-	-
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	-
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	-
Summa	1 350 726	1 324 141

För definition av problemlån, se avsnitt Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i not 2. Med oreglerade fordringar avses fordringar som är förfallna till betalning och som inte ingår i problemlån. Dessa

fordringar ingår i den tillkommande bedömning där nedskrivning görs på gruppnivå. Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 121 kSEK (179).

Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2017	2016
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	27 661 482	26 715 972
- företagssektor	10 584 040	8 868 175
- offentlig sektor	292 756	317 427
Summa	38 538 278	35 901 574
Varav:		
Problemlån	1 338 885	1 509 800
- hushållssektor	926 091	1 182 566
- företagssektor	412 794	324 948
- offentlig sektor	-	2 286
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	118 784	92 587
- hushållssektor	14 921	15 654
- företagssektor	103 863	76 761
- offentlig sektor	-	172
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	896 421	945 160
- hushållssektor	872 962	923 050
- företagssektor	23 434	22 081
- offentlig sektor	25	29
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- hushållssektor	26 773 600	25 777 267
- företagssektor	10 456 743	8 769 333
- offentlig sektor	292 731	317 226
Summa	37 523 074	34 863 826

Kreditkvalitet, lånefordringar

kSEK	2017	2016
Företagssektor	9 503 175	7 773 119
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	9 351 907	7 231 342
Kreditbetyg 4-5, högre risk	151 268	541 777
Privatpersoner	26 345 492	25 294 515
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	25 669 170	24 900 766
Kreditbetyg 4-5, högre risk	676 322	393 749
Totalt	35 848 667	33 067 634

Kreditbetyg anges på fordringar som varken är förfallna eller definierade som problemlån baserat utifrån en intern betygskala.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningssavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) master avtal, 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 2017.

För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

2017 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ 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

2016 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826
Summa finansiella tillgångar	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826

Derivat	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484
Summa finansiella skulder	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484

Intecknade tillgångar

I nedanstående tabeller redovisas de uppgifter 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 standardvillkor.

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. Inteckningsgraden, dvs. intecknade tillgångar som andel av den totala balansen, är mycket låg (ca 0,1%).

	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
2017					
mSEK					
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		
2016					
mSEK					
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	28	28	-	-
Räntebärande värdepapper	-	3 449	3 449	-	-
Övriga tillgångar	24	38 035	38 035	-	84
Total	24	41 512	41 512	-	84
		Matchande skulder	Intecknade tillgångar		
Vissa finansiella skulder, redovisat värde		72	24		

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 företags specifika 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 2017. 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 kassaflöden 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 högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden.

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

2017 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år				
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	7	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-
Belåningsbara	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
statsskuldförbindelser	-	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	-	-	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	6	-	-	-	-	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	

2016 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år				
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-
Belåningsbara	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
statsskuldförbindelser	-	-	151	135	232	279	404	-	-	1 201	914
Utlåning till kreditinstitut	1 647	2	-	-	2	-	-	-	187	1 838	6
Utlåning till allmänheten	-	3 266	1 511	2 838	3 868	2 440	2 312	2 061	8 549	26 845	11 747
Leasingfordringar	-	1 354	663	1 227	2 056	1 443	1 177	100	-	8 020	6 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	710	100	239	207	327	665	-	-	2 247	1 198
Derivat	-	106	17	-	-	0	1	-	-	124	1
Övriga tillgångar	-	88	6	11	18	16	20	5	1 087	1 250	117
Summa tillgångar	1 657	5 525	2 450	4 451	6 382	4 504	4 579	2 166	9 823	41 536	20 616
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	163	463	1 051	258	480	-	-	-	2 415	738
Inlåning från allmänheten	22 416	132	137	384	526	359	226	-	-	24 180	16 330
Derivat	-	40	12	6	10	2	1	-	-	72	14
Emitterade värdepapper	-	1 130	1 255	450	2 099	550	700	-	-	6 183	3 349
Övriga skulder	-	379	-	68	-	-	-	-	516	964	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	257	96	108	95	26	5	-	712	1 299	126
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	172	172	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	810	-	810	810
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 442	5 442	-
Summa skulder och eget kapital	22 416	2 102	1 962	2 066	2 989	1 416	932	810	6 842	41 536	21 366
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	39 376	-	-	-	-	-	-	-	-	39 376	-
Operationella leasingavtal	5	1	1	2	3	2	0	-	-	14	-
Total skillnad	-60 141	3 422	487	2 383	3 390	3 086	3 647	1 356	2 981	-39 390	

Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2017 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån			Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
			men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 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

2016 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån			Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
			men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år					
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	1	152	135	231	275	400	-	-	1 195
Utlåning till kreditinstitut	1 642	2	-	-	2	-	-	-	187	1 833
Utlåning till allmänheten	-	3 105	1 572	2 942	4 297	2 871	2 836	2 653	8 913	29 187
Leasingfordringar	-	1 265	757	1 392	2 301	1 598	1 305	109	-	8 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	711	110	239	213	324	648	-	-	2 244
Derivat	-	13	1	1	1	2	-	-	-	18
Övriga tillgångar	-	88	-	11	-	-	20	5	1 070	1 233
Summa tillgångar	1 652	5 184	2 599	4 719	7 063	5 084	5 211	2 767	10 169	44 448
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	163	468	1 044	258	485	-	-	-	2 418
Inlåning från allmänheten	22 416	132	137	384	526	359	226	-	-	24 180
Derivat	-	1 135	1 259	458	2 111	555	702	-	-	6 219
Emitterade värdepapper	-	4	5	7	7	0	0	-	-	24
Övriga skulder	-	536	41	79	-	-	-	-	1 386	2 041
Efterställda skulder	-	0	-	9	22	22	43	886	-	982
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 442	5 442
Summa skulder och eget kapital	22 416	1 970	1 909	1 981	2 924	1 421	971	886	6 828	41 306
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	39 376	-	-	-	-	-	-	-	-	39 376
Operationella leasingavtal	5	1	1	2	3	2	-	-	-	14
Total skillnad	-60 145	3 212	689	2 736	4 136	3 662	4 240	1 880	3 342	-36 249

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. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse.

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

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska enligt bankens styrdokument 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. Styrdokumentet definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. 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 skriftligt beviljad checkkredit.

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 den svenska marknaden. 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 fastställd rating uppgående till minst BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

Bankens likviditetsreserv grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificeringen i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav (LCR).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,2 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,1 mdrSEK per den 31 december 2017 vilket utgör 20 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,8 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,0 mdrSEK.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 229 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. För 2017 är gränsvärdet 80 procent med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 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 innehås 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 säkrar ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under året till 0,5 mSEK (8,2) och på säkringsinstrument (derivat) till -0,5 mSEK (-8,2). Det redovisade nettot som för 2017 är 0 mSEK är årets redovisade ineffektivitet. Per den 31 december finns inga utestående säkringar av verkligt värde.

