

Årsredovisning 2019



IKANO
BANK

Året i korthet

- Utlåningen, inklusive leasing, ökade till 37,9 mdrSEK (37,2).
- Inlåning från allmänheten minskade med 1 procent till 26,0 mdrSEK (26,2).
- Affärsvolymen uppgick till 63,9 mdrSEK (63,4).
- Resultat före kreditförluster ökade med 7 procent till 891 mSEK (834).
- K/I-talet förbättrades till 69,6 procent (71,1).
- Rörelseresultatet sjönk till 189 mSEK (359) och påverkades av ökade kreditförluster.
- Resultatet för 2019 påverkas positivt av ökat leasingnetto, provisionsnetto och räntenetto.
- Räntenettet ökade med 0,4 procent till 1 944 mSEK (1 935).
- Årets resultat efter skatt uppgick till 465 mSEK (541) och påverkades av upplösning av obeskattade reserver.
- Brexitförberedelserna fortsatte under året och vår strategi för den brittiska marknaden ligger fast.
- Fortsatt god efterfrågan på vårt MTN-program.
- Uppskattning visad av våra kunder genom utmärkelser som Fairness Award i Tyskland och en topplacering i Svenskt kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning.
- Henrik Eklund utsågs till ny tillförordnad vd i januari 2019. I juni utsågs Henrik till permanent vd för banken.

.....
AFFÄRSVOLYM MDR SEK

64

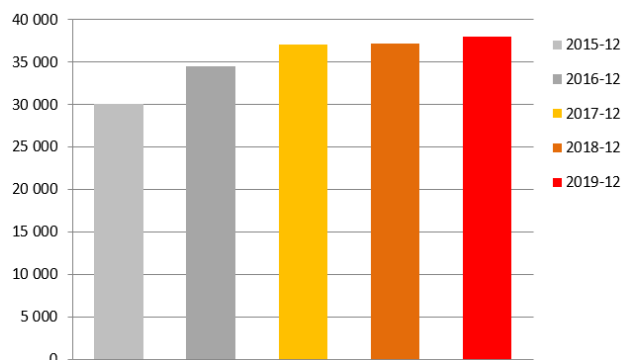
.....
RÖRELSERESULTAT MSEK

189

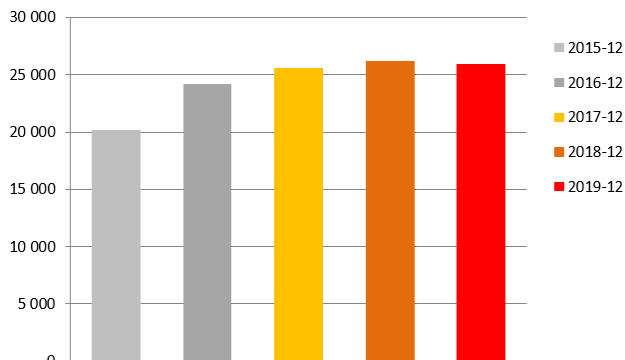
.....

| NYCKELTAL | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Total kapitalrelation | 17,7% | 17,2% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,4% | 14,9% |
| Placeringsmarginal | 4,3% | 4,4% |
| Avkastning på justerat eget kapital | 2,5% | 4,9% |
| Bruttosoliditetsgrad | 12,1% | 11,8% |
| K/I-tal före kreditförluster | 69,6% | 71,1% |
| Kreditförlustnivå | 1,9% | 1,3% |

.....
UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



.....
INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Detta är Icano Bank

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

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, analys, försäkring och detaljhandel.

Vi inom Icano drivs av en gemensam vision och gemensamma värderingar; arbeta tillsammans, sunt förnuft och enkelhet, våga gå vår egen väg. Tillsammans arbetar vi för att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partners och oss själva; allt vi gör ska ske på schyssta villkor.

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

AFFÄRSOMRÅDEN

Privat

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

Säljfinans

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

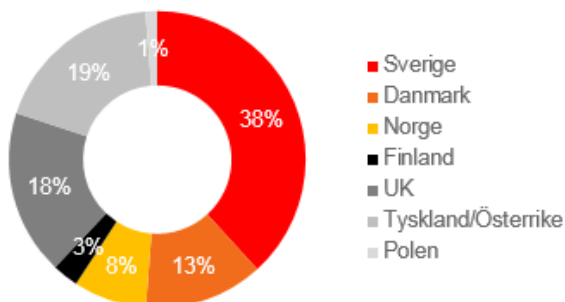
Företag

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

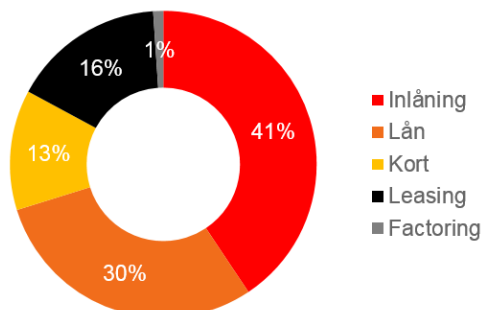
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



Transformationen av banken fortsätter

Under 2019 har vi målmedvetet arbetat vidare med det förbättringsarbete som startades i början av året; ett arbete som genomsyrar hela banken. En mängd åtgärder har vidtagits och jag vill särskilt lyfta fram att vi arbetat fram och lanserat en ny strategi för banken. Målet är att vi genom fokus på och förbättring inom sex viktiga områden de kommande två åren kommer skapa en mer digital och entreprenörsdriven bank. En ny ledningsgrupp har skapats för att driva på detta arbete.

Vi investerar nu i innovativa, framtidssäkrade och modulära systemlösningar som ökar flexibiliteten för såväl våra kunder som oss själva. Genom att nyttja en kombination av standardtjänster och egenutvecklade kundnära moduler, som hanterar Ikanospecifik data, kan vi fokusera på det som gör oss unika. Vår kommunikationsplattform är byggd på en modern struktur vilket garanterar en skalbar och robust plattform. Vilket möjliggör att vi kan erbjuda nya produkter och tjänster med realtidsinformation.

2019 var ett år med underliggande stabil lönsamhet och oförändrad affärsvolym. Vi såg visserligen en god tillväxt på leasing sidan men jag är inte nöjd med det totala resultatet för året. Orsaken är framförallt årets kreditförluster. Kreditriskhantering är ett högprioriterat område och de åtgärder vi genomfört under året för att bland annat stärka de lokala och centrala kreditriskorganisationerna har börjat ge resultat. Transformationen av banken kommer öka vår lönsamhet genom att vi ersätter befintliga och kostsamma system med mer kostnadseffektiva lösningar som samtidigt gör oss mer relevanta på marknaden och därmed ökar vår försäljning.

Vi ser redan resultat av vår satsningen på nya digitala lösningar. Under året har vi bland annat lanserat en digital fakturalösning i Sverige, Norge och Finland samt uppgraderat vår betalplattform, Icano Pay, på den tyska marknaden. En annan viktig satsning som vi gjort under året är på bolånesidan där vi, tillsammans med ett antal andra aktörer, på den svenska marknaden investerat i ett fintech-bolag för att åter kunna erbjuda våra kunder fördelaktiga bolån.

Hållbarhet är ett annat prioriterat område. Det är viktigt för oss som ett ansvarsfullt företag. På kundsidan lanserade vi bland annat Icano Jordnära i Sverige, ett samarbete med SVEA Solar och IKEA, där vi erbjuder förmånlig finansiering av solpaneler som säljs via ikea.se. Under 2020 kommer vi att sätta ännu mer fokus på detta område för att få en tydligare strategi på plats.

Vi har fortsatt att effektivisera vårt sätt att arbeta. Under 2019 har vi på allvar introducerat automation i banken vilket resulterat i bättre kundupplevelser och sparad arbetstid. Arbetet med att effektivisera och automatisera processer kommer att accelerera under 2020.

Förberedelserna för att hantera Brexit fortsatte under året och vår strategi för den brittiska marknaden ligger fast.

En fortsatt god efterfrågan på vårt MTN-program visar att kapitalmarknadens förtroende för banken är gott. Vi är också mycket stolta över den uppskattning våra kunder visar oss genom utmärkelser som Fairness Award i Tyskland och en topplacering och det högsta resultatet hittills i årets SKI-undersökning i Sverige.

Efter mitt första år som VD kan jag konstatera att Icano Bank är ett fantastiskt företag. Vi kompromissar aldrig med våra värderingar: sunt förnuft och enkelhet, att arbeta tillsammans och att våga gå vår egen väg. Vi har en unik vision och värdegrund där vi med vårt kundlöfte; På schyssta villkor, sätter kunden i fokus.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare, partners och kunder för ett gott samarbete under året. Jag ser med tillförsikt fram emot 2020 då transformationen av Icano Bank går in i nästa fas. Vi har ett aktivt förbättringsarbete igång som präglas av bolagets vision; att skapa möjligheter för en bättre vardag för de många människorna, av våra värderingar och ett entreprenörsdriv där vi tillsammans nu skapar förutsättningarna för att leverera morgondagens digitala produkter.

Malmö februari 2020

Henrik Eklund





Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2019.

Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. med dotterbolag ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank, som sedan 1995 driver sin verksamhet under banklicens från Finansinspektionen finns representerat i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs genom filialer till det svenska bolaget förutom verksamheten i Österrike som drivs som gränsöverskridande verksamhet. Det tidigare dotterbolaget Ikano Insight Ltd är avvecklat sedan den 23 januari 2018; bolaget bedrev ingen verksamhet varken under 2018 eller 2017.

Verksamheten

Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 4 Rörelsesegment.

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

Företag

Inom affärsområde Företag erbjuds finansieringslösningar till företagskunder i form av leasingavtal, så kallad 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 säljtöd till framför allt detaljhandeln. Affärsområdet finns representerat på samtliga geografiska marknader. Tjänster som erbjuds är säljtödjande konsumentfinansiering i form av storecards och VISA- och Mastercardkort, förmånskort, bonushantering samt säljtödjande informationstjänster. Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

Privat

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

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

Händelser av väsentlig betydelse som skett under året

Det omfattande arbetet med att outsourca bankens IT-service till Capgemini har slutförts under året och har resulterat i ökad stabilitet. Fokus för 2019 har varit att stärka bankens digitala erbjudande med kostnadseffektiva tjänster och ökad kundnytta.

Banken har under året gjort en strategisk investering i ett fintech-bolag tillsammans med ett antal andra aktörer på den svenska marknaden för att åter kunna erbjuda konkurrenskraftiga bolån till kunder i Sverige.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 1 224 mSEK till 45 956 mSEK (44 731). Ökningen förklaras huvudsakligen av tillväxt på de tyska och brittiska marknaderna samt inom affärsområde Företag i Sverige som har visat god tillväxt under året.

Bankens eget kapital ökade med 0,5 mdrSEK till 5,9 mdrSEK (5,4).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten samt leasingtillgångar ökade med 1 procent till 63,9 Mdr SEK (63,4). Bankens utlåning till allmänheten ökade med 1 procent till 27 661 mSEK (27 289), efter reserveringar för kreditförluster. Tillväxten varierar mellan bankens marknader där framför allt utlåning i Storbritannien och Tyskland ökade under året medan Danmark och den svenska privataffären minskade något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 4 procent till 10 268 mSEK (9 898), framför allt drivet av tillväxt på den svenska marknaden men även i Norge och Finland.

Bankens inlåning från allmänheten minskade med 1 procent till 25 958 mSEK (26 206). Inlåningsvolymerna på de svenska och danska marknaderna sjönk något under året medan inlåningen utanför Skandinavien ökade. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 57 procent av bankens totala finansiering.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper ökade under året med 1,5 mdrSEK till 8,6 mdrSEK (7,1). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit god. Under 2019 har sju obligationer med löptider

mellan 2 och 4 år, med ett sammanlagt nominellt belopp på 3 150 mSEK emitterats med gott resultat.

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 6,0 mdrSEK (5,6), vilket motsvarar 23 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 9.

Resultat

Rörelseresultatet för 2019 minskade med 47 procent till 189 mSEK (359). Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väletablerad finansieringsverksamhet. Under 2019 växer intäkterna, 3,6 procent, snabbare än kostnaderna, 3,1 procent. Resultatet för 2019 påverkades positivt av ökade leasingintäkter och ett ökat provisionsnetto. Resultatet tyngs av ökade kreditförluster. Jämförelseperioden innehåller engångsintäkter på 57 mSEK avseende det avslutade samarbetet med SBAB samt avseende försäljning av en problemlåneportfölj i Tyskland som gav en nettointäkt på 128 m SEK.

Räntenettet ökar marginellt till 1 944 mSEK (1 935). Ökningen drivs både av ökade utlåningsvolymer och av förbättrade marginaler där främst Sverige och Storbritannien bidrar positivt till utvecklingen medan Norge och Tyskland minskar räntenetto.

Leasingnettot ökade med 9 procent till 489 mSEK (448) främst drivet av förbättrade marginaler men även av volymtillväxt, framför allt på den svenska marknaden.

Provisionsnettot ökade med 1 procent till 357 mSEK (353). Ökningen förklaras främst av ökade utlåningsprovisioner som en följd av minskade kostnader för hanteringen av problemkrediter. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland Tyskland och Polen bidrog till bankens ökade provisionsnetto medan det minskade i Sverige och Storbritannien.

Totalt ökade rörelseintäkterna med 3,6 procent till 6 451 mSEK (6 230).

Rörelsekostnaderna steg med 3,1 procent till 5 560 mSEK (5 395). Denna ökning hänförs primärt till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. Även personalkostnaderna ökar något medan övriga kostnader minskar.

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 1,9 procent (1,3). Kreditförluster netto ökade till 702 mSEK (476). Ökningen förklaras dels av att jämförelseperiodens kreditförluster påverkades positivt av en portföljförsäljning (155 mSEK) och dels av justeringar i reserveringsmodellerna under 2019 som haft en negativ påverkan med 35 mSEK. Banken har också tagit en kreditförlust på 44 mSEK avseende två enskilda företagskunder. Kreditförlustnivån rensat för dessa extraordinära händelser är 1,7 procent (1,3).

Medarbetare

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

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

Antalet medarbetare, räknat i heltidsarbetskrafter som ett genomsnitt under året, uppgick till 1 067 (846).

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare lämnas i not 11 Allmänna administrationskostnader.

Ledningen

Den 7 januari 2019 meddelades att Henrik Eklund utsetts till tillförordnad vd för Ikanos Bank och den 5 juni 2019 bekräftades Henrik Eklund som vd för banken.

Sedan den 1 september har banken ny CFO, Pontus Sardal, och ny Chief Risk Officer, Petter Brandt.

Styrelsen

Under året har Olle Claesson avgått som styrelsemedlem och Viveka Strangert och Lars Ljungålv har utsetts till ledamöter i bankens styrelse.

Risker och riskhantering

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikanos Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

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

Operativ risk avser risken för direkta eller indirekta förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar även legal risk men exkluderar affärsrisk samt ryktesrisk. Målet är att säkerställa effektiva processer samt hålla en hög säkerhetsnivå och tillgänglighet för bankens kunder och övriga intressenter.

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

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

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

Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Kärnprimärkapitalrelationen för 2019 uppgick till 15,4 procent (14,9) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,7 procent (17,2) med tillämpning av reglerna avseende övergångseffekten vid införandet av IFRS 9. Övergångsreglerna medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av den effekt som i redovisningen uppstod direkt vid införandet av IFRS 9 i form av ökade avsättningar för förväntade kreditförluster.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och den kontracykliska kapitalbufferten och uppgår per den 31 december 2019 till 1 527 mSEK.

För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,1 procent (11,8) per den 31 december 2019, vilket är över det kommande minimikravet på 3 procent.

För mer information om kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad, se not 38 Kapitaltäckningsanalys.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetsreserv enligt EU-kommissionens delegerade LCR-akt till 276 procent. Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är det lagstadgade gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmålet, Net Stable Funding Ratio (NSFR), är definierat

som relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. EU har utfärdat ett minimikrav på 100 procent som träder i kraft i juni 2021. För Ikano Bank uppgick Net Stable Funding Ratio (NSFR) till 105 procent vid utgången av 2019.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2019 presenteras på sida 69.

Hållbarhetsrapport

Ikano Banks hållbarhetsrapport för 2019 är publicerad på bankens hemsida.