Banken tillämpar kassaflödessäkring för delar av inlåningen till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassaflöden. 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 2017 till 1,2 mSEK.

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 tillämpas 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 12-månadersperiod med 36,5 mSEK (30,1), 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 -11,7 mSEK och 12,4 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2017 hade banken ränteswappar med ett kontraktvärde på 2,5 mdrSEK (2,9). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2017 till -4,7 mSEK (-6,2) bestående av tillgångar om 1,6 mSEK (14,0) och skulder om 6,3 mSEK (20,2).

Ränteexponering – räntebindningstider för tillgångar och skulder

2017 mSEK	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebind- ningstid i genomsnitt
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	0	0	-	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	

2016 mSEK	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående
								räntebind- ningstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa	0	-	-	-	-	10	10	0,0 år
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 135	66	-	-	-	-	1 201	0,1 år
Utlåning till kreditinstitut	1 787	-	-	-	-	50	1 838	0,1 år
Utlåning till allmänheten	15 554	1 842	3 127	5 392	931	-	26 845	0,9 år
Leasingfordringar	6 868	157	193	623	23	154	8 018	0,3 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 532	370	345	-	-	-	2 247	0,3 år
Övriga tillgångar	106	19	-	-	-	1 252	1 376	0,0 år
Summa tillgångar	26 982	2 454	3 665	6 015	953	1 466	41 536	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	1 587	798	29	-	-	-	2 415	0,2 år
Inlåning från allmänheten	18 642	667	1 620	3 020	-	231	24 180	0,4 år
Emitterade värdepapper	4 729	1 255	200	-	-	-	6 183	0,2 år
Övriga skulder	52	18	1	-	-	2 434	2 506	0,0 år
Efterställda skulder	50	760	-	-	-	-	810	0,4 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	5 442	5 442	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	25 060	3 497	1 850	3 020	-	8 108	41 536	
Differens tillgångar och skulder								
	1 922	-1 044	1 816	2 995	953	-6 642	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	1 125	1 810	-	-	-	-	2 935	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	178	150	582	2 025	-	-	2 935	

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.

Derivat – tillgångar och skulder

2017 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar	Skulder
					(Positiva marknads- värden)	(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
<i>Derivat för kassaflödessäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	-	-
Total summa	8 425	643	-	9 068	63 835	-54 767

2016 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar	Skulder
					(Positiva marknads- värden)	(Negativa marknads- värden)
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-1 555	-1 937	-	-3 492	-	-3 492
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	58 755	-	-	58 755	110 120	-51 365
Summa	57 200	-1 937	-	55 263	110 120	-54 857
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-5 137	-10 483	-	-15 620	1 103	-16 723
Summa	-5 137	-10 483	-	-15 620	1 103	-16 723
<i>Derivat för kassaflödessäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	12 951	-	-	12 951	12 951	-
Summa	12 951	-	-	12 951	12 951	-
Total summa	65 014	-12 420	-	52 594	124 174	-71 580

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 minskar den totala nettoexponeringen med -9,8 mSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -8,6 mSEK (-2,1) 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

2017

mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statskuldförbindelser	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	0	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

2016

mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 201	-	-	-	-	-	1 201
Utlåning till kreditinstitut	1 097	127	211	104	103	203	1 847
Utlåning till allmänheten	8 735	7 333	5 968	2 534	1 824	452	26 845
Leasingfordringar	3 702	220	-	2 577	1 553	-	8 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 618	292	337	-	-	-	2 247
Övriga tillgångar	948	79	81	95	121	19	1 343
Summa tillgångar	17 302	8 052	6 597	5 310	3 601	674	41 536
Nominella belopp valutaderivat	7 028	-	-	-	-	-	7 028
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	99	364	673	627	369	283	2 415
Inlåning från allmänheten	14 258	5 483	1 764	2 676	-	-	24 180
Emitterade värdepapper	6 183	-	-	-	-	-	6 183
Efterställda skulder	200	379	79	116	37	-	810
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 758	1 755	683	1 290	530	-68	7 948
Summa skulder och eget kapital	24 498	7 980	3 198	4 709	936	215	41 536
Nominella belopp valutaderivat	-	-	3 382	576	2 606	465	7 028
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-168	71	17	25	60	-5	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		7,1	1,7	2,5	6,0	-0,5	16,8

4 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvade Ikano Bank 100 procent av aktierna i systerbolaget Ikano Insight Ltd. Banken upprättar inte koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7:3a. Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd har inte haft en väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank.

Verksamheten i bankens dotterbolag integrerades under 2016 i bankens verksamhet. Under 2017 har ingen verksamhet bedrivits i dotterbolaget och bolaget är avvecklat per den 23 januari 2018.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	2017	2016
Tillgångar		
Övriga tillgångar	14 597	14 949
Totala tillgångar	14 597	14 949
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	14 597	14 949
Totala skulder och eget kapital	14 597	14 949

kSEK	2017	2016
Räntenetto	-	55
Provisionsnetto	-	-5 186
Övriga intäkter	-	44 098
Summa intäkter	-	38 967
Allmänna administrationskostnader	-	-41 040
Övriga kostnader	-	-1 057
Skatt	-	-392
Årets resultat	-	-3 522

5 Rörelsesegment

2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrrike	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	-146	-93	-13	-416	-1 056	661	-395
Totalt räntenetto	535	241	150	20	383	566	46	20	1 960	-	1 960
Provisionsintäkter	294	64	101	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	-1 564	-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	435	-	435
Varav:											
Totala interna intäkter	118	31	-	-	44	35	-	1 409	1 637	-1 637	-
Totala externa intäkter	1 111	681	418	71	586	712	69	13	3 662	-	3 662
Totala interna kostnader	-562	-91	-154	-31	-253	-218	-30	-299	-1 637	1 637	-
Skattekostnad	1	-51	0	-	9	-59	-	-51	-151	-	-151
Årets resultat	92	190	13	-8	-39	89	1	-55	284	-	284

2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	738	346	206	25	550	703	45	411	3 023	-602	2 421
Räntekostnader	-213	-79	-64	-5	-132	-102	-11	-397	-1 002	602	-399
Totalt räntenetto	525	266	142	20	418	601	34	14	2 021	-	2 021
Provisionsintäkter	298	72	101	22	88	87	4	-	671	-	671
Provisionskostnader	-134	-11	-51	-5	-39	-35	-3	-4	-283	-	-283
Provisionsnetto	163	60	49	16	48	53	1	-4	388	-	388
Leasingintäkter	1 418	801	506	56	-	-	-	-	2 781	-	2 781
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 290	-699	-431	-47	-	-	-	-	-2 468	-	-2 468
Leasingintäkter, netto	128	102	75	9	-	-	-	-	313	-	313
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	816	428	267	45	467	654	36	10	2 722	-	2 722
Övriga intäkter	26	25	9	1	5	2	5	1 063	1 136	-1 021	115
Övriga direkta kostnader	-47	-21	-15	-5	-25	-45	-1	-1	-160	-	-160
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	795	432	261	41	447	612	39	1 072	3 698	-1 021	2 677
Övriga kostnader	-706	-277	-274	-51	-425	-248	-38	-1 189	-3 208	1 014	-2 194
Allokerade overheadkostnader	-14	-6	-3	-1	-9	-11	-1	-1	-45	7	-37
Operativt resultat	74	149	-16	-11	14	353	1	-118	444	-	445
Varav:											
Totala interna intäkter	122	26	-	-	16	33	-	1 428	1 624	-1 624	-
Totala externa intäkter	1 065	519	390	56	627	760	54	39	3 511	-	3 511
Totala interna kostnader	-513	-58	-133	-23	-226	-177	-24	-471	-1 624	1 624	-
Skattekostnad	-	-30	4	-	-5	-126	-	-8	-166	-	-166
Årets resultat	74	119	-12	-11	9	227	1	-128	279	-	279

Externa intäkter

mSEK

	2017	2016
Företag	686	595
Säljfinans	1 938	2 002
Privat	968	825
Övrigt	70	89
Totala externa intäkter	3 662	3 511

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

Balansräkning

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

2016

mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin-eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	323	39	1	0	6	9	1	-	380
Uppskjutna skattefordringar	112	-	-	-	4	6	-	-	122
Övriga tillgångar	31 432	5 186	3 407	526	6 179	7 378	598	-13 672	41 034
Totala tillgångar	31 868	5 225	3 408	526	6 189	7 393	599	-13 672	41 536
Skulder och avsättningar	29 032	4 223	3 089	562	6 001	6 160	700	-13 672	36 093

6 Räntenetto

kSEK

Ränteintäkter

	2017	2016
Utlåning till kreditinstitut	1 558	0
Utlåning till allmänheten	2 351 624	2 418 572
Räntebärande värdepapper	1 763	3 414
Summa	2 354 945	2 421 986
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	2 353 182	2 418 572
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	82 569	110 489

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-41 044	-48 010
Inlåning från allmänheten	-202 479	-193 886
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-33 877	-23 971
Emitterade värdepapper	-24 814	-25 901
Derivat	-87 517	-98 737
- Säkringsredovisning	-12 243	6 042
- Ej säkringsredovisning	-75 274	-104 779
Efterställda skulder	-21 726	-22 228
Övriga räntekostnader	-17 189	-11 789
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-14 302	-4 709
Summa	-394 770	-400 551
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-307 253	-301 814
Summa räntenetto	1 960 176	2 021 435

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal 4,4% 5,0%

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning

7 Leasingintäkter

kSEK

	2017	2016
Leasingintäkter, brutto	3 395 930	2 780 577
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-3 004 753	-2 467 504
Leasingintäkter, netto	391 177	313 073
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	3 395 930	2 780 577
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-3 004 753	-2 467 504
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	391 177	313 073
Ränteintäkter	7 723	6 327
Räntekostnader	-96 273	-79 920
Samlat leasingnetto	302 626	239 479

8 Provisionsnetto

kSEK	2017	2016
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	25 484	23 245
Utlåningsprovisioner	376 996	409 033
Övriga provisioner	245 149	238 552
Summa	647 629	670 831
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 728	-9 724
Utlåningsprovisioner	-265 455	-260 942
Övriga provisioner	-50 115	-44 084
Summa	-319 298	-314 750
Provisionsnetto	328 331	356 081

9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2017	2016
Räntebärande värdepapper	-1 827	-
Andra finansiella instrument	4 013	11 412
Valutakursförändringar	-8 641	-2 075
Summa	-6 455	9 337
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	381 586	624 493
Lånefordringar och kundfordringar	-134 888	-103 842
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-266 339	-463 702
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	12 917	-57 201
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-48	-8 220
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	456	8 173
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	1 167	7 736
Valutakursförändringar	-1 304	1 900
Summa	-6 455	9 337
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	1 841	27 551

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

10 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2017	2016
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	21 005	29 806
Koncerninterna tjänster	-	8 148
Utdelning Visa-aktier	-	26 942
Engångsintäkt försäljning låneportfölj	180 864	-
Övriga rörelseintäkter	66 331	40 212
Summa	268 200	105 108

11 Intäkternas geografiska fördelning

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
Nettoresultat 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	0	268 200
Summa	2 663 023	205 228	1 507 448	915 569	586 430	702 124	69 071	11 357	6 660 250

2016

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	610 788	31 462	321 390	207 790	534 017	661 764	45 905	8 870	2 421 986
Leasingintäkter	1 416 327	57 466	800 748	505 975	-	61	-	-	2 780 577
Provisionsintäkter	292 595	24 656	72 000	101 910	87 710	85 829	4 394	1 737	670 831
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 773	-236	-76	-109	-5	8	-1	-17	9 337
Övriga rörelseintäkter	51 095	1 450	24 831	9 340	11 584	2 609	4 199	-	105 108
Summa	2 380 578	114 798	1 218 893	824 906	633 306	750 271	54 497	10 590	5 987 839

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

12 Allmänna administrationskostnader

kSEK

	2017	2016
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-496 840	-516 622
- sociala avgifter	-125 974	-133 910
- pensionskostnader	-58 306	-66 520
- övriga personalkostnader	-42 760	-48 107
Summa personalkostnader	-723 880	-765 159
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-84 010	-103 912
- IT-kostnader	-470 580	-409 427
- konsulttjänster	-74 586	-57 624
- inhyrd personal	-37 238	-55 118
- revision	-12 227	-9 684
- hyror och andra lokalkostnader	-50 161	-50 229
- interna koncerttjänster	-41 617	-37 361
- kontorsmaterial	-51 763	-48 612
- resekostnader	-35 812	-48 507
- övriga	-88 176	-102 875
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-946 171	-923 349
Summa allmänna administrativa kostnader	-1 670 051	-1 688 508

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2017		2016	
	Ledande befattningshavare (14 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (14 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-30 979	-464 344	-18 955	-485 319
Rörlig ersättning	-	-1 518	-9 291	-3 056
Pension	-6 025	-52 282	-4 142	-62 378
Sociala kostnader	-11 195	-114 779	-10 608	-123 302
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-1 462</i>	<i>-8 346</i>	<i>-1 005</i>	<i>-10 304</i>
Summa	-48 198	-632 922	-42 996	-674 056

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

styrelseledamöter, verkställande direktören och ledningsgrupp där ersättning har utgått.