Utblick

Transformationen av banken fortsätter med fullt fokus för att förbättra vår digitala närvaro, sänka våra kostnader samt stärka försäljning, effektivitet och kunderbjudande. Vi ser redan positiva effekter av förbättringsarbetet som förväntas resultera i förbättrade nyckeltal över tid. Banken verkar i en utmanande bransch men står väl rustad finansiellt och har en gynnsam marknadsposition. Ikano Bank förväntar sig bibehållna affärsvolymerna under 2020.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står (SEK):

| | |
|-------------------------|----------------------|
| Fond för verkligt värde | 239 111 010 |
| Balanserad vinst | 4 673 549 904 |
| Årets resultat | 465 401 010 |
| Totalt | 5 378 061 924 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

| | |
|-------------------------|---------------|
| Balanseras i ny räkning | 5 378 061 924 |
|-------------------------|---------------|

5 år i sammandrag

| mSEK | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| RESULTATRÄKNING | | | | | |
| Räntenetto | 1 944 | 1 935 | 1 960 | 2 021 | 2 011 |
| Leasingintäkter | 4 011 | 3 790 | 3 396 | 2 781 | 2 427 |
| Provisionsnetto | 357 | 353 | 328 | 356 | 367 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 21 | 0 | -6 | 9 | -8 |
| Övriga rörelseintäkter | 118 | 152 | 268 | 105 | 159 |
| Summa rörelseintäkter | 6 451 | 6 230 | 5 946 | 5 273 | 4 956 |
| Allmänna administrationskostnader | -1 749 | -1 749 | -1 670 | -1 689 | -1 575 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -3 624 | -3 437 | -3 086 | -2 515 | -2 167 |
| Övriga rörelsekostnader | -188 | -209 | -200 | -346 | -240 |
| Kreditförluster | -702 | -476 | -556 | -278 | -412 |
| Summa rörelsekostnader | -6 263 | -5 871 | -5 511 | -4 828 | -4 395 |
| Rörelseresultat | 189 | 359 | 435 | 445 | 562 |
| Bokslutsdispositioner | 281 | 320 | - | - | - |
| Skatter | -4 | -137 | -151 | -166 | -54 |
| Årets resultat | 465 | 541 | 284 | 279 | 507 |
| mSEK | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| BALANSRÄKNING | | | | | |
| Kassa | 34 | 36 | 7 | 10 | 25 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 909 | 2 151 | 1 814 | 1 838 | 1 747 |
| Utlåning till allmänheten | 27 661 | 27 289 | 27 799 | 26 845 | 24 105 |
| Räntebärande värdepapper | 4 119 | 3 514 | 3 277 | 3 449 | 2 805 |
| Materiella tillgångar | 10 282 | 9 916 | 9 318 | 7 687 | 6 037 |
| Övriga tillgångar | 1 950 | 1 825 | 1 868 | 1 708 | 1 567 |
| Summa tillgångar | 45 956 | 44 731 | 44 082 | 41 536 | 36 286 |
| Skulder till kreditinstitut | 2 010 | 2 250 | 2 504 | 2 415 | 4 128 |
| Inlåning från allmänheten | 25 958 | 26 206 | 25 617 | 24 180 | 20 209 |
| Övriga skulder | 10 922 | 9 433 | 9 203 | 8 517 | 6 511 |
| Avsättningar | 160 | 181 | 170 | 172 | 107 |
| Efterställda skulder | 865 | 839 | 820 | 810 | 792 |
| Summa skulder och avsättningar | 39 914 | 38 909 | 38 314 | 36 093 | 31 747 |
| Obeskattade reserver | 97 | 378 | 698 | 698 | 698 |
| Eget kapital | 5 945 | 5 444 | 5 070 | 4 744 | 3 841 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 45 956 | 44 731 | 44 082 | 41 536 | 36 286 |

5 år i sammandrag

| mSEK | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Volym | | | | | |
| Affärsvolym | 63 887 | 63 394 | 67 863 | 63 501 | 55 119 |
| <i>Förändring under året</i> | 0,8% | -6,6% | 6,9% | 15,2% | 31,9% |
| <i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i> | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 27 661 | 27 289 | 27 799 | 26 845 | 24 105 |
| <i>Förändring under året</i> | 1,4% | -1,8% | 3,6% | 11,4% | 45,4% |
| Inlåning från allmänheten | 25 958 | 26 206 | 25 617 | 24 180 | 20 209 |
| <i>Förändring under året</i> | -0,9% | 2,3% | 5,9% | 19,6% | 34,2% |
| Kapital | | | | | |
| Soliditet ¹⁾ | 13,1% | 12,8% | 12,7% | 12,7% | 12,1% |
| <i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver i relation till balansslutninaen</i> | | | | | |
| Total kapitalrelation | 17,7% | 17,2% | 16,5% | 16,6% | 16,8% |
| <i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i> | | | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,4% | 14,9% | 14,3% | 14,3% | 14,1% |
| <i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda</i> | | | | | |
| Likviditet | | | | | |
| Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten | 23,0% | 21,2% | 19,7% | 21,8% | 22,3% |
| Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar | 56,5% | 58,6% | 58,1% | 58,2% | 55,7% |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) | 276% | 191% | 229% | 283% | 160% |
| Resultat | | | | | |
| Placeringsmarginal | 4,3% | 4,4% | 4,6% | 5,2% | 6,4% |
| <i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansslutnina</i> | | | | | |
| Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾ | 2,5% | 4,9% | 6,2% | 7,2% | 11,4% |
| <i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i> | | | | | |
| K/I-tal före kreditförluster | 69,6% | 71,1% | 66,3% | 74,2% | 65,6% |
| <i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten nettoredovisad inom rörelseintäkter</i> | | | | | |
| Avkastning på totala tillgångar | 1,0% | 1,2% | 0,6% | 0,7% | 1,4% |
| <i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i> | | | | | |
| Kreditkvalitet ²⁾ | | | | | |
| Reserveringsgrad för problemlån | 55,6% | 50,0% | 48,1% | 58,6% | 61,0% |
| <i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i> | | | | | |
| Andel problemlån | 0,9% | 1,5% | 1,8% | 1,7% | 2,2% |
| <i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i> | | | | | |
| Kreditförlustnivå | 1,9% | 1,3% | 1,6% | 0,9% | 1,6% |
| <i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i> | | | | | |
| Övriga uppgifter | | | | | |
| Medelantal anställda | 1 067 | 846 | 901 | 967 | 821 |

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

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

Resultaträkning

| kSEK | Not | 2019 | 2018 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter | 5 | 2 341 779 | 2 338 126 |
| Räntekostnader | 5 | -397 967 | -402 997 |
| Räntenetto | | 1 943 812 | 1 935 129 |
| Leasingintäkter | 6 | 4 011 000 | 3 790 090 |
| Provisionsintäkter | 7 | 659 093 | 689 518 |
| Provisionskostnader | 7 | -301 860 | -336 354 |
| Provisionsnetto | | 357 233 | 353 164 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 8 | 21 196 | -462 |
| Övriga rörelseintäkter | 9 | 118 200 | 151 913 |
| Summa rörelseintäkter | | 6 451 441 | 6 229 834 |
| Allmänna administrationskostnader | 11 | -1 749 289 | -1 749 367 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 21, 22 | -3 623 661 | -3 436 676 |
| Övriga rörelsekostnader | 12 | -187 531 | -209 344 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -5 560 481 | -5 395 387 |
| Resultat före kreditförluster | | 890 960 | 834 447 |
| Kreditförluster, netto | 13 | -702 289 | -475 937 |
| Rörelseresultat | | 188 671 | 358 510 |
| Bokslutsdispositioner | 14, 34 | 281 200 | 320 000 |
| Skatt på årets resultat | 14 | -4 470 | -137 302 |
| Årets resultat | | 465 401 | 541 208 |

Rapport över totalresultat

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Årets resultat | 465 401 | 541 208 |
| Övrigt totalresultat | | |
| Poster som kan omklassificeras till årets resultat | | |
| Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer | 99 452 | 86 933 |
| Årets förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat | -7 861 | -6 630 |
| Årets förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 647 | - |
| Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | 2 917 | 5 315 |
| Skatt hänförlig till förändring av årets omräkningsdifferenser | -61 229 | -34 716 |
| Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat | 1 681 | 1 725 |
| Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | -601 | -1 137 |
| Övrigt totalresultat efter skatt | 35 006 | 51 490 |
| Årets totalresultat efter skatt | 500 407 | 592 698 |

Balansräkning

| kSEK | Not | 2019 | 2018 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Kassa | | 33 855 | 35 735 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 15 | 1 672 613 | 1 282 293 |
| Utlåning till kreditinstitut | 16 | 1 909 236 | 2 150 846 |
| Utlåning till allmänheten | 17 | 27 660 929 | 27 289 123 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 18 | 2 446 609 | 2 231 935 |
| Aktier och andelar | 19 | 43 164 | 29 299 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 20 | 12 446 | - |
| Immateriella anläggningstillgångar | 21 | 352 138 | 378 747 |
| Materiella tillgångar | 22 | 10 282 495 | 9 916 416 |
| - Leasingobjekt | | 10 268 260 | 9 898 120 |
| - Inventarier | | 14 235 | 18 296 |
| Övriga tillgångar | 25 | 1 160 042 | 1 019 595 |
| Uppskjuten skattefordran | 14 | 102 455 | 115 452 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 26 | 279 668 | 281 869 |
| Summa tillgångar | | 45 955 650 | 44 731 310 |
| | | | |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 27 | 2 009 831 | 2 250 366 |
| Inlåning från allmänheten | 28 | 25 957 779 | 26 206 463 |
| Emitterade värdepapper | 29 | 8 595 049 | 7 138 497 |
| Övriga skulder | 30 | 1 003 407 | 1 000 226 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 31 | 1 322 560 | 1 292 919 |
| Avsättningar | | 160 244 | 181 123 |
| - Avsättningar för pensioner | 32 | 35 886 | 34 663 |
| - Uppskjuten skatteskuld | 14 | 92 115 | 91 362 |
| - Övriga avsättningar | | 32 243 | 55 098 |
| Efterställda skulder | 33 | 865 187 | 839 330 |
| Summa skulder och avsättningar | | 39 914 057 | 38 908 924 |
| | | | |
| Obeskattade reserver | 34 | 96 957 | 378 157 |
| | | | |
| Eget kapital | 35 | | |
| Bundet eget kapital | | 566 574 | 548 965 |
| Aktiekapital | | 78 994 | 78 994 |
| Reservfond | | 193 655 | 193 655 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 293 925 | 276 316 |
| Fritt eget kapital | | 5 378 062 | 4 895 264 |
| Fond för verkligt värde | | 239 111 | 204 105 |
| Balanserad vinst eller förlust | | 4 673 550 | 4 149 951 |
| Årets resultat | | 465 401 | 541 208 |
| Summa eget kapital | | 5 944 636 | 5 444 229 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 45 955 650 | 44 731 310 |

Rapport över förändringar i eget kapital

| kSEK | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | | | | Årets resultat | Totalt eget kapital |
|--|---------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Aktie- kapital | Reserv- fond | Fond för utvecklings- utgifter | Fond för verkligt värde | | | Balanserad vinst eller förlust | | | |
| | | | | Verkligt värdereserv | Omräknings- reserv | Säkrings- reserv | | | | |
| Ingående eget kapital 2018-01-01 | 78 994 | 193 655 | 243 021 | 26 919 | 130 774 | 8 444 | 4 104 642 | 283 861 | 5 070 310 | |
| Justering för ändrad redovisningsprincip | - | - | - | -13 522 | - | - | -205 257 | - | -218 779 | |
| Justerat eget kapital 2018-01-01 | 78 994 | 193 655 | 243 021 | 13 397 | 130 774 | 8 444 | 3 899 385 | 283 861 | 4 851 531 | |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | - | - | 283 861 | -283 861 | - | |
| Förändring fond för utvecklingsutgifter | - | - | 33 295 | - | - | - | -33 295 | - | - | |
| Årets resultat | - | - | - | - | - | - | - | 541 208 | 541 208 | |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | - | -4 905 | 52 217 | 4 178 | - | - | 51 490 | |
| Årets totalresultat | - | - | - | -4 905 | 52 217 | 4 178 | - | 541 208 | 592 698 | |
| Utgående eget kapital 2018-12-31 | 78 994 | 193 655 | 276 316 | 8 492 | 182 991 | 12 622 | 4 149 952 | 541 208 | 5 444 229 | |
| Ingående eget kapital 2019-01-01 | 78 994 | 193 655 | 276 316 | 8 492 | 182 991 | 12 622 | 4 149 952 | 541 208 | 5 444 229 | |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | - | - | 541 208 | -541 208 | - | |
| Förändring fond för utvecklingsutgifter | - | - | 17 610 | - | - | - | -17 610 | - | - | |
| Årets resultat | - | - | - | - | - | - | - | 465 401 | 465 401 | |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | - | -5 533 | 38 223 | 2 316 | - | - | 35 006 | |
| Årets totalresultat | - | - | - | -5 533 | 38 223 | 2 316 | - | 465 401 | 500 407 | |
| Utgående eget kapital 2019-12-31 | 78 994 | 193 655 | 293 925 | 2 959 | 221 214 | 14 938 | 4 673 550 | 465 401 | 5 944 636 | |

Kassaflödesanalys

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | 188 671 | 358 510 |
| <i>Varav utbetalda räntor</i> | -397 968 | -431 601 |
| <i>Varav inbetalda räntor</i> | 2 341 779 | 2 340 390 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 4 555 781 | 3 404 402 |
| Avskrivningar | 3 623 661 | 3 436 676 |
| Kreditförluster | 1 371 692 | 984 213 |
| Övriga justeringar | -287 681 | -644 620 |
| Betald inkomstskatt | -151 890 | -371 867 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 4 744 452 | 3 762 912 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -6 151 422 | -3 434 521 |
| Förändring av utlåning till allmänheten | -793 871 | -556 146 |
| Förändring av likviditetsportföljen | -612 856 | -237 301 |
| Förändring av inlåning från allmänheten | -883 096 | 589 743 |
| Förändring av leasingtillgångar | -3 674 583 | -3 919 826 |
| Förändring av övriga tillgångar | -38 435 | 415 392 |
| Förändring av övriga skulder | -148 581 | 273 617 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 406 970 | 328 391 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Investering i finansiella tillgångar | -12 446 | - |
| Förändring av immateriella anläggningstillgångar | -67 647 | -60 536 |
| Avyttring av materiella tillgångar | 85 | 5 447 |
| Förvärv av materiella tillgångar | -3 218 | -3 013 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -83 226 | -58 102 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Emission av räntebärande värdepapper | 6 380 000 | 4 605 000 |
| Återbetalning av räntebärande värdepapper | -4 920 000 | -4 292 000 |
| Upplåning kreditinstitut | -297 208 | -236 130 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 162 792 | 76 870 |
| Årets kassaflöde | -327 404 | 347 159 |
| Likvida medel vid årets början | 2 169 819 | 1 808 435 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | 78 978 | 14 225 |
| Likvida medel vid årets slut | 1 921 393 | 2 169 819 |

Ytterligare information om förändring av skulder i finansieringsverksamheten

| kSEK | 2019-01-01 | Kassaflöden | Valutakurs- differens | 2019-12-31 |
|--|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|
| Bankcertifikat | 1 989 784 | 197 921 | - | 2 187 705 |
| Obligationer | 5 148 713 | 1 258 631 | - | 6 407 344 |
| Upplåning från kreditinstitut | 2 233 604 | -297 208 | 51 737 | 1 988 133 |
| Efterställda skulder | 839 330 | - | 25 856 | 865 187 |
| Totala skulder från finansieringsverksamheten | 10 211 431 | 1 159 344 | 77 593 | 11 448 368 |

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, 1 943 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 22 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 2 187 mSEK respektive 17 mSEK.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2019 har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2020. Ikano Bank 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 25 mars 2020.

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 (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) 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 har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft och ersatte IAS 17 Leasingavtal. Då Ikano Bank utnyttjar undantagsregeln, avseende IFRS 16 i RFR 2, för juridisk person, har IFRS 16 inte påverkat Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning.

Ikano Banks redovisningsvaluta 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 respektive historiska anskaffningsvärden.

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av:

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

Finansiella tillgångar som värderas till historiska anskaffningsvärden utgörs av:

- Ägarintressen i icke noterade övriga företag enligt ÅRL 1:4
- Aktier och andelar i intresseföretag

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 tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara rimliga.

Bankens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna har skett jämfört med den 31 december 2018. Viktiga bedömningar relaterat till dessa uppskattningar är beskrivna i denna not samt not 3 Risk och riskhantering, avsnitt Kreditrisk.

Nedskrivningar för kreditförluster

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

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

För en detaljerad beskrivning av bankens principer för kreditförlustreserveringar se avsnittet Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt not 3 Risk och riskhantering, avsnitt Kreditrisk.

Nya IFRS och tolkningar som har börjat tillämpas

Nya och ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2019 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2019.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft och ersatte IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär förändringar för leasetagarens redovisning av leasingavtal medan för leasegivaren förväntas redovisningen att i allt väsentligt överensstämmer med IAS 17. Då Ikano Bank idag utnyttjar undantagsregeln i RFR 2 för juridisk person, har IFRS 16 inte påverkat Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning, då undantagsregeln fortsatt gäller för IFRS 16 från 2019. Undantagsregeln möjliggör för juridiska personer att redovisa finansiella leasingavtal i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal, i enlighet med reglerna i RFR2. Utöver ovan beskrivna förändringar bedöms inte övriga nyheter få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2019 eller senare.

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 med undantag för nedan ändring avseende referensräntor.

Nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Banken har valt att förtidstillämpa ändringarna i IFRS 9 med anledning av det framtida bytet av referensräntor (interbank offered rates), "Interest Rate Benchmark Reform amendments to IFRS 9, IAS 39, and IFRS 7". Denna ändring medför inte någon effekt på de finansiella rapporterna.

Segmentrapportering

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

Verksamheten i Danmark, Norge, Sverige samt Finland erbjuder finansieringslösningar till företagskunder. Detta sker genom leasingavtal på samtliga fyra verksamhetsområden samt fakturaköp och fakturabelåning i Sverige. I Norge och Sverige erbjuder Ikano Bank dessutom företagskort hos samarbetspartners. Verksamheten i Sverige, Danmark, Tyskland och Storbritannien erbjuder därtill lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av verksamheten i Norge och Polen. Gemensamt för samtliga marknader är att de erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter och låneprodukter till konsument.

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

Intäkter

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

Uppskattade rörliga ersättningar inkluderas endast i sådan utsträckning att det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring av ackumulerade

intäkter som redovisas inte uppstår när osäkerheten som förknippas med den rörliga ersättningen därefter upphör.

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Provisions- och avgiftsintäkter

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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

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

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

På tillgångssidan värderas egetkapitalinstrument till verkligt värde via resultaträkningen, om inte Ikano Bank väljer att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat vid första redovisningstillfället. För befintliga egetkapitalinstrument som omfattas av IFRS 9 följer Ikano Bank huvudregeln, dvs. värdering till verkligt värde via resultaträkningen.

Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i två kategorier: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde om den inte vid första redovisningstillfället identifierats som värderad till verkligt värde via resultatet eller när detta leder till mer relevant

information. Finansiella skulder som innehas för handel eller som är designade som sådana vid första redovisningstillfället klassificeras som skulder som ska värderas till verkligt värde via resultatet. Derivat behandlas alltid som om de innehas för handel och klassificeras därför som skulder som ska värderas till verkligt värde via resultatet. Övriga finansiella skulder i balansräkningen är värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

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

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

Kreditförlustreservering enligt IFRS 9 på räntebärande värdepapper redovisas i resultaträkning under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar som beror på valutakursdifferenser på monetära poster (räntebärande värdepapper) redovisas i resultaträk-

ningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

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

Andra finansiella skulder

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

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

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

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

Derivat

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

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

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

Säkringsredovisning

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

Säkring till verkligt värde

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

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

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 säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten inte längre finns upptagen i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart. Behovet av säkring till verkligt värde bedöms löpande. Under perioden har banken inte haft några säkringar till verkligt värde.

Kassaflödessäkring

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

- Säkringsförhållandet består endast av möjliga säkringsinstrument och möjliga säkrade poster.
- I början av säkringsförhållandet finns det en formell identifiering och dokumentation med avseende på säkringsförhållandet samt företagets mål för riskhantering och riskhanterings-

strategi avseende säkringen. Denna dokumentation omfattar identifiering av säkringsinstrumentet, den säkrade posten, karaktären hos den risk som säkras samt hur Ikano Bank bedömer huruvida ett säkringsförhållande uppfyller säkringsens effektivitetskrav (inklusive dess analys av källorna till säkringsineffektivitet och hur det fastställer säkringskvoten).

- Säkringsförhållandet uppfyller samtliga följande effektivitetskrav för säkringar:
 - Det föreligger ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet,
 - Effekten av kreditrisken dominerar inte de förändringar som följer av det ekonomiska sambandet, och
 - Säkringskvoten för säkringsförhållandet är densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten som företaget faktiskt säkrar och den kvantitet av säkringsinstrumentet som företaget faktiskt använder för att säkra mängden säkrade poster.

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

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

Om säkringsredovisning upphör men det säkrade kassaflödet fortfarande kan förväntas, periodiseras det verkliga värdet på säkringsinstrumentet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde fram till dess att säkringsrelationen senast uppfyllde kriterierna för säkringsredovisning över den period det förväntade kassaflödet förväntas påverka resultaträkningen. Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet inte längre förväntas så resultatförs de realiserade värdeförändringarna på derivatet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumuleras 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 37 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

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

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

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

Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Belåningsbara statsskuldförbindelser, Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Inlåning från allmänheten samt Övriga tillgångar och skulder (derivat)

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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

och outnyttjade kontokortskrediter, omfattas av nedskrivningskraven.

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

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

Modeller för att bedöma sannolikheten för fallissemang har konstruerats per marknad och segment främst baserat på bankens instrumentspecifika attribut och information. Till viss del har även extern information använts, främst för företagssegmentet men även för enstaka modeller anpassade

för privatsegmentet. Modellerna för att förutse sannolikheten av fallissemang har kompletterats med ytterligare statistiska modeller för att beräkna förväntad kreditförlust. Beroende på steg skall kreditförlusten beräknas på 12 månaders eller livstids horisont. För livstidsberäkningar har modeller baserats på intern historik som visar hur portföljerna och dess inneboende risker utvecklats. I beräkningen finns även en framåtblickande komponent som justerar ovanstående modell utifrån makroläget i respektive land. Livstidsberäkningen för kortkrediter antar att förlusterna konvergerar över tid och att återstående förlust efter det kan beräknas rent matematiskt. Grundformeln för att beräkna kreditförlusterna är: [Sannolikhet för fallissemang (PD) * Exponering vid fallissemang (EAD) * Förlust vid fallissemang (LGD)].

Exponering vid fallissemang beräknar den framtida exponeringen vid fallissemangstillfället och beaktar kontraktuella betalningar, återbetalningar utöver de kontraktuella samt förväntat utnyttjande av beviljade ej utnyttjade kreditlimiten.

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

Nedan tabell visar en känslighetsanalys av hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärde för sannolikhet för fallissemang (PD) skulle öka eller minska baserat på värden per den 31 december 2019. Instrumenten i steg 3 påverkas inte av detta kriterium och står idag för 44 procent av de förväntade kreditförlusterna. Vid en halvering av tröskelvärdet skulle förväntade kreditförluster öka med 1,3 procent eller 6,8 mSEK. En dubbling av tröskelvärdet leder till en minskning av de förväntade kreditförlusterna med 1,7 procent eller 8,9 mSEK.

Motsvarande förändringar för instrument som ej direkt påverkas av kriteriet är en ökning av reserverna med 0,7 procent respektive en minskning med 0,9 procent. Positiva belopp utgör en ökning av kreditförlustreserveringar.

Känslighetsanalys av förändring av tröskelvärde för bestämning av betydande riskökning

| Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället | PD-Intervall | Halvering av tröskelvärde | Dubblering av tröskelvärde | Förväntade kreditförluster | Andel bruttoexponering av total portfölj |
|---|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| Låg | 0% - 2% | 0,0% | -2,2% | 90 588 | 64% |
| Medel | >2% - 5% | 7,4% | -9,7% | 93 011 | 14% |
| Högre | >5% - <100% | 1,5% | -1,3% | 338 451 | 9% |
| | Summa | 1,3% | -1,7% | 522 051 | 87% |
| | <i>Finansiella instrument som anses ha låg kreditrisk</i> | | | 1 856 | 9% |
| | <i>Finansiella instrument i steg 3</i> | | | 433 534 | 2% |
| | <i>Manuella justeringar</i> | | | 23 433 | 2% |
| | Total förlustrereserv | | | 980 873 | 100% |

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

med avsaknad av tillräcklig förlusthistorik har tids-serier från officiella källor använts som approximation för fallissemang.

Makromodellen påverkar sannolikheten för fallissemang och därmed om det enskilda instrumentet har haft en betydande riskökning, såväl som den slutliga förväntade kreditförlusten. I tabellen nedan visas utfallet av ett negativt utfall samt ett positivt utfall av makrovariablerna för respektive affärsområde. Förändringarna är uttryckta i förhållande till basscenariot och kreditförlustrereserveringarna per 31 december 2019. Som framgår av tabellen nedan skulle ett positivt makrosenario ge en minskning av de befintliga reserverna med 1,5 procent och ett negativt scenario skulle öka reserverna med 6,0 procent.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

| kSEK | Scenarier | Kreditreserveringar hänförliga till scenariot | Förändring i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringar |
|---------------------|-----------|---|--|
| Företag | Upturn | 230 994 | -2,3% |
| | Downturn | 248 542 | 5,1% |
| Säljfinans & Privat | Upturn | 761 491 | -1,3% |
| | Downturn | 820 026 | 6,3% |
| Totalt | Upturn | 992 484 | -1,5% |
| | Downturn | 1 068 569 | 6,0% |

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

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

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 13.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad. En kreditförlust anses vara konstaterad vid konkurs eller när fordran är eftergiven eller avyttrad. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto. Bortskrivna lånefordringar med efterlevnadsåtgärder förekommer i mycket liten omfattning eftersom på de flesta konsumentmarknader bortskrivs fordran då den säljs till extern part.

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.

Egendom som övertagits för skyddande av fordran

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skyddande av fordran. Banken avstår i vissa fall från en lånefordran och övertar i stället egendom som ställts som säkerhet för lånet.

En tillgång som är övertagen för skyddande av fordran redovisas i balansräkningen tillsammans med tillgångar av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt.

Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och det verkliga värdet för den övertagna tillgången redovisas under posten Kreditförluster, netto som en återvinning. Det verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgången anskaffningsvärde. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget.

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

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

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

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehov 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 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 för beräkning av åtagandets storlek tillämpas.

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 32 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 säkerställa att ersättningssystemet inte uppmuntrar osunt risktagande i verksamheten.

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

Avsättningar

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

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

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

Koncernbidrag

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

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse 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.

3 Risker och riskhantering

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens kontrollorganisation utgörs av tre försvarslinjer där verksamheten fungerar som första försvarslinje med huvudansvar för identifiering, bedömning, mitigering samt är ägare av riskerna. Risk Control och Compliance funktionerna fungerar som en oberoende andra försvarslinje och ansvarar för övervakning och vägledning. Internrevision den tredje försvarslinjen ger styrelsen en oberoende föräkran.

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.

Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system, eller externa händelser. Denna definition innefattar legal risk, men inte affärsrisk eller ryktesrisk.

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

Riskkontrollfunktionen är ansvarig för att upprätta och underhålla bankens ramverk för riskhantering samt supportera i samordningen av arbetet med operativa risker i affärsverksamheten. Ansvaret för hantering av operativa risker ligger hos respektive affärsområde. Riskgenomgångar genomförs kontinuerligt inom väsentliga processer för att säkerställa att riskerna är identifierade, hanterade och dokumenterade med handlingsplaner.

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

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

Affärsrisk

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

Kreditrisk

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

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

Bankens utlåningsverksamhet består av produkterna leasing, factoring, kortkrediter och blancholån. Samtliga produkter är inriktade på mängdhantering. Banken använder scoringmodeller vid bedömning av kreditrisk. Vid ansökan används dessa scoringmodeller för bedömning av risken för fallissemang innan krediten ges. Resultatet av bedömningen ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. De flesta av bankens modeller är utvecklade

internt men det förekommer även externt utvecklade eller generiska modeller, framför allt gäller det företagsmodeller. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av betenedscoringmodeller.

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

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

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

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

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt bankens interna scoremodeller och sedvanliga kreditupplysningar, i syfte att värdera kundens återbetalningskapacitet. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kreditkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året.

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

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

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

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

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

2019

kSEK

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | |
| AAA | 3 040 | - | - | 3 040 |
| AA | 836 958 | - | - | 836 958 |
| A | 1 019 162 | - | - | 1 019 162 |
| BBB | 50 048 | - | - | 50 048 |
| NR | 27 | - | - | 27 |
| Förlustreservering | - | - | - | - |
| Totalt redovisat värde | 1 909 236 | - | - | 1 909 236 |
| Utlåning till allmänheten | | | | |
| Låg | 20 899 926 | 466 755 | - | 21 366 681 |
| Medel | 2 880 959 | 979 467 | - | 3 860 425 |
| Högre | 851 485 | 1 922 878 | 407 939 | 3 182 302 |
| Förlustreservering | -140 044 | -319 113 | -289 322 | -748 479 |
| Totalt redovisat värde | 24 492 326 | 3 049 987 | 118 617 | 27 660 929 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | | | |
| AAA | 481 264 | - | - | 481 264 |
| AA+ | 565 818 | - | - | 565 818 |
| AA | 489 790 | - | - | 489 790 |
| AA- | 135 741 | - | - | 135 741 |
| Förlustreservering | -292 | - | - | -292 |
| Totalt redovisat värde | 1 672 321 | - | - | 1 672 321 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | | |
| AAA | 1 372 348 | - | - | 1 372 348 |
| A+ | 20 086 | - | - | 20 086 |
| A | 49 994 | - | - | 49 994 |
| A- | 819 031 | - | - | 819 031 |
| BBB+ | 185 150 | - | - | 185 150 |
| Förlustreservering | -1 564 | - | - | -1 564 |
| Totalt redovisat värde | 2 445 045 | - | - | 2 445 045 |
| Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till | 30 660 509 | 3 369 099 | 407 939 | 34 437 548 |
| Totalt förlustreservering | -141 900 | -319 113 | -289 322 | -750 335 |
| Totalt redovisat värde | 30 518 609 | 3 049 987 | 118 617 | 33 687 212 |
| Leasingobjekt inklusive kundfordringar leasing | | | | |
| Låg | 6 512 702 | 974 846 | - | 7 487 548 |
| Medel | 847 525 | 1 268 854 | - | 2 116 379 |
| Högre | 127 006 | 863 973 | 337 207 | 1 328 186 |
| Förlustreservering | -11 070 | -47 251 | -148 205 | -206 526 |
| Totalt redovisat värde | 7 476 163 | 3 060 422 | 189 001 | 10 725 586 |
| Lånelöften och ej utnyttjade krediter | | | | |
| Låg | 30 822 629 | 260 269 | - | 31 082 898 |
| Medel | 3 720 911 | 304 472 | - | 4 025 384 |
| Högre | 100 399 | 355 689 | - | 456 088 |
| Förlustreservering | -13 017 | -12 850 | - | -25 867 |
| Totalt lånelöften och ej utnyttjade krediter | 34 630 922 | 907 580 | - | 35 538 502 |

Säkerheter utgör 1 187 mSEK (1 425 mSEK) och avser endast restvärdesgarantier från leverantören för leasingobjekt redovisade som materiella anläggningstillgångar. Leasingobjekten utgörs

främst av kontorsutrustning, fordon och tillverkningsmaskiner. Inga betydande förändringar i kvaliteten på säkerheterna har skett under året.

Lånefordringar per kategori av låntagare

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Lånefordringar, brutto | | |
| - hushållssektor | 27 599 117 | 27 140 238 |
| - företagssektor | 11 535 729 | 11 349 847 |
| - offentlig sektor | 206 674 | 167 707 |
| Summa | 39 341 521 | 38 657 792 |
| Varav: | | |
| Problemlån | 782 571 | 1 185 391 |
| - hushållssektor | 376 977 | 761 403 |
| - företagssektor | 405 594 | 423 988 |
| - offentlig sektor | - | - |
| Avgår: | | |
| Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar | 955 005 | 1 077 296 |
| - hushållssektor | 732 797 | 838 188 |
| - företagssektor | 221 768 | 237 588 |
| - offentlig sektor | 440 | 1 520 |
| Lånefordringar, nettoredovisat värde | | |
| - hushållssektor | 26 866 320 | 26 302 050 |
| - företagssektor | 11 313 961 | 11 112 259 |
| - offentlig sektor | 206 235 | 166 187 |
| Summa | 38 386 516 | 37 580 496 |

Förlustreserven har minskat med 122 mSEK under 2019, huvudsakligen för att portföljer med problemlån avyttrats under året.

Försäljning av problemlån har skett enbart för hushållssektorn där den totala reserven minskat från 838 mSEK till 732 mSEK. Det motsvarar en

minskning med 13 procent medan bruttotillgångarna har ökat med 2 procent.

Även företagssektorn uppvisar en minskning av förlustreserverna från 238 mSEK till 222 mSEK, i procent är minskningen 7 procent medan bruttotillgångarna ökat med 2 procent.

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering

Maximal exponering för kreditrisk för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering, derivat och relaterade säkerheter, redovisas nedan. Se även avsnittet Finansiella instrument som

kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningensavtal nedan.

| kSEK | Kreditrisk- exponering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------|--|
| Derivat | 28 929 | 19 407 | 9 522 |
| Total kreditriskexponering | 28 929 | 19 407 | 9 522 |

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

| 2019 kSEK | Belopp som inte kvittats i balansräkningen | | | | | |
|-------------------------------------|--|---------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| | Bruttovärde | Kvittning i balansräkning | Netto i balansräkningen | Ramavtal om nettnings | Lämnad/ Erhållen säkerhet | Nettobelopp |
| Derivat | 28 929 | - | 28 929 | -22 865 | -28 173 | -22 110 |
| Summa finansiella tillgångar | 28 929 | - | 28 929 | -22 865 | -28 173 | -22 110 |

| | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|----------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Derivat | 56 751 | - | 56 751 | -22 865 | -8 766 | 25 120 |
| Summa finansiella skulder | 56 751 | - | 56 751 | -22 865 | -8 766 | 25 120 |

| 2018 kSEK | Belopp som inte kvittats i balansräkningen | | | | | |
|-------------------------------------|--|---------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------|
| | Bruttovärde | Kvittning i balansräkning | Netto i balansräkningen | Ramavtal om nettnings | Lämnad/ Erhållen säkerhet | Nettobelopp |
| Derivat | 169 161 | - | 169 161 | -7 715 | -139 363 | 22 083 |
| Summa finansiella tillgångar | 169 161 | - | 169 161 | -7 715 | -139 363 | 22 083 |

| | | | | | | |
|----------------------------------|--------------|----------|--------------|---------------|----------|----------|
| Derivat | 7 715 | - | 7 715 | -7 715 | - | - |
| Summa finansiella skulder | 7 715 | - | 7 715 | -7 715 | - | - |

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

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2019. För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Intecknade tillgångar

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

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

gentemot motparter i samband med derivattransaktioner enligt ISDAs 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.

| 2019 mSEK | Intecknade tillgångar, redovisat värde | Icke intecknade tillgångar, redovisat värde | Icke intecknade tillgångar, verkligt värde | Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde | Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde |
|--------------------------|--|---|--|--|---|
| Tillgångar | | | | | |
| Aktieinstrument | - | 56 | 56 | - | - |
| Räntebärande värdepapper | - | 4 119 | 4 119 | - | - |
| Övriga tillgångar | 43 | 41 738 | 41 738 | - | 28 |
| Total | 43 | 45 913 | 45 913 | - | 28 |

| | Matchande skulder | Intecknade tillgångar |
|--|-------------------|-----------------------|
| Vissa finansiella skulder, redovisat värde | 57 | 43 |

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

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

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 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 internprissättning.