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämans beslut. För styrelseledamöter anställda inom Ikanokoncernen 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-

stem 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

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 ²⁾	-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

2016 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles ¹⁾	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-544	-	-	-	-544
Heather Jackson	-846	-	-	-	-846
Diederick van Thiel	-631	-	-	-	-631
Lars Thorsén ¹⁾	-	-	-	-	-
Jean Champagne ¹⁾	-	-	-	-	-
Stefan Nyrinder, VD	-3 350	-2 767	-49	-744	-6 910
Andra ledande befattningshavare (10 pers)	-13 121	-6 525	-413	-3 398	-23 456
Summa	-18 493	-9 291	-462	-4 142	-32 388

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode
2) Avgick under året, samtliga kostnader är redovisade

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2017	2016
Styrelsen		
Kvinnor	1	1
Män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	3	1
Män	5	7

Antal anställda

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

na avser helår. Medelantalet anställda är omräknat till heltidsarbetskrafter.

Medelantalet anställda per land	2017			2016		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige	202	200	402	220	213	433
Danmark	22	47	69	32	70	102
Norge	15	17	32	20	19	39
Finland	8	8	16	5	4	9
Storbritannien	118	90	208	117	86	203
Tyskland	64	56	120	68	61	129
Polen	35	20	55	31	21	52
Summa	464	437	901	493	474	967

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.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

kSEK	2017	2016
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-6 220	-5 074
Skatterådgivning	-123	-76
Övriga tjänster	-	-
Summa	-6 343	-5 150

13 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2017	2016
Marknadsföringskostnader	-187 738	-207 094
Ej avdragsgill moms för tidigare år	-	-120 110
Medlemsavgifter till organisationer	-3 137	-4 224
Försäkringskostnader	-2 500	-3 306
Övriga rörelsekostnader	-6 489	-10 821
Summa	-199 863	-345 556

14 Kreditförluster, netto

kSEK	2017	2016
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets förändring av reserveringar	-57 003	-50 488
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-207 509	-312 002
Återförda reserveringar	47 566	176 055
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	15 496	9 149
Årets reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-201 450	-177 286
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar		
Årets förändring av reserveringar	51 331	218 347
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-607 453	-485 766
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	201 984	166 282
Årets reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-354 139	-101 138
Årets nettokostnad för kreditförluster	-555 588	-278 424

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2017	2016
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-125 513	-55 798
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-66 823	-29 306
Aktuell skattekostnad	-192 336	-85 104
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt	41 433	-70 006
Uppskjuten skatt i ej avräkningsbara utländska skatter	-	-11 044
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-150 903	-166 153

Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2017		2016	
Resultat före skatt		434 764		445 001
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-95 648	22,0%	-97 900
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-1,5%	-6 516	-0,4%	-1 658
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	0,0%	-	0,0%	124
Skatt hänförlig till tidigare år	-15,4%	-66 823	-6,6%	-29 306
Skillnad mellan skattebas och skattesats	-8,6%	-37 314	-6,1%	-26 983
Ej avräkningsbara utländska skatter	0,0%	-	-2,5%	-11 044
Redovisningsmässigt återförd tidigare bokad uppskjuten skattefordran	0,0%	55 353	0,0%	-
Övrigt	0,0%	46	0,1%	614
Redovisad effektiv skatt	34,7%	-150 903	37,3%	-166 153

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kSEK	2017			2016		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 360	-519	1 841	35 321	-7 770	27 551
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9 394	-2 067	7 327	-2 169	477	-1 692
Övrigt totalresultat	11 754	-2 586	9 168	33 152	-7 293	25 859

Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2017	2016	2017	2016
Materiella/Immateriella tillgångar	41 515	-	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	5 264	784
Ej avräkningsbara utländska skatter	-	40 879	-	-
Kvittning	117 309	122 014	117 309	122 014
Skattefordringar/-skulder	158 824	162 893	122 573	122 798

16 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2017		2016	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	1 003 629	1 003 629	1 201 155	1 201 155
- utländska stater	169 318	169 318	-	-
Summa	1 172 947	1 172 947	1 201 155	1 201 155
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		15 024		11 155
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		-
Summa		15 024		11 155

17 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2017	2016
Svenska banker		
- svensk valuta	883 024	975 769
- utländsk valuta	221 163	311 407
Utländska banker		
- svensk valuta	193 340	121 469
- utländsk valuta	516 316	428 900
Summa	1 813 843	1 837 545

18 Utlåning till allmänheten

kSEK	2017	2016
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 846 847	8 886 408
- utländsk valuta	18 854 370	18 913 677
Summa	28 701 216	27 800 085
<i>Varav: Problemlån</i>	957 961	1 204 226
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-26 276	-28 809
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-876 187	-925 823
Redovisat värde, netto	27 798 753	26 845 453

Avstämning av reservering för kreditförluster

kSEK	Individuellt värderade problemlån	Gruppvis värderade problemlån	Summa
Ingående balans 1 januari 2017	28 809	925 823	954 632
Årets nedskrivning för kreditförluster	-52 604	-310 737	-363 341
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	34 909	261 920	296 829
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	14 343	-	14 343
Utgående balans 31 december 2017	25 457	877 006	902 463

För definition av problemlån, se avsnitt Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i not 2 Redovisningsprinciper.

19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2017		2016	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	766 536	766 536	688 484	688 484
- icke finansiella företag	741 355	741 355	615 542	615 542
- finansiella företag	115 637	115 637	314 043	314 043
Utländska emittenter	480 451	480 451	629 310	629 310
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 103 980	2 103 980	2 247 378	2 247 378
Varav:				
<i>Noterade värdepapper</i>		1 393 768		1 647 096
<i>Onoterade värdepapper</i>		710 212		600 282
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		32 071		40 330
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		28 752

20 Aktier och andelar

kSEK	2017	2016
Onoterade aktier	1 535	1 535
Noterade aktier	17 350	13 548
Summa aktier och andelar	18 885	15 083

21 Aktier och andelar i koncernföretag

kSEK	2017	2016
Övriga	13 322	13 322
Summa aktier och andelar	13 322	13 322
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	13 322	13 322
Inköp	-	-
Redovisat värde den 31 december	13 322	13 322

Specifikation av innehavandelar i dotterföretag

Dotterföretag / Organisationsnummer / Säte	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Ikano Insight Limited/2928560/Nottingham	-	14 597	100%	1 000 000	13 322

22 Immateriella tillgångar

kSEK	Internt utvecklade immateriella tillgångar			Totalt
	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar	Förvärvade immateriella tillgångar Marknads- och kundbaserade tillgångar	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar	
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2016	207 372	36 868	60 349	304 589
Förvärv	-	-	3 611	3 611
Övriga investeringar	152 519	565	667	153 752
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-2 103	-2 103
Omräkningsdifferens	-	1 746	-47	1 699
Utgående balans 31 december 2016	359 892	39 180	62 476	461 547
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
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2016	-36 747	-31 443	-48 469	-116 659
Förvärvade avskrivningar	-	-	-2 669	-2 669
Årets avskrivningar	-12 907	-2 080	-5 156	-20 143
Avyttringar och utrangeringar	-	-	2 103	2 103
Omräkningsdifferens	-	-1 501	-606	-2 108
Utgående balans 31 december 2016	-49 654	-35 024	-54 797	-139 475
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
Redovisade värden				
Per 1 januari 2016	170 625	5 425	11 880	187 930
Per 31 december 2016	310 237	4 155	7 680	322 072
Per 1 januari 2017	310 237	4 155	7 680	322 072
Per 31 december 2017	389 016	2 150	3 647	394 813