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

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

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

Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstående löptid på tillgångar och skulder utförs

kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I tabellen på nästa sida framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2019. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Den största delen av inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten i de flesta fall 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 kassainflöden 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 återbeta finansiering enligt kontraktuell förfallostruktur i kombination med att stressantaganden appliceras avseende inlåningsutflöde och utnyttjande av krediter. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som ska överstiga 100 procent. Likviditetstäckningsgraden visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden.

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

| 2019 mSEK | På anfordran | Längre än 3 mån men högst 6 månader | | | | | | | Längre än 5 år | Utan löptid | Totalt | Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader |
|---|----------------|---|---|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---|
| | | Högst 3 mån | Längre än 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 | Längre än 3 år men högst 5 år | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 34 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34 | - |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | - | 320 | 15 | 278 | 200 | 340 | 520 | - | - | - | 1 673 | 1 060 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 909 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 909 | 0 |
| Utlåning till allmänheten | - | 3 286 | 1 607 | 3 010 | 4 259 | 2 642 | 2 566 | 2 650 | 7 641 | - | 27 661 | 11 480 |
| Leasingfordringar | - | 1 442 | 865 | 1 607 | 2 731 | 2 011 | 1 823 | 247 | - | - | 10 726 | 6 875 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 888 | 152 | 460 | 351 | 288 | 308 | - | - | - | 2 447 | 946 |
| Derivat | - | 22 | - | - | 1 | 1 | 5 | - | - | - | 29 | 7 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 478 | 1 478 | - |
| Summa tillgångar | 1 943 | 5 958 | 2 639 | 5 356 | 7 541 | 5 281 | 5 223 | 2 896 | 9 119 | 45 956 | 20 367 | |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 50 | 367 | 958 | 147 | 163 | 325 | - | - | - | 2 010 | 635 |
| Inlåning från allmänheten | 22 650 | 339 | 452 | 929 | 651 | 496 | 441 | - | - | - | 25 958 | 16 352 |
| Derivat | - | 46 | 0 | 3 | 2 | 3 | 3 | - | - | - | 57 | 8 |
| Emitterade värdepapper | - | 1 300 | 1 599 | 349 | 2 549 | 2 349 | 450 | - | - | - | 8 595 | 5 347 |
| Övriga skulder | - | 0 | - | - | - | - | - | - | - | 947 | 947 | - |
| Upplysta kostnader och förutbetalda intäkter | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 323 | - | 1 323 | - |
| Avsättningar | - | - | - | - | - | - | - | - | 160 | - | 160 | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | - | - | - | 865 | - | - | 865 | 865 |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 042 | - | 6 042 | - |
| Summa skulder och eget kapital | 22 650 | 1 734 | 2 419 | 2 238 | 3 349 | 3 010 | 1 219 | 865 | 8 471 | 45 956 | 23 207 | |
| Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter | 35 080 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35 080 | - |
| Operationella leasingavtal | - | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 2 | 1 | - | - | 11 | - |
| Total skillnad | -55 786 | 4 222 | 219 | 3 115 | 4 191 | 2 270 | 4 002 | 2 030 | 648 | -35 091 | | |

| 2018 mSEK | På anfordran | Längre än 3 mån men högst 6 månader | | | | | | | Längre än 5 år | Utan löptid | Totalt | Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader |
|---|----------------|---|---|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---|
| | | Högst 3 mån | Längre än 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 | Längre än 3 år men högst 5 år | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 0 | 36 | - | - | - | - | - | - | - | - | 36 | - |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | - | 210 | - | 347 | 435 | 109 | 182 | - | - | - | 1 282 | 726 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 938 | 2 | - | - | - | 2 | - | - | 209 | - | 2 151 | 2 |
| Utlåning till allmänheten | - | 3 387 | 1 634 | 2 831 | 3 897 | 2 584 | 2 497 | 2 585 | 7 873 | - | 27 289 | 11 159 |
| Leasingfordringar | - | 1 158 | 846 | 1 571 | 2 662 | 1 951 | 1 847 | 256 | - | - | 10 291 | 6 772 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 1 026 | 181 | 70 | 478 | 348 | 129 | - | - | - | 2 232 | 954 |
| Derivat | - | 158 | 11 | - | - | - | - | - | - | - | 169 | 0 |
| Övriga tillgångar | - | 2 | - | 1 | 6 | 16 | - | 0 | 1 256 | - | 1 281 | 22 |
| Summa tillgångar | 1 938 | 5 980 | 2 673 | 4 820 | 7 478 | 5 009 | 4 655 | 2 842 | 9 337 | 44 731 | 19 635 | |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 238 | 153 | 1 377 | 290 | - | - | - | 193 | - | 2 250 | 290 |
| Inlåning från allmänheten | 23 244 | 382 | 340 | 699 | 706 | 389 | 446 | - | - | - | 26 206 | 16 182 |
| Derivat | - | - | - | 0 | 3 | 1 | 3 | - | - | - | 8 | 7 |
| Emitterade värdepapper | - | 840 | 1 630 | 770 | 1 700 | 1 199 | 999 | - | - | - | 7 138 | 3 899 |
| Övriga skulder | - | 249 | - | - | - | - | - | - | 744 | - | 993 | - |
| Upplysta kostnader och förutbetalda intäkter | - | 602 | 60 | 85 | 87 | 33 | 18 | 4 | 405 | - | 1 293 | 141 |
| Avsättningar | 11 | 14 | - | - | - | - | - | - | 156 | - | 181 | - |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | - | - | - | 839 | - | - | 839 | 839 |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 822 | - | 5 822 | - |
| Summa skulder och eget kapital | 23 254 | 2 325 | 2 182 | 2 931 | 2 787 | 1 622 | 1 466 | 843 | 7 320 | 44 731 | 21 359 | |
| Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter | 38 831 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 38 831 | - |
| Operationella leasingavtal | - | 2 | 2 | 3 | 3 | 1 | 0 | - | - | - | 10 | - |
| Total skillnad | -60 148 | 3 653 | 489 | 1 887 | 4 688 | 3 386 | 3 188 | 1 998 | 2 017 | -38 841 | | |

Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

| 2019 mSEK | På anfordran | Längre än 3 mån | | | | | | | Längre än 5 år | Utan löptid | Totalt |
|---|---------------|-----------------|---------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------|----------------|--------|
| | | 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 | 34 | - | - | - | - | - | - | - | - | 34 | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | - | 320 | 15 | 278 | 200 | 340 | 520 | - | - | 1 673 | |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 909 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 909 | |
| Utlåning till allmänheten | - | 3 286 | 1 607 | 3 010 | 4 259 | 2 642 | 2 566 | 2 650 | 7 641 | 27 661 | |
| Leasingfordringar | - | 1 442 | 865 | 1 607 | 2 731 | 2 011 | 1 823 | 247 | - | 10 726 | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 888 | 152 | 460 | 351 | 288 | 308 | - | - | 2 447 | |
| Derivat | - | 22 | - | - | 1 | 1 | 5 | - | - | 29 | |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | 1 | - | - | - | 1 478 | 1 477 | |
| Summa tillgångar | 1 943 | 5 958 | 2 639 | 5 356 | 7 541 | 5 281 | 5 223 | 2 896 | 9 119 | 45 956 | |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 50 | 367 | 958 | 147 | 163 | 325 | - | - | 2 010 | |
| Inlåning från allmänheten | 22 650 | 339 | 452 | 929 | 651 | 496 | 441 | - | - | 25 958 | |
| Derivat | - | 46 | 0 | 3 | 2 | 3 | 3 | - | - | 57 | |
| Emitterade värdepapper | - | 1 300 | 1 599 | 349 | 2 549 | 2 349 | 450 | - | - | 8 595 | |
| Övriga skulder | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 429 | 2 429 | |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | - | - | - | 865 | - | 865 | |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 042 | 6 042 | |
| Summa skulder och eget kapital | 22 650 | 1 734 | 2 419 | 2 238 | 3 349 | 3 010 | 1 219 | 865 | 8 471 | 45 956 | |
| Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter | 35 080 | - | - | - | - | - | - | - | - | 35 080 | |
| Operationella leasingavtal | - | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 2 | 1 | - | 11 | |
| Total skillnad | -5 786 | 4 222 | 219 | 3 115 | 4 191 | 2 270 | 4 002 | 2 030 | 648 | -35 091 | |

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

Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

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

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

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

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

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till AA- enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's). Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

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

Bankens likviditetsreserv uppgår till 3,1 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 december 2019 uppgick till 6,0 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 23,3 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker (1,9 mdrSEK), likviditetsreserven (3,1 mdrSEK) samt övriga räntebärande värdepapper (1,1 mdrSEK). Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problem-lån föreligger. Tillgångarna värderas till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,9 mdrSEK.

Per den 31 december 2019 uppgick bankens LCR till 276 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Marknadsrisk

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

Ränterisk

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

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

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

Banken tillämpar kassaflödessäkring för delar av inlåningen till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassaflöden. För säkringen används ränteswappar. Ränte-

swapparna 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 2019 till -1,6 mSEK. Per den 31 december 2019 finns inga utestående säkringar av verkligt värde.

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

Räntebindingstiden för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen redovisas i tabellen nedan. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande tolv månadersperiod med 19,0 mSEK (36,3), 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 -21,8 mSEK och 23,2 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2019 hade banken ränteswappar med ett kontraktvärde på 3,1 mdrSEK (2,1). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2019 till -4,0 mSEK (-7,7) bestående av tillgångar om 7,0 mSEK (0,0) och skulder om 11,0 mSEK (7,7).

Räntexponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

| 2019 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 räntebindningstid i genomsnitt |
|---|--------------------|--|---|--|-----------------------|-------------------|---------------|---|
| Tillgångar | | | | | | | | |
| Kassa | - | - | - | - | - | 34 | 34 | 0,0 år |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 1 197 | 15 | 112 | 348 | - | - | 1 673 | 0,7 år |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 909 | - | - | - | - | - | 1 909 | 0,1 år |
| Utlåning till allmänheten | 16 112 | 2 427 | 4 189 | 4 421 | 512 | - | 27 661 | 0,6 år |
| Leasingfordringar | 9 014 | 154 | 280 | 1 195 | 82 | - | 10 726 | 0,7 år |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 2 396 | - | - | 51 | - | - | 2 447 | 0,2 år |
| Övriga tillgångar | 29 | - | - | - | - | 1 478 | 1 507 | 0,0 år |
| Summa tillgångar | 30 658 | 2 596 | 4 582 | 6 014 | 594 | 1 512 | 45 956 | |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 456 | 554 | - | - | - | - | 2 010 | 0,2 år |
| Inlåning från allmänheten | 20 403 | 1 066 | 1 526 | 2 963 | - | - | 25 958 | 0,4 år |
| Emitterade värdepapper | 7 547 | 699 | 349 | - | - | - | 8 595 | 0,2 år |
| Övriga skulder | 1 268 | - | - | - | - | 1 218 | 2 487 | 0,1 år |
| Efterställda skulder | 415 | 451 | - | - | - | - | 865 | 0,3 år |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | - | 6 042 | 6 042 | 0,0 år |
| Summa skulder och eget kapital | 31 088 | 2 770 | 1 875 | 2 963 | - | 7 260 | 45 956 | |
| Differens tillgångar och skulder | -430 | -175 | 2 707 | 3 051 | 594 | -5 748 | - | |
| Ränteswappar, långa positioner ¹⁾ | 735 | 2 415 | - | - | - | - | 3 149 | |
| Ränteswappar, korta positioner ¹⁾ | - | 262 | 1 050 | 1 837 | - | - | 3 149 | |
| 2018 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 räntebindningstid i genomsnitt |
| Tillgångar | | | | | | | | |
| Kassa | 36 | - | - | - | - | - | 36 | 0,1 år |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 924 | - | 171 | 188 | - | - | 1 282 | 0,5 år |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 151 | - | - | - | - | - | 2 151 | 0,1 år |
| Utlåning till allmänheten | 16 757 | 2 259 | 3 946 | 3 959 | 368 | - | 27 289 | 0,6 år |
| Leasingfordringar | 8 661 | 150 | 267 | 1 129 | 85 | - | 10 291 | 0,5 år |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 497 | 181 | - | 553 | - | - | 2 232 | 0,6 år |
| Övriga tillgångar | 158 | 11 | - | - | - | 1 281 | 1 450 | 0,0 år |
| Summa tillgångar | 30 184 | 2 602 | 4 384 | 5 829 | 452 | 1 281 | 44 731 | |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 807 | 443 | - | - | - | - | 2 250 | 0,2 år |
| Inlåning från allmänheten | 20 701 | 1 082 | 1 444 | 2 979 | - | - | 26 206 | 0,4 år |
| Emitterade värdepapper | 5 289 | 580 | 570 | 700 | - | - | 7 138 | 0,3 år |
| Övriga skulder | 0 | 8 | - | - | - | 2 467 | 2 475 | 0,0 år |
| Efterställda skulder | - | 839 | - | - | - | - | 839 | 0,4 år |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | - | 5 822 | 5 822 | 0,0 år |
| Summa skulder och eget kapital | 27 797 | 2 952 | 2 014 | 3 679 | - | 8 289 | 44 731 | |
| Differens tillgångar och skulder | 2 386 | -351 | 2 370 | 2 150 | 452 | -7 008 | - | |
| Ränteswappar, långa positioner ¹⁾ | 22 | 2 084 | - | - | - | - | 2 106 | |
| Ränteswappar, korta positioner ¹⁾ | - | - | 276 | 1 830 | - | - | 2 106 | |

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.

| 2019 kSEK | Upp till 1 år | > 1 år - 5 år | > 5 år | Total | Tillgångar (Positiva marknads- värden) | Skulder (Negativa marknads- värden) |
|--|----------------|---------------|----------|----------------|---|--|
| <i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | - | - | - | - | - | - |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | -23 798 | - | - | -23 798 | 21 979 | -45 777 |
| Summa | -23 798 | - | - | -23 798 | 21 979 | -45 777 |
| <i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | -3 241 | -782 | - | -4 023 | 6 950 | -10 974 |
| Summa | -3 241 | -782 | - | -4 023 | 6 950 | -10 974 |
| Total summa | -27 040 | -782 | - | -27 822 | 28 929 | -56 751 |

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

Säkringsinstrument i säkringsredovisning, nominella belopp och redovisade värden

Nedan tabeller visar belopp avseende säkringsinstrument och ineffektivitet i säkringar samt information om de säkrade poster som säkras i bankens kassaflödessakringar.

| kSEK | Nominellt belopp | | Redovisat värde | | Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet | Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen | Rad i resultaträkningen som redovisar säkringsineffektivitet |
|---------------------------------|------------------|---------|---|---|--|--|--|
| | Tillgångar | Skulder | Rad i balansräkningen där säkringsinstrumentet inkluderas | Rad i balansräkningen där den säkrade posten inkluderas | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Derivat, positiva värden | - | - | - | - | - | - | Nettoreultat av finansiella transaktioner |
| Derivat, negativa värden | -3 149 466 | - | -4 023 | Övriga skulder | -7 040 | -1 643 | |

Säkrade poster kassaflödessakringar

| kSEK | Rad i balansräkningen där den säkrade posten inkluderas | Förändringar i värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet | Säkringsreserv | Saldon som återstår i den reserv som härrör från säkring av kassaflöden från säkringsförhållanden där säkringsredovisning inte längre tillämpas. |
|---------------------------------|---|---|----------------|--|
| Ränterelaterade kontrakt | | | | |
| Ränteswappar EUR | Inlåning från allmänheten | 5 397 | -12 622 | - |

Valutarisk

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

En känslighetsanalys visar att en ökning av bankens valutakurser med 10 procent påverkar resultaträkningen i SEK med 2,9 miljoner.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med 6,1 mSEK (-0,6) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Bankens riskaptit på valutarisk är definierad utifrån total utestående exponering i samtliga valutor. Värden i SEK redovisas i nedan tabell för att ge en helhetsbild av den totala fördelningen av valutor.

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

| 2019 mSEK | SEK | EUR | GBP | DKK | NOK | Övriga | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Tillgångar | | | | | | | |
| Belåningsbara statskskuldförbindelser | 1 245 | - | 390 | 38 | - | - | 1 673 |
| Utlåning till kreditinstitut | 455 | 180 | 131 | 895 | 144 | 138 | 1 943 |
| Utlåning till allmänheten | 8 985 | 7 513 | 6 822 | 2 195 | 1 652 | 493 | 27 661 |
| Leasingfordringar | 5 530 | 834 | - | 2 857 | 1 504 | - | 10 726 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 918 | 460 | 0 | 68 | - | - | 2 447 |
| Övriga tillgångar | 1 159 | 155 | 45 | 66 | 72 | 10 | 1 507 |
| Summa tillgångar | 19 292 | 9 143 | 7 388 | 6 119 | 3 373 | 641 | 45 956 |
| Nominella belopp valutaderivat | 5 558 | - | - | - | - | - | 5 558 |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 50 | 547 | 558 | 75 | 533 | 247 | 2 010 |
| Inlåning från allmänheten | 12 204 | 6 059 | 3 464 | 4 231 | - | - | 25 958 |
| Emitterade värdepapper | 8 595 | - | - | - | - | - | 8 595 |
| Efterställda skulder | 200 | 415 | 87 | 126 | 37 | - | 865 |
| Övriga skulder inkl. eget kapital | 3 861 | 1 933 | 539 | 1 684 | 587 | -77 | 8 528 |
| Summa skulder och eget kapital | 24 910 | 8 954 | 4 647 | 6 117 | 1 157 | 170 | 45 956 |
| Nominella belopp valutaderivat | - | 179 | 2 742 | - | 2 211 | 458 | 5 589 |
| Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat | -60 | 10 | 0 | 2 | 5 | 13 | -31 |
| Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta | | 1,0 | 0,0 | 0,2 | 0,5 | 1,3 | 2,9 |
| 2018 mSEK | | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Belåningsbara statskskuldförbindelser | 970 | - | 275 | 37 | - | - | 1 282 |
| Utlåning till kreditinstitut | 593 | 284 | 140 | 788 | 147 | 234 | 2 187 |
| Utlåning till allmänheten | 9 300 | 7 440 | 5 775 | 2 391 | 1 854 | 529 | 27 289 |
| Leasingfordringar | 5 159 | 800 | - | 2 903 | 1 429 | - | 10 291 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 651 | 344 | 170 | 68 | - | - | 2 232 |
| Övriga tillgångar | 1 056 | 61 | 80 | 64 | 178 | 12 | 1 450 |
| Summa tillgångar | 18 728 | 8 929 | 6 440 | 6 251 | 3 608 | 775 | 44 731 |
| Nominella belopp valutaderivat | 5 323 | - | - | - | - | - | 5 323 |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 156 | 507 | 744 | 145 | 390 | 308 | 2 250 |
| Inlåning från allmänheten | 12 757 | 5 961 | 3 094 | 4 394 | - | - | 26 206 |
| Emitterade värdepapper | 7 138 | - | - | - | - | - | 7 138 |
| Efterställda skulder | 200 | 402 | 79 | 123 | 36 | - | 839 |
| Övriga skulder inkl. eget kapital | 3 889 | 1 830 | 527 | 1 575 | 551 | -75 | 8 297 |
| Summa skulder och eget kapital | 24 141 | 8 699 | 4 445 | 6 236 | 977 | 233 | 44 731 |
| Nominella belopp valutaderivat | - | 203 | 1 924 | - | 2 501 | 533 | 5 162 |
| Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat | -90 | 27 | 71 | 14 | 129 | 9 | 160 |
| Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta | | 2,7 | 7,1 | 1,4 | 12,9 | 0,9 | 25,0 |

4 Rörelsesegment

| 2019 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Stor- britannien | Tyskland/ Österrrike | Polen | Gemen- samma funktioner | Totalt före elimine- ringar | Elimine- ringar | Totalt |
|--|------------|------------|------------|-----------|---------------------|-------------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| Ränteintäkter | 788 | 313 | 191 | 28 | 610 | 604 | 71 | 530 | 3 135 | -793 | 2 342 |
| Räntekostnader | -260 | -72 | -91 | -12 | -189 | -77 | -15 | -475 | -1 191 | 793 | -398 |
| Totalt räntenetto | 528 | 240 | 100 | 16 | 421 | 527 | 55 | 55 | 1 944 | - | 1 944 |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 11 | 1 | - | 1 | - | 13 | - | - | 26 | - | 26 |
| Utlåningsprovisioner | 165 | 38 | 55 | 22 | 65 | 19 | 1 | - | 365 | - | 365 |
| Ersättning förmedlad försäkring | 125 | 25 | 36 | 4 | 1 | 47 | 2 | - | 240 | - | 240 |
| Övriga provisioner | 8 | 4 | 11 | 0 | 2 | 1 | 1 | 0 | 28 | - | 28 |
| Provisionsintäkter | 309 | 68 | 102 | 27 | 69 | 80 | 4 | 0 | 659 | - | 659 |
| Provisionskostnader | -139 | -13 | -51 | -7 | -55 | -30 | -6 | 0 | -301 | - | -301 |
| Provisionsnetto | 170 | 55 | 51 | 20 | 14 | 50 | -2 | 0 | 358 | - | 358 |
| Leasingintäkter | 2 027 | 1 072 | 633 | 280 | - | - | - | - | 4 011 | - | 4 011 |
| Avskrivningar på leasingtillgångar | -1 792 | -944 | -539 | -248 | - | - | - | - | -3 522 | - | -3 522 |
| Leasingintäkter, netto | 235 | 128 | 94 | 32 | - | - | - | - | 489 | - | 489 |
| Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto | 934 | 424 | 245 | 68 | 435 | 577 | 53 | 54 | 2 791 | - | 2 791 |
| Övriga intäkter | 31 | 23 | 16 | 4 | 28 | 10 | 3 | 741 | 856 | -717 | 139 |
| Övriga direkta kostnader | -38 | -9 | -14 | -7 | -18 | -24 | -2 | -1 | -112 | - | -112 |
| Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader | 927 | 438 | 247 | 65 | 446 | 564 | 55 | 795 | 3 535 | -717 | 2 818 |
| Övriga kostnader | -904 | -355 | -233 | -66 | -501 | -487 | -53 | -716 | -3 315 | 718 | -2 597 |
| Allokerade overheadkostnader | -9 | -3 | -3 | 0 | -7 | -9 | 0 | - | -31 | -1 | -32 |
| Operativt resultat | 13 | 79 | 11 | -2 | -62 | 68 | 2 | 79 | 189 | - | 189 |
| Varav: | | | | | | | | | | | |
| <i>Totala interna intäkter</i> | 146 | 40 | - | - | 63 | 30 | - | 1 232 | 1 510 | -1 510 | - |
| <i>Totala externa intäkter</i> | 1 236 | 492 | 403 | 91 | 645 | 664 | 77 | - | 3 608 | - | 3 608 |
| <i>Totala interna kostnader</i> | -592 | -144 | -192 | -32 | -254 | -227 | -38 | -31 | -1 510 | 1 510 | - |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | - | - | - | 281 | 281 | - | 281 |
| Skattekostnad | - | -14 | -5 | - | -4 | -27 | -1 | 46 | -4 | - | -4 |
| Årets resultat | 13 | 65 | 6 | -2 | -66 | 41 | 1 | 406 | 465 | - | 465 |

| 2018 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Stor- britannien | Tyskland/ Österrrike | Polen | Gemen- samma funktioner | Totalt före elimine- ringar | Elimine- ringar | Totalt |
|--|------------|------------|------------|-----------|---------------------|-------------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| Ränteintäkter | 749 | 329 | 215 | 29 | 566 | 627 | 67 | 472 | 3 055 | -717 | 2 338 |
| Räntekostnader | -229 | -83 | -82 | -12 | -178 | -81 | -16 | -441 | -1 120 | 717 | -403 |
| Totalt räntenetto | 520 | 247 | 133 | 17 | 389 | 546 | 52 | 31 | 1 935 | - | 1 935 |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 12 | 2 | - | 1 | - | 13 | - | - | 27 | - | 27 |
| Utlåningsprovisioner | 173 | 36 | 61 | 22 | 80 | 20 | 2 | 0 | 394 | - | 394 |
| Ersättning förmedlad försäkring | 117 | 27 | 36 | 4 | -1 | 49 | 1 | - | 233 | - | 233 |
| Övriga provisioner | 20 | 2 | 12 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 35 | - | 35 |
| Provisionsintäkter | 322 | 66 | 109 | 27 | 79 | 82 | 4 | 0 | 690 | - | 690 |
| Provisionskostnader | -139 | -17 | -63 | -9 | -39 | -63 | -5 | -1 | -336 | - | -336 |
| Provisionsnetto | 183 | 50 | 46 | 18 | 40 | 19 | -1 | -1 | 353 | - | 353 |
| Leasingintäkter | 1 880 | 1 043 | 610 | 257 | - | - | - | - | 3 790 | - | 3 790 |
| Avskrivningar på leasingtillgångar | -1 686 | -915 | -517 | -223 | - | - | - | - | -3 342 | - | -3 342 |
| Leasingintäkter, netto | 193 | 129 | 93 | 33 | - | - | - | - | 448 | - | 448 |
| Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto | 896 | 425 | 271 | 68 | 429 | 565 | 51 | 30 | 2 736 | - | 2 736 |
| Övriga intäkter | 77 | 22 | 8 | 4 | 22 | -4 | 4 | 874 | 1 006 | -858 | 149 |
| Övriga direkta kostnader | -35 | -10 | -10 | -6 | -25 | -21 | -2 | -5 | -114 | - | -114 |
| Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader | 938 | 438 | 269 | 66 | 426 | 541 | 54 | 899 | 3 629 | -858 | 2 771 |
| Övriga kostnader | -870 | -362 | -248 | -71 | -472 | -298 | -50 | -886 | -3 256 | 875 | -2 382 |
| Allokerade overheadkostnader | -3 | -4 | -1 | 1 | -4 | -6 | 1 | -1 | -16 | -17 | -33 |
| Operativt resultat | 65 | 72 | 20 | -4 | -48 | 237 | 5 | 13 | 359 | - | 359 |
| Varav: | | | | | | | | | | | |
| <i>Totala interna intäkter</i> | 119 | 35 | - | - | 60 | 33 | - | 1 327 | 1 574 | -1 574 | - |
| <i>Totala externa intäkter</i> | 1 236 | 514 | 424 | 93 | 607 | 677 | 76 | - | 3 628 | - | 3 628 |
| <i>Totala interna kostnader</i> | -602 | -142 | -168 | -29 | -245 | -215 | -28 | -145 | -1 574 | 1 574 | - |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | - | - | - | 320 | 320 | - | 320 |
| Skattekostnad | - | -11 | -7 | - | -10 | -87 | 0 | -22 | -137 | - | -137 |
| Årets resultat | 65 | 61 | 13 | -4 | -58 | 151 | 5 | 310 | 541 | - | 541 |

| mSEK | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Företag | 823 | 761 |
| Säljfinans | 1 711 | 1 773 |
| Privat | 1 000 | 962 |
| Övrigt | 74 | 131 |
| Totala externa intäkter | 3 608 | 3 628 |

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

| 2019 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Stor-britannien | Tyskland/ Österrike | Polen | Elimineringar | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------------------|------------|----------------|---------------|
| mSEK | | | | | | | | | |
| Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument | 359 | 2 | 0 | 0 | 0 | 4 | 1 | - | 366 |
| Uppskjutna skattefordringar | 78 | - | - | - | - | 24 | - | - | 102 |
| Övriga tillgångar | 33 931 | 5 913 | 3 187 | 1 132 | 6 993 | 8 000 | 584 | -14 252 | 45 487 |
| Totala tillgångar | 34 367 | 5 915 | 3 187 | 1 132 | 6 993 | 8 028 | 585 | -14 252 | 45 956 |
| Skulder och avsättningar | 31 454 | 4 539 | 2 861 | 1 211 | 6 965 | 6 444 | 692 | -14 252 | 39 914 |

| 2018 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Stor-britannien | Tyskland/ Österrike | Polen | Elimineringar | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------------------|------------|----------------|---------------|
| mSEK | | | | | | | | | |
| Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument | 385 | 5 | 0 | 0 | 1 | 5 | 1 | - | 397 |
| Uppskjutna skattefordringar | 92 | - | - | - | - | 24 | - | - | 115 |
| Övriga tillgångar | 32 957 | 5 961 | 3 294 | 1 127 | 5 936 | 7 890 | 739 | -13 685 | 44 219 |
| Totala tillgångar | 33 434 | 5 967 | 3 294 | 1 127 | 5 937 | 7 918 | 740 | -13 685 | 44 731 |
| Skulder och avsättningar | 30 594 | 4 695 | 2 985 | 1 202 | 5 849 | 6 423 | 845 | -13 685 | 38 909 |

5 Räntenetto

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till kreditinstitut | - | -1 642 |
| Utlåning till allmänheten | 2 328 555 | 2 337 835 |
| Räntebärande värdepapper | 13 225 | 1 932 |
| Summa | 2 341 779 | 2 338 126 |
| <i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i> | 2 328 554 | 2 336 193 |
| <i>Ränteintäkt från problemlån</i> | 34 770 | 67 515 |
| Räntekostnader | | |
| Skulder till kreditinstitut | -34 682 | -40 078 |
| Inlåning från allmänheten | -197 102 | -203 773 |
| <i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i> | -34 719 | -34 218 |
| Emitterade värdepapper | -47 821 | -27 638 |
| Derivat | -76 816 | -85 693 |
| - Säkringsredovisning | -5 608 | -8 037 |
| - Ej säkringsredovisning | -71 209 | -77 656 |
| Efterställda skulder | -24 249 | -23 303 |
| Övriga räntekostnader | -17 297 | -22 512 |
| <i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i> | -14 515 | -18 834 |
| Summa | -397 968 | -402 997 |
| <i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i> | -321 151 | -317 304 |
| Summa räntenetto | 1 943 812 | 1 935 129 |
| Räntemarginal | 4,2% | 4,2% |
| <i>Totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital och 78% av beskattade reserver</i> | | |
| Placeringsmarginal | 4,3% | 4,4% |
| <i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i> | | |

6 Leasingintäkter

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Leasingintäkter, brutto | 4 011 000 | 3 790 090 |
| Avgår: Avskrivningar enligt plan | -3 521 925 | -3 341 934 |
| Leasingintäkter, netto | 489 075 | 448 156 |
| Leasingintäkter från finansiella leasingavtal | 4 011 000 | 3 790 090 |
| Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella | -3 521 925 | -3 341 934 |
| Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal | 489 075 | 448 156 |
| Ränteintäkter | 10 135 | 9 531 |
| Räntekostnader | -127 680 | -112 991 |
| Samlat leasingnetto | 371 530 | 344 697 |

7 Provisionsnetto

| kSEK | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Provisionsintäkter | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 26 419 | 26 922 |
| Utlåningsprovisioner | 365 293 | 394 184 |
| Övriga provisioner | 267 381 | 268 412 |
| Summa | 659 093 | 689 518 |
| Provisionskostnader | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -9 586 | -3 127 |
| Utlåningsprovisioner | -233 488 | -280 605 |
| Övriga provisioner | -58 786 | -52 622 |
| Summa | -301 860 | -336 354 |
| Provisionsnetto | 357 233 | 353 164 |

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Räntebärande värdepapper | - | - |
| Andra finansiella instrument | 15 018 | 112 |
| Valutakursförändringar | 6 178 | -574 |
| Summa | 21 196 | -462 |
| Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori | | |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen | 168 611 | 313 217 |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 397 784 | 244 110 |
| Lånefordringar och kundfordringar | - | - |
| Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen | -461 821 | -447 398 |
| Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde | -84 947 | -99 028 |
| Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde | - | -390 |
| Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde | - | - |
| Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring | 1 643 | -9 917 |
| Förändring förlustreserv på tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -647 | -637 |
| Valutakursförändringar | 572 | -419 |
| Summa | 21 196 | -462 |
| Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -6 179 | -4 905 |

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

9 Övriga rörelseintäkter

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar | 37 544 | 29 262 |
| Engångsintäkt SBAB, avslutat samarbete | - | 57 133 |
| Övriga rörelseintäkter | 80 657 | 65 518 |
| Summa | 118 200 | 151 913 |

10 Intäkternas geografiska fördelning

| 2019 | Sverige | Finland | Danmark | Norge | Storbritannien | Tyskland | Polen | Övriga | Totalt |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| kSEK | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter | 650 959 | 33 274 | 273 147 | 190 876 | 547 419 | 566 147 | 71 388 | 8 569 | 2 341 779 |
| Leasingintäkter | 2 026 634 | 279 614 | 1 071 937 | 632 814 | - | - | - | - | 4 011 000 |
| Provisionsintäkter | 300 252 | 33 226 | 68 495 | 104 661 | 69 060 | 76 493 | 3 732 | 3 174 | 659 093 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 13 061 | 7 231 | -70 | 303 | 57 | -5 | 446 | 174 | 21 196 |
| Övriga rörelseintäkter | 33 958 | 4 015 | 23 108 | 16 197 | 28 119 | 9 601 | 2 674 | 528 | 118 200 |
| Summa | 3 024 864 | 357 361 | 1 436 617 | 944 851 | 644 655 | 652 235 | 78 240 | 12 445 | 7 151 268 |
| 2018 | | | | | | | | | |
| kSEK | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter | 623 150 | 35 680 | 294 395 | 215 236 | 506 076 | 588 292 | 68 253 | 7 044 | 2 338 126 |
| Leasingintäkter | 1 880 046 | 256 640 | 1 043 316 | 610 088 | - | - | - | - | 3 790 090 |
| Provisionsintäkter | 313 429 | 32 574 | 66 789 | 110 970 | 80 529 | 80 407 | 3 144 | 1 675 | 689 518 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -8 115 | 4 639 | 163 | 978 | -70 | 491 | 670 | 781 | -462 |
| Övriga rörelseintäkter | 87 777 | 3 699 | 25 003 | 7 761 | 21 781 | 1 524 | 4 368 | - | 151 913 |
| Summa | 2 896 288 | 333 231 | 1 429 666 | 945 032 | 608 316 | 670 714 | 76 436 | 9 501 | 6 969 184 |

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

11 Allmänna administrationskostnader

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Personalkostnader | | |
| - löner och arvoden | -536 240 | -512 497 |
| - sociala avgifter | -126 617 | -120 117 |
| - pensionskostnader | -57 894 | -57 762 |
| - övriga personalkostnader | -39 587 | -47 494 |
| Summa personalkostnader | -760 338 | -737 870 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | | |
| - porto och telefon | -63 635 | -81 705 |
| - IT-kostnader | -567 474 | -581 850 |
| - konsulttjänster | -36 489 | -39 139 |
| - inhyrd personal | -18 661 | -23 175 |
| - revision | -11 375 | -7 938 |
| - hyror och andra lokalkostnader | -52 267 | -50 477 |
| - interna koncerttjänster | -32 060 | -32 702 |
| - kontorsmaterial | -50 314 | -45 576 |
| - resekostnader | -30 461 | -31 417 |
| - övriga | -126 214 | -117 518 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -988 951 | -1 011 497 |
| Summa allmänna administrativa kostnader | -1 749 289 | -1 749 367 |

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

| kSEK | 2019 | | 2018 | |
|--|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Ledande befattningshavare (21 pers) | Övriga anställda | Ledande befattningshavare (16 pers) | Övriga anställda |
| Löner och andra ersättningar | -25 211 | -507 829 | -24 934 | -484 891 |
| Rörlig ersättning | -86 | -3 115 | -786 | -1 887 |
| Pension | -3 197 | -54 697 | -2 386 | -55 376 |
| Sociala kostnader | -6 613 | -120 004 | -7 626 | -112 491 |
| <i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i> | <i>-716</i> | <i>-8 692</i> | <i>-692</i> | <i>-9 311</i> |
| Summa | -35 107 | -685 645 | -35 732 | -654 644 |

Antalet ledande befattningshavare motsvarar de som fått ersättning under året och kan inte jämföras med antalet ledande befattningshavare per 2019-12-31.