23 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Ånskaftningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2016	182 142	9 861 888	10 044 030
Övriga investeringar	13 932	4 579 979	4 593 911
Avyttringar och utrangeringar	-9 314	-2 316 623	-2 325 936
Övriga förändringar	-	14 785	14 785
Omräkningsdifferens	4 636	351 317	355 953
Utgående balans 31 december 2016	191 397	12 491 346	12 682 743
Ingående balans 1 januari 2017	191 397	12 491 346	12 682 743
Övriga investeringar	3 106	5 511 307	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	177 204	15 069 802	15 247 006
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2016	-112 335	-3 839 279	-3 951 614
Årets avskrivningar	-27 403	-2 467 504	-2 494 907
Avyttringar och utrangeringar	8 133	1 691 457	1 699 589
Övriga förändringar	-	-14 785	-14 785
Omräkningsdifferens	-2 132	-153 102	-155 234
Utgående balans 31 december 2016	-133 737	-4 783 213	-4 916 950
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
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2016	-	-55 619	-55 619
Årets nedskrivningar	-	-33 289	-33 289
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	12 503	12 503
Omräkningsdifferens	-	-2 380	-2 380
Utgående balans 31 december 2016	-	-78 785	-78 785
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
Redovisade värden			
Per 1 januari 2016	69 807	5 966 990	6 036 797
Per 31 december 2016	57 660	7 629 348	7 687 008
Per 1 januari 2017	57 660	7 629 348	7 687 008
Per 31 december 2017	35 026	9 283 371	9 318 397

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 3 023 kSEK (2 991) övertagna leasingobjekt, varav 1 252 kSEK (1 669) har reserverats för kreditförluster. Problemlån uppgår till 380 924 kSEK (305 584), varav 56 555 kSEK (42 426) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 226 329 kSEK (197 113).

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kSEK	2017	2016
Ingående balans	78 785	55 619
Årets nedskrivning för kreditförluster	39 793	33 289
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	-509
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-11 784	-11 994
Omräkningsdifferens	-678	2 380
Utgående balans	106 116	78 785

24 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

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

kSEK	2017	2016
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	3 564 982	3 075 794
Mellan ett år och fem år	5 947 058	5 074 502
Längre än fem år	187 437	127 549
Summa	9 699 477	8 277 845

Ikano Bank som leasetagare

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

Kostnadsförda leasingavgifter under 2017 uppgår till 4 859 kSEK. För icke uppsägningsbara avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2017	2016
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	6 058	5 550
Mellan ett år och fem år	5 744	4 296
Längre än fem år	-	-
Summa	11 802	9 845

25 Övriga tillgångar

kSEK	2017	2016
Positivt värde på derivatinstrument	63 835	124 174
Kundfordringar	467 244	415 534
Skattefordringar	319 497	233 618
Kundfordringar koncernbolag	172	352
Momsfordran	21 662	58 000
Övriga tillgångar	96 200	76 619
Summa	968 610	908 297

26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2017	2016
Upplupna avgifter och provisioner	178 008	159 019
Upplupna ränteintäkter	27 568	26 039
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 545	100 474
Summa	313 121	285 532

27 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2017	2016
Svenska banker		
- svensk valuta	21 857	82 406
- utländsk valuta	1 319 523	1 166 479
Summa svenska banker	1 341 380	1 248 885
Utländska banker		
- svensk valuta	-	16 284
- utländsk valuta	1 162 587	1 149 546
Summa utländska banker	1 162 587	1 165 830
Summa	2 503 967	2 414 715

28 Inlåning från allmänheten

kSEK	2017	2016
Allmänheten		
- svensk valuta	13 456 014	14 257 679
- utländsk valuta	12 160 715	9 921 876
Summa	25 616 729	24 179 555
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	927 174	243 280
Hushållssektor	24 689 555	23 936 275
Summa	25 616 729	24 179 555

29 Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring

kSEK	2017	2016
Ingående värde	468	8 630
Värdeförändring under året	-468	-8 162
Utgående värde	-	468

30 Emitterade värdepapper

kSEK	2017	2016
Bankcertifikat	2 104 556	2 204 208
Obligationer	4 720 223	3 978 617
Summa	6 824 779	6 182 825

31 Övriga skulder

kSEK	2017	2016
Negativt värde på derivatinstrument	54 767	71 579
Leverantörsskulder	271 736	249 774
Preliminärskatt räntor	10 708	12 253
Avräkning- och clearingposter	594 330	521 086
Skuld till koncernbolag	95 156	13 573
Skatteskuld	76 038	83 140
Övriga skulder	25 426	83 677
Summa	1 128 161	1 035 082

32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2017	2016
Upplupna räntekostnader	160 127	144 415
Upplupna personalkostnader	104 102	113 838
Förutbetalda leasinghyror	359 613	344 291
Förutbetalda intäkter från partners	362 114	477 404
Upplupen revisionskostnad	10 868	8 375
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar	24 442	24 992
Övriga upplupna kostnader	228 950	185 448
Summa	1 250 216	1 298 763

33 Avsättningar för pensioner

kSEK	2017	2016
Avsättning för pensioner	33 468	32 815
Summa	33 468	32 815
Förändringar i nettoskulden		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	32 815	32 317
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	-	-
+ Räntekostnad	1 448	1 247
- Pensionsutbetalningar	-795	-749
= Nettoskuld vid årets slut	33 468	32 815
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	33 468	32 815
Kostnader avseende pensioner		
Pension i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	-	-
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt)	1 448	1 247
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	1 448	1 247
Pension genom försäkring		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	56 858	65 273
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	58 306	66 520

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 835 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

34 Efterställda skulder

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nominellt		2017		
			värde	Kupongränta	Räntesats	Förfallodag	Redovisat 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>							<i>819 680</i>

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nominellt		2016		
			värde	Kupongränta	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2015-05-28	7 000	Libor 6 mån +2,8% per år	3,06%	2025-05-28	78 504
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	Nibor 6 mån +2,55% per år	3,45%	2025-05-28	36 882
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	Cibor 6 mån +2,45% per år	2,45%	2025-05-28	115 998
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	Euribor 3 mån +2,5% per år	2,50%	2025-05-28	378 521
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	Stibor 6 mån +2,7% per år	2,70%	2025-05-28	200 000
Summa							809 905
<i>Varav: Koncernföretag</i>							<i>809 905</i>

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 21 726 kSEK. För övriga villkor om bankens förlagslån se not 39.