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

styrelseledamöter, verkställande direktörer och ledningsgrupp där som har varit aktiva i sin roll under 2019 och där ersättning har utgått.

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämans beslut. För styrelseledamöter anställda inom Ikano-koncernen 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. Bland vd och styrelse ledamöter har ett fåtal av dessa kortkrediter hos banken med en kreditlimit upp till maximalt 50 kSEK. Banken har en ersättningspolicy som överensstämmer med FFFS 2011:1/FFFS 2014:22 om ersättningssystem 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.ikano-bank.se.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

| 2019 kSEK | Grundlön/ arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensionskostnad | Summa |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|-----------------|----------------|
| Mats Håkansson, chairman of the Board of Directors 1) | - | - | - | - | - |
| Olle Claeson | -640 | - | - | - | -640 |
| Heather Jackson | -1 162 | - | - | - | -1 162 |
| Diedrick van Thiel | -871 | - | - | - | -871 |
| Lars Thorsén 1) | - | - | - | - | - |
| Yohann Adolphe 1) | - | - | - | - | - |
| Henrik Eklund, CEO | -3 167 | - | -60 | -638 | -3 865 |
| Lars Ljungälv | -258 | - | - | - | -258 |
| Viveka Strangert | -330 | - | - | - | -330 |
| Andra ledande befattningshavare | -17 697 | -86 | -1 026 | -2 559 | -21 368 |
| Summa | -24 125 | -86 | -1 086 | -3 197 | -28 494 |

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

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode

2) Avgick under 2018

3) Avgick under 2017

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

Därutöver har banken sagt upp anställningsavtalet med den dåvarande verkställande direktör i september 2018, vilket medförde att denne

fick tolv månaders uppsägningstid med lön och andra förmåner från och med detta datum.

Under 2019 har banken även betalat ut lön och andra förmåner under avslutsavtal med f.d. Chief Operating Officer och f.d. Chief Information Officer. Dessa avtal gav cheferna rätt till tolv månaders arbetsbefrielse med lön och andra förmåner.

Alla dessa händelser har alltså påverkat resultatet för 2019.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen

| | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| Styrelsen | | |
| Kvinnor | 2 | 1 |
| Män | 5 | 5 |
| Övriga ledande befattningshavare inkl. VD | | |
| Kvinnor | 3 | 5 |
| Män | 7 | 7 |

Antal anställda

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

avser helår. Medelantalet anställda är omräknat till heltidsarbetskrafter.

Medelantalet anställda per land

| | 2019 | | | 2018 | | |
|----------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| | Kvinnor | Män | Total | Kvinnor | Män | Total |
| Sverige | 287 | 225 | 512 | 202 | 178 | 380 |
| Danmark | 32 | 35 | 66 | 21 | 29 | 50 |
| Norge | 17 | 21 | 38 | 15 | 19 | 34 |
| Finland | 12 | 9 | 21 | 10 | 8 | 18 |
| Storbritannien | 113 | 82 | 194 | 104 | 81 | 184 |
| Tyskland | 80 | 57 | 137 | 62 | 54 | 116 |
| Polen | 64 | 37 | 100 | 38 | 26 | 64 |
| Summa | 603 | 464 | 1 067 | 452 | 394 | 846 |

Ersättning till revisorer

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

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

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Deloitte AB | | |
| Revisionsuppdrag | -5 636 | -6 393 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | -336 | -240 |
| Summa | -5 972 | -6 633 |
| Övriga revisorer | | |
| KPMG Polen | | |
| Revisionsuppdrag | -334 | -285 |
| PKF Industrie- u. Verkehrstreuhand GmbH Tyskland | | |
| Revisionsuppdrag | -145 | - |
| Summa | -479 | -285 |

12 Övriga rörelsekostnader

| kSEK | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Marknadsföringskostnader | -166 616 | -190 482 |
| Medlemsavgifter till organisationer | -3 897 | -3 066 |
| Försäkringskostnader | -4 244 | -3 087 |
| Övriga rörelsekostnader | -12 774 | -12 708 |
| Summa | -187 531 | -209 344 |

13 Kreditförluster, netto

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

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 1,9 mSEK (1,2) och har redovisats i eget kapital mot posten verkligtvärdereserv. Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 1,9 procent för 2019 (1,3).

Under året har modellförändringar i IFRS 9 implementerats och belastat resultatet med 35 mSEK, större delen genom högre avsättningar i Steg 2. Två större företagsaffärer har skrivits bort under året och belastat resultatet med 44 mSEK, främst i Steg 3.

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället | | |
| Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1 | -19 805 | 28 020 |
| Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1 | - | - |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1 | -19 | - |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1 | -19 824 | 28 020 |
| Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats | | |
| Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2 | 5 848 | 16 963 |
| Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2 | -571 430 | -227 416 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2 | 348 724 | 61 502 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2 | -216 858 | -148 951 |
| Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar | | |
| Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3 | 180 505 | 182 830 |
| Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3 | -970 007 | -984 609 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3 | 323 895 | 446 773 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3 | -465 607 | -355 006 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt | -702 289 | -475 937 |

14 Bokslutsdispositioner och skatter

Redovisat i resultaträkningen

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|---------------|-----------------|
| Aktuell skattekostnad | | |
| Årets skattekostnad ¹⁾ | 11 564 | -56 594 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | -5 045 | -4 320 |
| Aktuell skattekostnad | 6 518 | -60 914 |
| Uppskjuten skattekostnad/-intäkt | -1 | -100 |
| Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader | 2 473 | -62 693 |
| Uppskjuten skattekostnad till följd av återföring av restvärdesavskrivningar | -13 461 | -13 838 |
| Uppskjuten skatteintäkt till följd av upplösning derivat och värdepapper | - | 243 |
| Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen | -4 470 | -137 302 |

1) Skatteskuld hänförlig till valutaomräkningseffekter i utländska filialer, vilken initialt har redovisats via övrigt totalresultat i balansräkningen, har förts mot andra skattekostnader i resultaträkningen eftersom rätt till avräkning för utländsk skatt finns.

Avstämning av effektiv skatt

| kSEK | 2019 | | 2018 | |
|---|-------------|---------------|--------------|-----------------|
| Resultat före skatt | | 469 872 | | 678 510 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 21,4% | -100 552 | 22,0% | -149 272 |
| Skattemässigt ej avdragsgilla kostnader | 1,9% | -8 775 | 1,3% | -8 550 |
| Skattemässigt ej skattepliktiga intäkter | -15,5% | 72 782 | -7,1% | 48 496 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 1,1% | -5 045 | 0,6% | -4 320 |
| Effekt av omvärdering av restvärdesavskrivning efter ändrad inkomstskattesats | 0,0% | - | 0,1% | -755 |
| Effekt av andra skattebaser och skattesatser i utländska filialer | -3,3% | 15 388 | 3,8% | -25 526 |
| Skattemässigt avdragsgilla ej bokförda kostnader | -4,1% | 19 260 | 0,0% | - |
| Omvärdering av uppskjutna skatter | -0,2% | 791 | -0,1% | 900 |
| Övrigt | -0,4% | 1 682 | -0,3% | 1 725 |
| Redovisad effektiv skatt | 1,0% | -4 470 | 20,2% | -137 302 |

Skatt hänförlig till årets förändring i övrigt totalresultat

| kSEK | 2019 | | | 2018 | | |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Före skatt | Skatt | Efter skatt | Före skatt | Skatt | Efter skatt |
| Omräkningsdifferenser i utländska filialer | 99 452 | -61 229 | 38 223 | 86 933 | -34 716 | 52 217 |
| Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat | -7 861 | 1 682 | -6 179 | -6 630 | 1 725 | -4 905 |
| Förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 647 | - | 647 | - | - | - |
| Förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | 2 917 | -601 | 2 316 | 5 315 | -1 137 | 4 178 |
| Övrigt totalresultat | 95 154 | -60 148 | 35 006 | 85 618 | -34 128 | 51 490 |

Redovisat i balansräkningen

| kSEK | Uppskjuten skattefordran | | Uppskjuten skatteskuld | |
|---|--------------------------|----------------|------------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Materiella/immateriella tillgångar samt finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 13 461 | 24 090 | 3 433 | - |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | - | - | - | - |
| Kvittning | 88 994 | 91 362 | 88 682 | 91 362 |
| Skattefordringar/-skulder | 102 455 | 115 452 | 92 115 | 91 362 |

Bokslutsdispositioner

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan | 281 200 | 320 000 |
| Summa | 281 200 | 320 000 |

15 Belåningsbara statsskuldförbindelser

| kSEK | 2019 | | 2018 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | | | |
| - svenska kommuner | 1 245 248 | 1 245 248 | 970 275 | 970 275 |
| - utländska stater | 427 365 | 427 365 | 312 018 | 312 018 |
| Summa | 1 672 613 | 1 672 613 | 1 282 293 | 1 282 293 |
| Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden | | 26 939 | | 14 635 |
| Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden | | 842 | | - |
| Summa | | 27 780 | | 14 635 |

16 Utlåning till kreditinstitut

| kSEK | 2019 | 2018 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Svenska banker | | |
| - svensk valuta | 324 438 | 313 801 |
| - utländsk valuta | 861 795 | 1 114 935 |
| Utländska banker | | |
| - svensk valuta | 130 329 | 279 100 |
| - utländsk valuta | 592 672 | 443 011 |
| Summa | 1 909 236 | 2 150 846 |
| Förlustreserv | - | - |

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

17 Utlåning till allmänheten

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar, brutto | | |
| - svensk valuta | 9 147 612 | 9 567 734 |
| - utländsk valuta | 19 261 795 | 18 581 042 |
| Summa | 28 409 408 | 28 148 775 |
| <i>Varav: Problemlån</i> | 782 571 | 795 351 |
| Specifik reservering för individuellt värderade lån | -748 479 | -859 652 |
| Redovisat värde, netto | 27 660 929 | 27 289 123 |

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2019. Fordringarna i steg 3 har minskat med 49 procent från 795 mSEK till 408 mSEK under året. Minskningen beror på att portföljer med fallerade fordringar avyttrats. Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lån utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rad innehåller även ökning av befintliga lån eller ökning av utnyttjade krediter för kreditkort som fanns vid 2019 års början. Nya finansiella tillgångar i steg 2 och 3 visar saldoökningar på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna

redovisas därmed under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och amorteringar under rubriken Bortbokade finansiella tillgångar. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens riskmodeller och förändringar i de makroekonomiska scenarierna redovisas separat. Förändringar i riskparametrar som inte ger upphov till stegförändringar redovisas under raden Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk.

Totala kreditförlustreserveringar framgår av not 3, tabell Kreditriskexponering brutto och netto, uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Förändringar i förlustreserver för finansiella tillgångar

| 2019 kSEK | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | |
|---|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
| Redovisat bruttovärde | | | | |
| Ingående balans per 1 januari 2019, brutto | 23 273 351 | 4 080 083 | 795 342 | 28 148 775 |
| Nya finansiella tillgångar | 11 754 550 | 192 758 | 24 340 | 11 971 648 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | -10 015 768 | -2 072 035 | -607 177 | -12 694 980 |
| Överföringar mellan steg under perioden | -1 236 134 | 1 068 700 | 167 434 | - |
| från steg 1 till steg 2 | -2 230 453 | 2 230 453 | - | - |
| från steg 1 till steg 3 | -105 156 | - | 105 156 | - |
| från steg 2 till steg 1 | 1 095 957 | -1 095 957 | - | - |
| från steg 2 till steg 3 | - | -72 333 | 72 333 | - |
| från steg 3 till steg 1 | 3 518 | - | -3 518 | - |
| från steg 3 till steg 2 | - | 6 537 | -6 537 | - |
| Valutakursförändringar och övrigt | 856 370 | 99 595 | 28 000 | 983 965 |
| Utgående balans per 31 december 2019, brutto | 24 632 370 | 3 369 099 | 407 939 | 28 409 409 |
| Förlustreserver per 1 januari 2019 | -111 610 | -286 305 | -461 737 | -859 652 |
| Nya finansiella tillgångar | -143 484 | -12 175 | -16 606 | -172 265 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | 45 687 | 158 033 | 342 148 | 545 868 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | 21 225 | 35 178 | -2 500 | 53 903 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | -4 180 | 7 273 | -31 | 3 062 |
| Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 10 | -3 198 | 1 315 | -1 874 |
| Överföringar mellan steg under perioden | 95 445 | -148 126 | -106 209 | -158 890 |
| från steg 1 till steg 2 | 85 397 | -207 162 | - | -121 765 |
| från steg 1 till steg 3 | 16 530 | - | -64 975 | -48 445 |
| från steg 2 till steg 1 | -6 472 | 45 755 | - | 39 284 |
| från steg 2 till steg 3 | - | 14 154 | -44 651 | -30 497 |
| från steg 3 till steg 1 | -11 | - | 992 | 981 |
| från steg 3 till steg 2 | - | -873 | 2 425 | 1 552 |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | -35 156 | -49 129 | -7 509 | -91 793 |
| Valutakursförändringar och övrigt | -3 990 | -10 332 | -19 097 | -33 419 |
| Förlustreserver per 31 december 2019 | -140 043 | -319 113 | -289 322 | -748 479 |
| Utgående balans per 31 december 2019, netto | 24 492 327 | 3 049 986 | 118 617 | 27 660 929 |

Överföringar mellan steg bedöms vid slutet av rapporteringsperioden.

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| kSEK | 2019 | | 2018 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Emitterade av svenska låntagare | | | | |
| - bostadsinstitut | 1 034 895 | 1 034 895 | 639 586 | 639 586 |
| - icke finansiella företag | 923 363 | 923 363 | 821 049 | 821 049 |
| - finansiella företag | 100 240 | 100 240 | 203 404 | 203 404 |
| Utländska emittenter | 388 111 | 388 111 | 567 896 | 567 896 |
| Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper | 2 446 609 | 2 446 609 | 2 231 935 | 2 231 935 |
| Varav: | | | | |
| <i>Noterade värdepapper</i> | | 1 646 637 | | 1 306 864 |
| <i>Onoterade värdepapper</i> | | 799 973 | | 925 070 |
| Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden | | 20 172 | | 17 989 |
| Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden | | 40 | | 29 |

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 1,9 mSEK och har redovisats i resultaträkningen på resultatraden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

19 Aktier och andelar

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Onoterade aktier | 1 535 | 1 535 |
| Noterade aktier | 41 629 | 27 764 |
| Summa aktier och andelar | 43 164 | 29 299 |

20 Aktier och andelar i intresseföretag

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|---------------|------|
| Övriga | 12 446 | - |
| Summa aktier och andelar | 12 446 | - |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Vid årets början | - | - |
| Inköp | 12 446 | - |
| Redovisat värde den 31 december | 12 446 | - |

2019

| kSEK | Resultat | Eget kapital | Kapitalandel | Antal andelar | Redovisat värde |
|--|----------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| IISÅ Holdco AB, 559217-9203, Stockholm | - | 42 008 | 25% | 2 500 | 12 446 |

21 Immateriella tillgångar

| kSEK | Internt utvecklade immateriella tillgångar | | Förvärvade immateriella tillgångar | Totalt |
|---|---|---------------------------------------|---|-----------------|
| | Övriga teknik/ kontrakts-baserade tillgångar | Marknads- och kundbaserade tillgångar | | |
| Anskaffningsvärde | | | Övriga teknik/ kontrakts-baserade tillgångar | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 488 162 | 40 190 | 60 089 | 588 440 |
| Övriga investeringar | 59 729 | - | 924 | 60 653 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | -313 | -313 |
| Omräkningsdifferens | - | 1 336 | 1 760 | 3 096 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 547 891 | 41 526 | 62 459 | 651 876 |
| Ingående balans 1 januari 2019 | 547 891 | 41 526 | 62 459 | 651 876 |
| Förvärv | 66 456 | - | 1 098 | 67 554 |
| Internt utvecklade tillgångar | - | - | - | - |
| Övriga investeringar | - | - | - | - |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | - | - |
| Omräkningsdifferens | - | 1 340 | 3 382 | 4 723 |
| Utgående balans 31 december 2019 | 614 348 | 42 868 | 66 938 | 724 153 |
| Avskrivningar | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | -99 146 | -38 040 | -56 441 | -193 627 |
| Årets avskrivningar | -72 114 | -1 461 | -3 285 | -76 860 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | 196 | 196 |
| Omräkningsdifferens | - | -1 247 | -1 591 | -2 838 |
| Utgående balans 31 december 2018 | -171 260 | -40 748 | -61 121 | -273 129 |
| Ingående balans 1 januari 2019 | -171 260 | -40 748 | -61 121 | -273 129 |
| Årets avskrivningar | -93 014 | -142 | -1 102 | -94 258 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | - | - |
| Omräkningsdifferens | - | -1 315 | -3 314 | -4 629 |
| Utgående balans 31 december 2019 | -264 274 | -42 204 | -65 537 | -372 015 |
| Redovisade värden | | | | |
| Per 1 januari 2018 | 389 016 | 2 150 | 3 647 | 394 813 |
| Per 31 december 2018 | 376 631 | 778 | 1 338 | 378 747 |
| Per 1 januari 2019 | 376 631 | 778 | 1 338 | 378 747 |
| Per 31 december 2019 | 350 073 | 662 | 1 401 | 352 137 |