35 Obeskattade reserver

kSEK	2017	2016
Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	698 157	698 157
Årets avskrivningar utöver plan	-	-
Utgående balans 31 december	698 157	698 157

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

36 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 verkligt värdereserven, säkringreserven och omräkningsreserven. I verkligt värdereserven ackumuleras den orealiserade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas 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.

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	166 137 426
Balanserad vinst	4 104 641 695
Årets resultat	283 861 349
Totalt	4 554 640 470

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	4 554 640 470
-------------------------	---------------

Förändring av Fond för verkligt värde

kSEK	2017	2016
Verkligt värdereserv		
Ingående balans 1 januari	25 078	-2 474
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets orealiserade förändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	2 360	35 321
Skatt hänförligt på årets orealiserade förändringar i verkligt värde	-519	-7 770
Utgående balans 31 december	26 919	25 078
Säkringsreserv		
Ingående balans 1 januari	1 117	2 809
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9 394	-2 169
Skatt hänförligt på årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-2 067	477
Utgående balans 31 december	8 444	1 117
Omräkningsreserv		
Ingående balans 1 januari	97 465	-1 060
Årets omräkningsdifferenser filialer	33 309	98 524
Utgående balans 31 december	130 774	97 465
Utgående balans Fond för verkligt värde	166 137	123 660

37 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	2017	2016
Ansvarsförbindelser		
PRI	669	656
Summa	669	656
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	2 262 408	1 957 201
Beviljade ej utnyttjade krediter	38 046 534	37 418 680
Summa	40 308 942	39 375 881
Summa ansvarsförbindelser och åtaganden	40 309 611	39 376 537

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

Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

38 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 fastställs på sådana instrument som inte värderas 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 aktiv 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

2017 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	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

2016 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	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	-	10	-	-	-	-	10	10
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	1 201	-	-	-	1 201	1 201
Utlåning till kreditinstitut	-	1 838	-	-	-	-	1 838	1 838
Utlåning till allmänheten	-	26 845	-	-	-	-	26 845	26 859
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 247	-	-	-	2 247	2 247
Aktier och andelar	-	-	15	-	-	-	15	15
Derivat	110	-	-	-	-	14	124	124
Upplupna intäkter	-	89	-	-	-	-	89	89
Övriga finansiella tillgångar	-	551	-	-	-	-	551	551
Summa	110	29 332	3 464	-	-	14	32 920	32 934
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 415	-	2 415	2 415
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	24 180	-	24 180	24 220
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	0	-	0	0
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	6 183	-	6 183	6 185
Derivat	-	-	-	55	-	17	72	72
Övriga skulder	-	-	-	-	880	-	880	880
Upplupna kostnader	-	-	-	-	452	-	452	452
Efterställda skulder	-	-	-	-	810	-	810	810
Summa	-	-	-	55	34 920	17	34 991	35 035

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 identiska tillgångar och skulder
- Nivå 2: utifrån direkt (priser) eller indirekt (härledda priser) 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

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

2016

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	14 054	-	14 054
Valutaderivat	-	110 120	-	110 120
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 647 096	600 282	-	2 247 378
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201 155	-	-	1 201 155
Aktier och andelar ¹⁾	13 548	1 535	-	15 083
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	20 214	-	20 214
Valutaderivat	-	51 365	-	51 365

- 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.

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

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker och observerbara marknadsräntor. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker utslutande 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.

39 Kapitaltäckningsanalys

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med 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. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, CVA-risk, operativ risk och marknadsrisk. 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.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmissiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling.

Banken genomför stresstester och scenarionalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2017 uppgår till 980 mSEK.

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

Banken hade per den 31 december 2017 en kapitalbas om 6,0 mdrSEK (5,8) att jämföra med det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker om 2,9 mdrSEK (2,8). Total kapitalrelation uppgick till 16,5 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,3 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala

kapitalbaskravet för Pelare 1-risker, återstår 3,0 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 913 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 1,01 procent eller 368 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 281 mSEK.

Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 6,0 mdrSEK där 5,2 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, 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 som kan säljas 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 primärkapitalet.

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för imateriella tillgångar som för banken utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. Ackumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkringen som redovisas i Fond för verkligt värde uppgående till 8 mSEK ingår inte i kapitalbasen.

Bankens uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet är undantagna från avdrag från kapitalbasen fram till den 31 december 2017 då de tillsammans ej uppgår till 10 procent av kärnprimärkapitalposter. Banken har per den 31 december 2017 inga uppskjutna

skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet.

Villkor för instrument i primärkapitalet

Villkor för aktiekapitalet och kapitaltillskotten (del av balanserad vinst) 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), 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 Capital S.A. 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 34.

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 28,7 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.

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 4,8 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 387 mSEK.

Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutarisker omfattar poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. För samtliga valutor tillämpas ett kapitalbaskrav på åtta procent.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 2,9 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 236 mSEK.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för CVA-risk är 8,6 mSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 0,7 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	2017	2016
Primärt kapital	5 211 615	4 965 344
Supplementärt kapital	819 680	809 905
Total kapitalbas	6 031 295	5 775 249
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 515 692	34 747 337
Totalt kapitalbaskrav	2 921 255	2 779 787
Total kapitalrelation	16,5%	16,6%
Primärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 020 673	2 880 505
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	912 892	868 683
Kontracyklisk kapitalbuffert	367 680	245 989
Kombinerat buffertkrav	1 280 572	1 114 673

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2017	2016
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 070 310	4 743 972
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	243 021	149 768
Fond för verkligt värde	166 137	123 659
Balanserad vinst eller förlust	4 104 642	3 919 048
Årets resultat	283 861	278 848
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-394 813	-322 072
Kassaflödessäkringar	-8 444	-1 117
Summa primärt kapital	5 211 615	4 965 344
Summa kärnprimärkapital	5 211 615	4 965 344
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	819 680	809 905
Summa supplementärt kapital	819 680	809 905
Total kapitalbas	6 031 295	5 775 249

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2017		2016	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	32 571	2 606	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	10 632	851	0	0
Exponeringar mot administrativa organ	26	2	7	1
Institutexponeringar	416 933	33 355	440 435	35 235
Företagsexponeringar	1 833 137	146 651	1 602 721	128 218
Hushållsexponeringar	24 884 944	1 990 796	23 678 386	1 894 271
Exponering mot aktieinstrument	32 207	2 577	28 405	2 272
Oreglerade poster	773 689	61 895	913 707	73 097
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	113 016	9 041	134 141	10 731
Övriga poster	620 242	49 617	530 872	42 470
Summa kreditrisk	28 717 397	2 297 391	27 328 673	2 186 294
Operativ risk enligt basmetoden	4 840 640	387 251	4 537 533	363 003
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 949 096	235 928	2 876 276	230 102
CVA-risk enligt standardmetoden	8 559	685	4 855	388
Totalt	36 515 692	2 921 255	34 747 337	2 779 787

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 10,9 procent för den 31 december 2017 (10,5) och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

40 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikano-koncernen. 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.	2017	-	-34 685	955	78 031
Ikano S.A.	2016	-	-33 483	1 996	16 655
Andra koncernföretag	2017	9 293	-45 700	19 144	839 424
Andra koncernföretag	2016	28 574	-63 929	16 507	834 291

41 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2017.