22 Materiella tillgångar

| kSEK | Inventarier | Leasingobjekt | Totalt |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Anskaffningsvärde | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 177 203 | 15 069 802 | 15 247 006 |
| Övriga investeringar | 3 013 | 4 880 063 | 4 883 076 |
| Avyttringar och utrangeringar | -22 219 | -3 428 744 | -3 450 963 |
| Omräkningsdifferens | 4 365 | 236 814 | 241 177 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 162 362 | 16 757 934 | 16 920 296 |
| Ingående balans 1 januari 2019 | 162 362 | 16 757 934 | 16 920 296 |
| Förvärv | 3 210 | 4 579 075 | 4 582 284 |
| Avyttringar och utrangeringar | -23 469 | -3 639 351 | -3 662 820 |
| Omräkningsdifferens | 5 543 | 286 790 | 292 333 |
| Utgående balans 31 december 2019 | 147 646 | 17 984 449 | 18 132 095 |
| Avskrivningar | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | -142 177 | -5 680 315 | -5 822 492 |
| Årets avskrivningar | -17 882 | -3 341 934 | -3 359 816 |
| Avyttringar och utrangeringar | 19 396 | 2 413 968 | 2 433 364 |
| Omräkningsdifferens | -3 403 | -52 628 | -56 031 |
| Utgående balans 31 december 2018 | -144 066 | -6 660 909 | -6 804 975 |
| Ingående balans 1 januari 2019 | -144 066 | -6 660 909 | -6 804 975 |
| Årets avskrivningar | -7 479 | -3 521 925 | -3 529 403 |
| Avyttringar och utrangeringar | 23 312 | 2 753 548 | 2 776 860 |
| Omräkningsdifferens | -5 179 | -102 968 | -108 146 |
| Utgående balans 31 december 2019 | -133 411 | -7 532 254 | -7 665 665 |
| Nedskrivningar | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | - | -106 116 | -106 116 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | - | -71 918 | -71 918 |
| Årets nedskrivningar | - | -19 673 | -19 673 |
| Omräkningsdifferens | - | -1 198 | -1 198 |
| Utgående balans 31 december 2018 | - | -198 905 | -198 905 |
| Ingående balans 1 januari 2019 | - | -198 906 | -198 906 |
| Årets nedskrivningar | - | -77 984 | -77 984 |
| Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar | - | 96 782 | 96 782 |
| Omräkningsdifferens | - | -3 830 | -3 830 |
| Utgående balans 31 december 2019 | - | -183 937 | -183 937 |
| Redovisade värden | | | |
| Per 1 januari 2018 | 35 026 | 9 283 371 | 9 318 397 |
| Per 31 december 2018 | 18 296 | 9 898 119 | 9 916 415 |
| Per 1 januari 2019 | 18 296 | 9 898 119 | 9 916 415 |
| Per 31 december 2019 | 14 235 | 10 268 257 | 10 282 492 |

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Ingående balans | 198 905 | 106 116 |
| Årets nedskrivning för kreditförluster | 77 984 | 19 673 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | - | 71 918 |
| Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster | -96 782 | - |
| Omräkningsdifferens | 3 830 | 1 198 |
| Utgående balans | 183 937 | 198 905 |

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2019. Totalt har fordringarna ökat med 8 procent från 9 898 mSEK till 10 726 mSEK. Rubriken Nya leasingobjekt redovisar nya lån utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rubrik innehåller även ökning av befintliga lån eller ökning av utnyttjade krediter som fanns vid

2019 års början. Nya leasingobjekt under steg 2 och 3 visar saldoökningar på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna redovisas därmed under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och amorteringar under rubriken Bortbokade leasingobjekt. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens riskmodeller och

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

Totala kreditförlustreserveringar famgår av not 3, tabell Kreditriskexponering brutto och netto, uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Förändringar i förlustreserver för leasingobjekt (finansiell leasing)

| 2019 kSEK | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | |
|--|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
| Redovisat bruttovärde: | | | | |
| Ingående balans per 1 januari 2019, brutto | 6 455 116 | 3 286 884 | 355 025 | 10 097 025 |
| Nya leasingobjekt | 4 523 439 | 6 743 | 355 | 4 530 539 |
| Bortbokade leasingobjekt | -2 381 881 | -1 287 693 | -192 654 | -3 862 227 |
| Överföringar mellan steg under perioden | -1 226 560 | 1 057 889 | 168 670 | - |
| <i>från steg 1 till steg 2</i> | -2 060 743 | 2 060 743 | - | - |
| <i>från steg 1 till steg 3</i> | -108 611 | - | 108 611 | - |
| <i>från steg 2 till steg 1</i> | 924 937 | -924 937 | - | - |
| <i>från steg 2 till steg 3</i> | - | -133 485 | 133 485 | - |
| <i>från steg 3 till steg 1</i> | 17 859 | - | -17 859 | - |
| <i>från steg 3 till steg 2</i> | - | 55 567 | -55 567 | - |
| Valutakursförändringar och övrigt | 117 119 | 43 848 | 5 809 | 166 778 |
| Utgående balans per 31 december 2019, brutto | 7 487 234 | 3 107 672 | 337 207 | 10 932 113 |
| Förlustreserver | | | | |
| Förlustreserver per 1 januari 2019 | -14 301 | -68 167 | -116 437 | -198 906 |
| Nya leasingobjekt | -30 591 | -115 | -137 | -30 843 |
| Bortbokade leasingobjekt | 5 132 | 24 732 | 51 406 | 81 269 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | -3 631 | -4 847 | -2 004 | -10 482 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | -54 | 2 273 | 16 | 2 233 |
| Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 4 374 | 4 680 | -330 | 8 725 |
| Överföringar mellan steg under perioden | 27 454 | -15 888 | -47 289 | -35 723 |
| <i>från steg 1 till steg 2</i> | 22 000 | -30 961 | - | -8 961 |
| <i>från steg 1 till steg 3</i> | 7 193 | - | -23 848 | -16 655 |
| <i>från steg 2 till steg 1</i> | -1 706 | 15 832 | - | 14 126 |
| <i>från steg 2 till steg 3</i> | - | 1 391 | -36 971 | -35 580 |
| <i>från steg 3 till steg 1</i> | -33 | - | 1 799 | 1 766 |
| <i>från steg 3 till steg 2</i> | - | -2 150 | 11 731 | 9 581 |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 971 | 10 600 | -27 115 | -15 545 |
| Valutakursförändringar och övrigt | -330 | -1 200 | -2 098 | -3 628 |
| Förlustreserver per 31 december 2019 | -11 307 | -49 132 | -146 087 | -206 525 |
| Utgående balans per 31 december 2019, netto | 7 475 927 | 3 058 541 | 191 120 | 10 725 588 |

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 35 mSEK (16) återtagna leasingobjekt, varav 18 mSEK (10) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 377 mSEK (265).

23 Lånelöften och ej utnyttjade krediter

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter under 2019. Totalt har lånelöften och ej utnyttjade krediter minskat med 3 293 mSEK under året till 35 539 mSEK. Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lånelöften utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rubrik innehåller även ökning av befintliga lånelöften eller ökning av kreditlimiter som fanns vid 2019 års början. Nya finansiella tillgångar under steg 2 och 3 visar saldoökningar på befintliga avtal som var i steg 2 eller 3 vid början av året och sedan återgått till steg 1. Förändringarna redovisas därmed

under stegförändringar. På motsvarande sätt redovisas avslutade lån och minskade lånelöften under rubriken Bortbokade Lånelöften och ej utnyttjade krediter. I den nedre delen av tabellen visas förlustreserveringar. Förändringar i bankens riskmodeller och förändringar i de makroekonomiska scenarierna redovisas separat. Förändringar i riskparametrar som inte ger upphov till stegförändringar redovisas under raden Omvärdering till följd av förändringar i kreditrisk. Totala kreditförlustreserveringar famgår av not 3, tabell Kreditriskexponering brutto och netto, uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Förändringar i förlustreserver för lånelöften och ej utnyttjade krediter

| 2019 kSEK | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | | Totalt |
|--|---------------------|------------------|------------------|--|-------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Redovisat bruttovärde | | | | | |
| Ingående balans per 1 januari 2019, brutto | 37 364 376 | 1 496 382 | - | | 38 860 758 |
| Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter | 8 492 900 | 431 223 | 59 147 | | 8 983 271 |
| Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter | -12 866 555 | -552 723 | - | | -13 419 278 |
| Överföringar mellan steg under perioden | 540 787 | -481 640 | -59 147 | | - |
| <i>från steg 1 till steg 2</i> | -522 371 | 522 371 | - | | - |
| <i>från steg 1 till steg 3</i> | - | - | - | | - |
| <i>från steg 2 till steg 1</i> | 1 009 332 | -1 009 332 | - | | - |
| <i>från steg 2 till steg 3</i> | - | - | - | | - |
| <i>från steg 3 till steg 1</i> | 53 826 | - | -53 826 | | - |
| <i>från steg 3 till steg 2</i> | - | 5 321 | -5 321 | | - |
| Valutakursförändringar och övrigt | 1 112 432 | 27 187 | - | | 1 139 619 |
| Utgående balans per 31 december 2019, brutto | 34 643 940 | 920 430 | 0 | | 35 564 370 |
| Förlustreserver | | | | | |
| Förlustreserver per 1 januari 2019 | -13 205 | -15 860 | - | | -29 065 |
| Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter | -8 618 | -4 917 | -105 | | -13 640 |
| Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter | 6 327 | 5 027 | - | | 11 354 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | 623 | 1 067 | - | | 1 690 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | -127 | 520 | -6 | | 388 |
| Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 3 | -2 | - | | 1 |
| Överföringar mellan steg under perioden | 1 049 | 2 667 | 110 | | 3 826 |
| <i>från steg 1 till steg 2</i> | 1 523 | -7 083 | - | | -5 560 |
| <i>från steg 1 till steg 3</i> | -2 | - | - | | -2 |
| <i>från steg 2 till steg 1</i> | -468 | 9 905 | - | | 9 436 |
| <i>från steg 2 till steg 3</i> | - | -54 | - | | -54 |
| <i>från steg 3 till steg 1</i> | -4 | - | 4 | | 0 |
| <i>från steg 3 till steg 2</i> | - | -101 | 107 | | 5 |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 1 439 | -769 | - | | 670 |
| Valutakursförändringar och övrigt | -509 | -583 | - | | -1 092 |
| Förlustreserver per 31 december 2019 | -13 017 | -12 850 | - | | -25 867 |
| Utgående balans per 31 december 2019, netto | 34 630 922 | 907 580 | 0 | | 35 538 503 |

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 an-

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

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till: | | |
| Inom ett år | 3 287 552 | 3 490 071 |
| Mellan ett år och fem år | 6 974 166 | 6 547 789 |
| Längre än fem år | 292 317 | 237 160 |
| Summa | 10 554 036 | 10 275 019 |

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 2019 uppgår till 3,7 mSEK. För icke-uppsägningsbara

avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

| Operationella leasingavtal där banken är leasetagare kSEK | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till: | | |
| Inom ett år | 5 543 | 5 856 |
| Mellan ett år och fem år | 4 610 | 3 970 |
| Längre än fem år | 939 | 255 |
| Summa | 11 093 | 10 081 |

25 Övriga tillgångar

| kSEK | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Positivt värde på derivatinstrument | 28 929 | 169 161 |
| Kundfordringar leasing | 457 327 | 393 253 |
| Kundfordringar övrigt | 25 198 | 31 096 |
| Skattefordringar | 583 067 | 394 555 |
| Kundfordringar koncernbolag | 118 | 174 |
| Momsfordran | 9 944 | 16 259 |
| Övriga tillgångar | 55 459 | 15 097 |
| Summa | 1 160 042 | 1 019 595 |

Kundfordringar leasing visar nettovärdet av kundfordringar inklusive kreditförlustreserveringar för dessa.

26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Upplupna avgifter och provisioner | 78 450 | 123 952 |
| Upplupna ränteintäkter | 27 207 | 25 304 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 174 011 | 132 613 |
| Summa | 279 668 | 281 869 |

Kreditförlustreserveringarna på upplupen ränta är immateriella och särredovisas inte ovan.

27 Skulder till kreditinstitut

| kSEK | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Svenska banker | | |
| - svensk valuta | 35 536 | 71 540 |
| - utländsk valuta | 893 579 | 1 075 589 |
| Summa svenska banker | 929 114 | 1 147 129 |
| Utländska banker | | |
| - svensk valuta | 14 335 | 84 584 |
| - utländsk valuta | 1 066 382 | 1 018 652 |
| Summa utländska banker | 1 080 717 | 1 103 237 |
| Summa | 2 009 831 | 2 250 366 |

28 Inlåning från allmänheten

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Allmänheten | | |
| - svensk valuta | 12 203 869 | 12 757 321 |
| - utländsk valuta | 13 753 910 | 13 449 142 |
| Summa | 25 957 779 | 26 206 463 |
| Inlåningen per kategori av kunder | | |
| Företagssektor | 1 459 887 | 1 373 023 |
| Hushållssektor | 24 497 892 | 24 833 440 |
| Summa | 25 957 779 | 26 206 463 |

29 Emitterade värdepapper

| kSEK | 2019 | 2018 |
|----------------|------------------|------------------|
| Bankcertifikat | 2 187 705 | 1 989 784 |
| Obligationer | 6 407 344 | 5 148 713 |
| Summa | 8 595 049 | 7 138 497 |

30 Övriga skulder

| kSEK | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Negativt värde på derivatinstrument | 56 751 | 7 715 |
| Leverantörsskulder | 296 820 | 291 382 |
| Preliminärskatt räntor | 10 835 | 11 717 |
| Avräkning- och clearingposter | 515 128 | 624 616 |
| Skuld till koncernbolag | 4 246 | 10 126 |
| Skatteskuld | 90 530 | 9 952 |
| Övriga skulder | 29 096 | 44 718 |
| Summa | 1 003 407 | 1 000 226 |

31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Upplupna räntekostnader | 99 834 | 131 523 |
| Upplupna personalkostnader | 91 351 | 102 179 |
| Förutbetalda leasinghyror | 414 208 | 384 206 |
| Förutbetalda intäkter från partners | 412 957 | 346 949 |
| Upplupen revisionskostnad | 7 344 | 9 341 |
| Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar | 27 504 | 26 189 |
| Övriga förutbetalda intäkter | 46 028 | 29 949 |
| Övriga upplupna kostnader | 223 334 | 262 583 |
| Summa | 1 322 560 | 1 292 919 |

32 Avsättningar för pensioner

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Avsättning för pensioner | 35 886 | 34 663 |
| Summa | 35 886 | 34 663 |
| Förändringar i nettoskulden | | |
| Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden | 34 663 | 33 468 |
| + I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad | - | - |
| + Räntekostnad | 2 056 | 2 066 |
| - Pensionsutbetalningar | -833 | -870 |
| = Nettoskuld vid årets slut | 35 886 | 34 663 |
| Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI | 35 886 | 34 663 |
| Kostnader avseende pensioner | | |
| Pension i egen regi | | |
| Kostnad för intjänande av pensioner m.m. | - | - |
| + Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt) | 2 055 | 2 065 |
| = Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter | 2 055 | 2 065 |
| Pension genom försäkring | | |
| + Försäkringspremier eller motsvarande | 55 839 | 55 697 |
| = Årets pensionskostnad exklusive skatter | 57 894 | 57 762 |

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 880 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

33 Efterställda skulder

| kSEK | Valuta | Emissionsdatum | Nominellt värde | Kupongränta | 2019 | | |
|------------------------------|--------|----------------|-----------------|--------------------------|-----------|-------------|-----------------|
| | | | | | Räntesats | Förfallodag | Redovisat värde |
| Förlagslån 1 | GBP | 2015-05-28 | 7 000 | ibor 6 mån +2,8% per år | 3,66% | 2025-05-28 | 86 799 |
| Förlagslån 2 | NOK | 2015-05-28 | 35 000 | ibor 6 mån +2,55% per år | 4,55% | 2025-05-28 | 37 266 |
| Förlagslån 3 | DKK | 2015-05-28 | 90 000 | ibor 6 mån +2,45% per år | 2,45% | 2025-05-28 | 126 442 |
| Förlagslån 4 | EUR | 2015-08-01 | 39 500 | ibor 3 mån +2,5% per år | 2,50% | 2025-05-28 | 414 680 |
| Förlagslån 5 | SEK | 2015-05-28 | 200 000 | ibor 6 mån +2,7% per år | 2,77% | 2025-05-28 | 200 000 |
| Summa | | | | | | | 865 187 |
| <i>Varav: Koncernföretag</i> | | | | | | | 865 187 |
| 2018 | | | | | | | |
| kSEK | Valuta | Emissionsdatum | Nominellt värde | Kupongränta | Räntesats | Förfallodag | Redovisat värde |
| Förlagslån 1 | GBP | 2015-05-28 | 7 000 | ibor 6 mån +2,8% per år | 3,79% | 2025-05-28 | 79 220 |
| Förlagslån 2 | NOK | 2015-05-28 | 35 000 | ibor 6 mån +2,55% per år | 3,91% | 2025-05-28 | 35 929 |
| Förlagslån 3 | DKK | 2015-05-28 | 90 000 | ibor 6 mån +2,45% per år | 2,45% | 2025-05-28 | 122 563 |
| Förlagslån 4 | EUR | 2015-08-01 | 39 500 | ibor 3 mån +2,5% per år | 2,50% | 2025-05-28 | 401 618 |
| Förlagslån 5 | SEK | 2015-05-28 | 200 000 | ibor 6 mån +2,7% per år | 2,70% | 2025-05-28 | 200 000 |
| Summa | | | | | | | 839 330 |
| <i>Varav: Koncernföretag</i> | | | | | | | 839 330 |

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 24 249 kSEK.