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

Jean Champagne
Styrelseledamot

Håkan Nyberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 14 mars 2018.

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 2017-01-01 - 2017-12-31. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-58 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 2017 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 revisions sed 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 revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

IAS 39 reglerar redovisning och värdering av lånefordringar och är ett komplext och viktigt område med stor inverkan på Ikano Bank AB (publ)s verksamhet och finansiella rapportering. Ikano Bank AB (publ)s företagsledning gör betydande bedömningar och uppskattningar vid fastställandet av både när och hur mycket som skall redovisas som nedskrivningar för lånefordringar. Exempel på olika antaganden och uppskattningar inkluderar motpartens finansiella situation, förväntade framtida kassaflöden, observerbara marknadspriser och förväntat nettoförsäljningsvärde. Olika värderingsmodeller och antaganden kan resultera i väsentliga skillnader i storleken på totalt kreditreserveringsbehov. Vidare är upplysningskrav kopplade till kreditreserveringar komplexa och beroende av hög kvalitet avseende underliggande data.

Per den 31 december 2017 uppgick Ikano Bank AB (publ)s utlåning till allmänheten till 27 799 miljoner kronor vilket inkluderar en reserv för sannolika förluster på 902 miljoner kronor. Baserat på väsentligheten i utlåning till allmänheten (63 % av totala tillgångar) och givet den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlustreserveringar, anser vi att det 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.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte utslutande utgjorts av:

- Utvärderat nyckelkontroller för godkännande, registrering och övervakning av lån och fordringar, och utvärdera metoder, indata och antaganden som används för att bestämma och beräkna nedskrivning för kreditförluster.

- För kreditförlustreserveringar som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av enskilda kreditengagemang i detalj och utvärderas företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet. Vi har granskat de antaganden som legat till grund för identifieringen av nedskrivningen och kvantifieringen, inklusive prognos för framtida kassaflöden, värdering av underliggande säkerheter och uppskattningar av återvinning vid fallissemang. Vi har granskat ett urval av lån som identifierats av företagsledningen med nedskrivningshändelse.

- Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modeller, samt antaganden och data som används för att mäta kreditförlustreserveringar för portföljer av lån med likartade kreditegenskaper. Likaså har vi granskat modeller, antaganden och uppgifter som har använts för kollektiv nedskrivning för inträffade men ej identifierade förlusthändelser.

- Slutligen har vi granskat fullständighet och tillförlitligheten i upplysningarna som hänför sig

till kreditförlustreservering för att bedöma efterlevnaden av upplysningskrav enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

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.

Ikano Bank AB (publ) kategoriserar sina viktiga IT-risker och kontrollområden som rör den finansiella rapporteringen i följande delar:

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

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 övervakning av systemförändringar.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system.
- Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
- Processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet av data per användarförfrågan och affärskrav, vilket inkluderar back-up av data samt återställningsprocedurer.
- Utvärdera säkerhetsövervakning och systemhärdning för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetskändelser 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 informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2017-01-01 - 2017-12-31 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 årsredovisningen 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 2017-04-26 och har varit bolagets revisor sedan 2013-04-10.

Stockholm 14 mars 2018

Deloitte AB

Jan Palmqvist

Auktoriserad revisor

Styrelse



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.

Mats Håkansson

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

Olle Claeson

Född 1954. Civilekonom, Stockholms Universitet. Styrelseledamot och ordförande i risk- och kapitalutskottet samt regel- efterlevnads och revisionsutskottet. 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.

Jean Champagne

Född 1966. Master of Commerce, HR and Management, HEC Business School. Styrelseledamot och medlem i Ersättningsutskottet. Invald 2015. Head of Group HR för Ikano S.A. sedan 2015. Lång karriär som HR Manager inom olika bolag i IKEA-gruppen inklusive befattningar i 4 länder på 3 kontinenter. Övriga uppdrag: Styrelsemedlem i Ikano Pte Ltd.

Diederick van Thiel

Född 1968. Master i e-handel och marknadsföring. Styrelseledamot och ledamot i 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.

Heather Jackson

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i Ersättningsutskottet samt 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: Non-Executive. Director of JD Sports and Fashion Plc.

Revisor

Jan Palmqvist

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

Ledningsgrupp



Håkan Nyberg
Verkställande direktör
Anställd sedan 2017. Tidigare VD för Nordnet Bank och EnterCard. Började sin karriär på IBM. Har tidigare också innehaft ett antal ledande positioner på IndustriFinans, en del av Swedbank.



Cecilia Ståhle
Chief Compliance Officer
Anställd sedan 2014. CCO sedan 2017. Tidigare Head of Operations på Ikano Bank och har i sin bakgrund flera seniora positioner inom General Electric i Norden och Europa.



Henrik Jensen
CFO
CFO för Ikano Bank AB sedan augusti 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.



Fredrik Krüeger
HR & Communications Director
Anställd sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott.



Kristin Asgermyr
Legal & Corporate Gov Director
Anställd sedan 2013. Har tidigare haft positionen som Chief Compliance Officer på Ikano Bank. Har även varit Legal Counsel och MLRO på Sparbanken Öresund samt advokat på advokatbyån Wistrand.



Mikael Nurmi
CTO
Anställd sedan 2016. Har tidigare haft IT-befattningar inom bland annat Nokia och Tamro. Senast från positioner som CIO och CTO på Sanoma Oy. Blev CIO of the year 2015 i Norden.



Jonas Ljungqvist
CRO
Anställd sedan 2013. Tidigare ledande befattningar inom risk på SEB i Stockholm och Frankfurt.



Jessica Svantesson
Global IKEA KAM
Anställd sedan 1998. Har haft flera seniora positioner inom Ikano Bank Sverige. Bl.a. positionen som Sales Manager och Business Line Manager Retail Partners.

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 aktieägares 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 en omfattande 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 genomför även 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 2017

Årsstämman hölls den 26 april 2017. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen för 2016 fastställdes;
- ingen utdelning lämnades för 2016;
- styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för 2016;
- styrelsearvode om 407 000 SEK eller 38 700 GBP eller 45 850 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 Regelefterlevnads- & och Re-

visionsutskottet, Medarbetar- & Ersättningsutskottet, Projekt & IT-utskottet och/eller Risk & Kapitalutskottet om 108 500 SEK eller 12 500 EUR eller 10 300 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; (ii) varje extern styrelseledamot som utses som ledamot i Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet, Risk & Kapitalutskottet, Medarbetar- & Ersättningsutskottet respektive Projekt- & IT-utskottet om 82 000 SEK eller 9 500 EUR eller 7 800 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; samt för (iii) extra arbete som utförs av varje extern styrelseledamot utöver ordinarie styrelsuppdrag om 19 500 SEK eller 2 500 EUR eller 1 900 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
 - Jean Champagne
- 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 2017.

Extra bolagsstämmor 2017

Utöver årsstämman har några extra bolagsstämmor inte hållits.

Revisor

Auktoriserade revisorn Jan Palmqvist från Deloitte är bankens revisor. Han valdes på årsstämman 2013 för en period av fyra år vilket på årsstämman 26 april 2017 förlängdes med ett år, till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2017. Jan Palmqvist har varit auktoriserad revisor sedan 1992 och revisor i Ikano Bank sedan 2013. Bland Jan Palmqvists övriga revisionsuppdrag kan nämnas RagnSells, Stronghold Invest, Sparbanken Skåne, Länsförsäkringar Göteborg & Bohuslän och Nordnet.

Revisorn sammanträder med hela styrelsen en gång per år, utan att VD medverkar. Under året deltar revisorn dessutom i Regelefterlevnads- & Revisionsutskottets samtliga 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 april 2017. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bankens övergripande strategi, förvärv och 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 antal

styrelsemedlemmar som inte är anställda i banken eller Ikano S.A. koncernen. En mångfaldig styrelse 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.

Styrelseledamöter

I tabellen nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöternas respektive ersättning och närvaro under året samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare Ikano S.A. Under 2017 hölls åtta ordinarie styrelsesammanträden (konstituerande inkluderat). Styrelsen har även hållit fyra möten per capsulam och fem extra styrelsesammanträden.

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 62.

Namn	Mats Håkansson	Lars Thorsén	Olle Claeson	Heather Jackson	Diederick van Thiel	Jean Champagne
Styrelsen närvaro ¹	17/17	17/17	17/17	17/17	17/17	17/17
Närvaro vid Medarbetar- & Ersättningsutskottets möten ¹	-	-	-	6/6	-	6/6
Närvaro vid Regelefterlevnads- & Revisionsutskottets möten ¹	4/4	-	4/4	-	-	-
Närvaro vid Risk- & Kapitalutskottets möten ¹	5/5	-	5/5	-	-	-
Närvaro vid Projekt- & IT-utskottets möten ¹	-	-	-	5/5	5/5	-
Ersättning	Ingen för styrelsearbete	Ingen för styrelsearbete	SEK 838 500	SEK 659 324	SEK 771 945	Ingen för styrelsearbete
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.

¹Närvaro/Totala antalet 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 2017

Under 2017 hölls åtta ordinarie styrelsemöten (konstituerande inkluderat), fyra möten per capsulam och fem extraordinära styrelsemöten. De ordinarie styrelsemötena hölls i Hyllie, Glostrup, Nottingham 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 (VD)
- Finansiell status, likviditet och kapital
- Riskkontrollrapport
- Regelefterlevnadsrapport
- Rapport från internrevision
- Kredit-rapport
- IT-rapport
- Projekt-rapport
- Utskotten (respektive utskotts ordförande)

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2017 var övergripande strategi för banken, fortsatt etablering av bankens gemensamma kundcenter för de nordiska affärsenheterna, förberedelser inför kommande 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.

Regelefterlevnads- & Revisionsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Olle Claeson (ordförande) och Mats Håkansson. Olle Claeson är oberoende i förhållande till banken och dess ledning.

Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet övervakar dels redovisningen och den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens interna kontroll- och internrevision samt riskhan-

teringssystem. Utskottet granskar och förbereder styrelsens godkännande av den externa revisionsplanen, följer upp viktig rapportering och rekommendationer från den externa revisorn, samt säkerställer att revisorn är opartisk och oberoende.

Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet bistår också i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Under 2017 hade Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet fyra protokollförda möten. Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

Risk- & Kapitalutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Olle Claeson (ordförande) och Mats Håkansson.

Utskottets uppgift är att stödja styrelsen 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 2017 hade Risk- & Kapitalutskottet fyra ordinarie och ett extraordinärt protokollfört möte. Risk- & Kapitalutskottet 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 2017 hade Projekt- & IT-utskottet fyra ordinarie och ett extraordinärt protokollfört möte.

Medarbetar- & Ersättningsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Jean Champagne.

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, övriga ledande befattningshavare samt ansvariga i 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 ersättningsystem. I be-

dömningen 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 ersättningsystem 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 2017 hade Medarbetar- & Ersättningsutskottet fem ordinarie och ett extraordinärt möte som protokollfördes.

Ersättningar

Bankens ersättningar till ledande befattningshavare regleras av både Ikano S.A. gruppens och bankens ersättningspolicy, vilken formulerats utifrån Finansinspektionens föreskrifter 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 41.

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 stab med gemensamma funktioner sitter i Malmö. Stabsfunktionerna utgörs av Finance, Operations, Commercial, IT, HR, Legal, Sourcing, 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.

Håkan Nyberg (född 1959) är VD sedan 2017. Han har tidigare varit VD för Nordnet Bank och EnterCard. Innan dess har han arbetat på IBM

samt haft olika ledande positioner på IndustriFinsans (en del av Swedbank).

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av nio personer. Förutom VD ingår CFO, och cheferna för funktionerna Operations, IKEA Global KAM, IT, HR, Legal, Risk Control och Compliance. Samtliga personer i ledningsgruppen rapporterar till VD. Chefen för Risk Control och Compliance 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 63.

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 Regelefterlevnads- & Revisionsutskott samt dess Risk- & Kapitalutskott. Information till ledningen sker bland annat vid regelbundna ledningsgruppsmöten där ekonomichefen 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 vid Regelefterlevnads- & Revisionsutskottets möten och informerar om sina iakttagelser om bankens interna rutiner och kontrollsystem. Styrelsens ledamöter har vid dessa tillfällen möjlighet att ställa frågor. Styrelsen tar årligen ställning till väsentliga riskområden och utvärderar den interna kontrollen bland annat genom bankens interna kapitalutvärderingsprocess.

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 chef för Compliance (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 Regelefterlevnads- & Revisionsutskott.

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 chef för riskkontroll (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 & Kapitalutskott.

CRO:s ansvarsområde innefattar identifikation, mätning och styrning av alla risker relaterade till bankens verksamhet. Riskchefen 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 Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet tagit fram och som godkänts av styrelsen. Resultatet av internrevisionen rapporteras två gånger per år till styrelsen och kvartalsvis till Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet.

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

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2017 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