34 Obeskattade reserver

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|---------------|----------------|
| Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan | | |
| Ingående balans 1 januari | 378 157 | 698 157 |
| Årets återföringar av avskrivningar utöver plan | -281 200 | -320 000 |
| Utgående balans 31 december | 96 957 | 378 157 |

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

35 Eget kapital

Aktiekapital

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

Reservfond

Reservfonden är bundet eget kapital.

Fond för utvecklingsutgifter

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

Fond för verkligt värde

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

Förändring av Fond för verkligt värde

| kSEK | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Verkligt värdereserv | | |
| Ingående balans 1 januari | 8 492 | 26 919 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | - | -13 522 |
| Årets realiserade förändring i verkligt värde redovisat via övrigt totalresultat | -7 215 | -6 630 |
| Skatt hänförlig till årets realiserade förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat | 1 682 | 1 725 |
| Utgående balans 31 december | 2 959 | 8 492 |
| Säkringsreserv | | |
| Ingående balans 1 januari | 12 622 | 8 444 |
| Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | 2 917 | 5 315 |
| Skatt hänförlig till årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | -601 | -1 137 |
| Utgående balans 31 december | 14 938 | 12 622 |
| Omräkningsreserv | | |
| Ingående balans 1 januari | 182 991 | 130 774 |
| Årets omräkningsdifferenser filialer | 99 452 | 86 933 |
| Skatt hänförlig till omräkningsdifferenser | -61 229 | -34 716 |
| Utgående balans 31 december | 221 212 | 182 991 |
| Utgående balans Fond för verkligt värde | 239 110 | 204 106 |

Balanserad vinst eller förlust

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

Förändringar i eget kapital

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

| | |
|-------------------------|----------------------|
| Fond för verkligt värde | 239 111 010 |
| Balanserad vinst | 4 673 549 904 |
| Årets resultat | 465 401 010 |
| Totalt | 5 378 061 924 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

| | |
|-------------------------|---------------|
| Balanseras i ny räkning | 5 378 061 924 |
|-------------------------|---------------|

36 Eventualförpliktelser

| kSEK | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ansvarsförbindelser | | |
| PRI | 718 | 693 |
| Summa | 718 | 693 |
| Åtaganden | | |
| Lånelöften, oåterkalleliga | 2 671 685 | 1 802 242 |
| Beviljade ej utnyttjade krediter | 32 408 160 | 37 028 758 |
| Summa | 35 079 845 | 38 831 000 |

Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningbara med omedelbar

verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

37 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 värderats till verkligt värde i balansräkningen.

Utlåning

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

Inlåning

Verkligt värde på inlåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns

tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

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

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

Finansiella tillgångar och skulder

| 2019 mSEK | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Derivat som används i säkringsredovisning | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|--|---|--|---|--|---|---|-----------------------|----------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | | |
| Kassa | - | 34 | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | - | - | 1 673 | - | - | - | 1 673 | 1 673 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | 1 909 | - | - | - | - | 1 909 | 1 909 |
| Utlåning till allmänheten | - | 27 661 | - | - | - | - | 27 661 | 27 661 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 2 447 | - | - | - | 2 447 | 2 447 |
| Aktier och andelar | 43 | - | - | - | - | - | 43 | 43 |
| Derivat | 22 | - | - | - | - | 7 | 29 | 29 |
| Upplupna intäkter | - | 106 | - | - | - | - | 106 | 106 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | 548 | - | - | - | - | 548 | 548 |
| Summa | 65 | 30 258 | 4 119 | - | - | 7 | 34 449 | 34 449 |
| Finansiella skulder | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | - | 2 010 | - | 2 010 | 2 010 |
| Inlåning från allmänheten | - | - | - | - | 25 958 | - | 25 958 | 25 958 |
| Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emitterade värdepapper | - | - | - | - | 8 595 | - | 8 595 | 8 595 |
| Derivat | - | - | - | 46 | - | 11 | 57 | 57 |
| Övriga skulder | - | - | - | - | 856 | - | 856 | 856 |
| Upplupna kostnader | - | - | - | - | 1 323 | - | 1 323 | 1 323 |
| Efterställda skulder | - | - | - | - | 865 | - | 865 | 865 |
| Summa | - | - | - | 46 | 39 607 | 11 | 39 663 | 39 663 |

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

| 2019 kSEK | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|--|---------------|---------------|---------------|------------------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 6 950 | - | 6 950 |
| Valutaderivat | - | 21 979 | - | 21 979 |
| Aktier och andelar ¹⁾ | 41 629 | 1 535 | - | 43 164 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 646 637 | 799 973 | - | 2 446 609 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 1 502 652 | 169 961 | - | 1 672 613 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 10 974 | - | 10 974 |
| Valutaderivat | - | 45 777 | - | 45 777 |
| 2018 kSEK | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | - | - | - |
| Valutaderivat | - | 169 161 | - | 169 161 |
| Aktier och andelar ¹⁾ | 27 764 | 1 535 | - | 29 299 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 306 864 | 925 071 | - | 2 231 935 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 1 282 293 | - | - | 1 282 293 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 7 715 | - | 7 715 |
| Valutaderivat | - | - | - | - |

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

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

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

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

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

38 Kapiteltäckningsanalys

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

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

Ikano Bank har, som en del av bankens ramverk för riskkapit, kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen överstigande det lagstadgade kapitalbaskravet. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan för att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar.

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

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

Bankens kapitalbas per den 31 december 2019 uppgår till 6,7 mdrSEK (6,4) varav 5,8 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 3,0 mdrSEK (3,0). 3,5 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital återstår efter täckning av det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna. Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgick till 840 mSEK och täcks av det tillgängliga kapitalet.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 949 mSEK och täcks 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 banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Sverige, Danmark, Norge och Storbritannien, uppgår per 31 december 2019 till 1,52 procent av totala riskvägda exponeringsbelopp eller 578 mSEK. Det kombinerade buffertkravet är 1 527 mSEK.

Ikano Banks totala kapitalrelation uppgick till 17,7 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 15,4 procent.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Banken tillämpar infasningsreglerna avseende övergångseffekten av IFRS 9 i enlighet med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013). En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 66. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 6,7 mdrSEK där 5,8 mdrSEK utgör primärkapital och 0,9 mdrSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital uppfyller samtliga beståndsdelar kriterierna att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för utvecklingsutgifter, fond för verkligt värde (exklusive kassaflödessäkring), balanserad vinst eller förlust, obeskattade reserver (78,6 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 004 aktier med kvotvärde 7 896 SEK. Reservfonden och fonden för utvecklingsutgifter räknas som en del av det bundna kapitalet som inte kan delas ut till ägarna. Fond för verkligt värde består av omräkningsreserv som uppstår vid konsolidering av bankens utländska filialer, verkligt värde reserv som uppstår vid realiserade verkligt värdejusteringar på bankens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt kassaflödessäkring. Balanserad vinst och förlust består av bankens upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Bankens obeskattade reserver består av överavskrivningar på materiella tillgångar, 78,6 procent av dessa ingår i kärnprimärkapitalet.

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar som för banken utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. Ackumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkringen som redovisas i Fond för verkligt värde uppgående till 15 mSEK ingår inte i kapitalbasen, vilket

presenteras som ett avdrag från kärnprimärkapitalet. Från kärnprimärkapitalet har även ett värderingsavdrag för försiktig värdering i enlighet med EBAs tekniska standarder avseende försiktig värdering gjorts. Syftet med avdraget är att justera för värderingsosäkerhet avseende positioner värderade och redovisade till verkligt värde.

Banken har per den 31 december 2019 inga uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som under vissa förutsättningar skulle dragits av från kapitalbasen.

Villkor för instrument i primärkapitalet

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

Villkor för det supplementära kapitalet

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

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

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

För övriga villkor som är specifika för respektive förlagslån och ska offentliggöras enligt artikel 3 i Genomförandeförordningen 1423/2013 se not 33.

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 29,6 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 2,4 mdrSEK.

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

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är 5,1 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 406 mSEK.

Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutakursrisker omfattar poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav på åtta procent tillämpas på de valutapositioner som omfattas av valutariskkrav. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 3,2 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 260 mSEK.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för CVA-risk är 13 mSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 1 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Primärt kapital | 5 838 310 | 5 555 103 |
| Supplementärt kapital | 865 187 | 839 330 |
| Total kapitalbas | 6 703 496 | 6 394 433 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 37 949 156 | 37 282 567 |
| Totalt kapitalbaskrav | 3 035 932 | 2 982 605 |
| Total kapitalrelation | 17,7% | 17,2% |
| Primärkapitalrelation | 15,4% | 14,9% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,4% | 14,9% |
| Tillgängligt kärnprimärkapital | 3 561 360 | 3 318 149 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp | 9,4% | 8,9% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 948 729 | 932 064 |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | 578 488 | 427 328 |
| Kombinerat buffertkrav | 1 527 217 | 1 359 393 |

Specifikation över kapitalbas

| kSEK | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Redovisat eget kapital i balansräkningen | 5 944 637 | 5 444 229 |
| Aktiekapital | 78 994 | 78 994 |
| Reservfond | 193 655 | 193 655 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 293 925 | 276 316 |
| Fond för verkligt värde | 239 111 | 204 105 |
| Balanserad vinst eller förlust | 4 673 549 | 4 149 951 |
| Årets resultat | 465 401 | 541 208 |
| Obeskattade reserver (78 % därav) | 76 208 | 294 962 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 6 020 844 | 5 739 191 |
| Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar | | |
| Immateriella tillgångar | -352 138 | -378 747 |
| Kassaflödessäkringar | -14 938 | -12 622 |
| Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering | -4 250 | -3 720 |
| Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna | 188 790 | 211 001 |
| Summa kärnprimärkapital | 5 838 309 | 5 555 102 |
| Summa primärt kapital | 5 838 309 | 5 555 102 |
| Supplementärt kapital | | |
| Tidsbundna förlagslån | 865 187 | 839 330 |
| Summa supplementärt kapital | 865 187 | 839 330 |
| Total kapitalbas | 6 703 496 | 6 394 432 |

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

| mSEK | 31 dec 2019 | | 31 dec 2018 | |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbaskrav | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbaskrav |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | - | - | - | - |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter | 11 755 | 940 | 11 304 | 904 |
| Institutexponeringar | 506 566 | 40 525 | 513 564 | 41 085 |
| Företagsexponeringar | 4 220 076 | 337 606 | 3 872 700 | 309 816 |
| Hushållsexponeringar | 23 453 213 | 1 876 257 | 22 712 835 | 1 817 027 |
| Exponeringar mot aktieinstrument | 55 610 | 4 449 | 29 299 | 2 344 |
| Oreglerade poster | 856 320 | 68 506 | 1 181 492 | 94 519 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 121 310 | 9 705 | 107 746 | 8 620 |
| Övriga poster | 390 486 | 31 239 | 428 674 | 34 294 |
| Summa kreditrisk | 29 615 335 | 2 369 227 | 28 857 614 | 2 308 609 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 5 071 525 | 405 722 | 5 056 084 | 404 487 |
| Valutarisk enligt schablonmetoden | 3 248 969 | 259 917 | 3 328 850 | 266 308 |
| CVA risk enligt standardmetoden | 13 328 | 1 066 | 40 019 | 3 202 |
| Totalt | 37 949 156 | 3 035 932 | 37 282 567 | 2 982 605 |

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

| mSEK | 31 dec 2019 | 31 dec 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Tillgängligt kapital | | |
| Kärnprimärkapital | 5 838 | 5 555 |
| Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 5 650 | 5 344 |
| Primärkapital | 5 838 | 5 555 |
| Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 5 650 | 5 344 |
| Totalt kapital | 6 703 | 6 394 |
| Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 6 515 | 6 183 |
| Riskvägda tillgångar | | |
| Totala riskvägda tillgångar | 37 949 | 37 283 |
| Infasning | 108 | 126 |
| Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 37 841 | 37 157 |
| Kapitalkvoter | | |
| Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 15,4% | 14,9% |
| Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 14,9% | 14,4% |
| Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 15,4% | 14,9% |
| Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 14,9% | 14,4% |
| Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 17,7% | 17,2% |
| Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 17,2% | 16,6% |
| Bruttosoliditetsgrad | | |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 48 122 | 47 259 |
| Bruttosoliditetsgrad | 12,1% | 11,8% |
| Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 11,8% | 11,4% |

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. Ett legalt minimikrav på 3

procent införs när uppdateringen av tillsynsfordringen träder i kraft 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,1 procent per den 31 december 2019 (11,8), vilket är över det kommande minimikravet.

39 Transaktioner med närstående

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

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

Mellanhavanden och transaktioner med ledande befattningshavare

Upplysningar om löner och andra ersättningar, pensioner och lån till ledande befattningshavare återfinns i not 11 Allmänna administrationskostnader.

| kSEK | År | Intäkter | Kostnader | Fordran på närstående per 31 december | Skuld till närstående per 31 december |
|----------------------|------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Icano S.A. | 2019 | - | -26 790 | - | 1 130 |
| Icano S.A. | 2018 | - | -29 711 | - | 2 350 |
| Andra koncernföretag | 2019 | 254 | -53 327 | 3 137 | 872 469 |
| Andra koncernföretag | 2018 | 268 | -50 605 | 7 240 | 851 273 |

40 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för 2019.

Det pågående utbrottet med viruset Covid-19 påverkar Icano Bank på olika sätt. Icano Bank har en stark finansiell ställning med goda marginaler vad gäller likviditet och kapital. Vårt omedelbara fokus är att säkerställa hälsan hos vår personal, upprätthållandet av vår verksamhet med hänsyn till de restriktioner olika regeringar infört och att fortsatt kunna bistå våra kunder på bästa möjliga sätt. För närvarande är det svårt att överblicka vad de ekonomiska konsekvenserna kommer att vara och vi arbetar därför med olika antaganden och scenarios för att utvärdera vår finansiella ställning.

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.

Älmhult 25 mars 2020

Mats Håkansson
Styrelseordförande

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Lars Ljungälv
Styrelseledamot

Yohann Adolphe
Styrelseledamot

Viveka Strangert
Styrelseledamot

Henrik Eklund
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 27 mars 2020.

Deloitte AB

Malin Lüning
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 2019-01-01 - 2019-12-31. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-65 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 2019 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/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsed 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 revisorsed 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/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

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

Väsentliga bedömningar inkluderar:

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

Per den 31 december 2019 uppgick utlåning till allmänheten till 27 661 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster på 749 miljoner kronor. Bolagets leasingportfölj, vilken är klassificerad som leasingobjekt i bankens balansräkning, uppgick i samma period till 10 268 miljoner kronor med en reserv för förväntade kreditförluster på 207 miljoner kronor.

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

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

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att nyckelkontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.

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

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktion

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

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

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

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

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet av data och affärskrav, vilket inkluderar back-up av data samt återställningsprocedurer.
- Utvärdera kontroller avseende processen för tilldelning, förändring och borttagande av behörighet samt hantering av högre behörigheter.

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 misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av mitt (vårt) ansvar för revisionen av årsredovisningen [och koncernredovisningen] finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2019-01-01 - 2019-12-31 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 revisions 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. 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 ersättnings skyldighet 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 ersättnings skyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 68 - 72 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB utsågs till Ikano Bank AB (publ) revisor av bolagsstämman 2019-03-29 och har varit bolagets revisor sedan 2013-04-10.

Stockholm den 27 mars 2020

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Styrelse



Diederick van Thiel

Född 1968. Master i e-handel och marknadsföring. Styrelseledamot och ledamot i projekt- och IT-utskottet. Invald 2014. Entreprenör och affärsängel sen 2010 med stor kunskap om e-handel, artificiell intelligens och robotlösningar. Vd för E-cology Innovations digital transformations, Vd/grundare av eyeOpen online. Har tidigare haft ledande roller inom ING Bank och KPN mobile.



Yohann Adolphe

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



Heather Jackson

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i medarbetar- och ersättningsutskottet samt projekt- och IT-utskottet. Invald sen 2014. Ledningskonsult med inriktning på förändringsarbete. Heather har tjugo års erfarenhet inom finans och detaljhandel från ledande befattningar inom HBOS Plc., Capital One, Asda, Boots The Chemist och Accenture. Övriga uppdrag: Styrelseledamot JD Sports Fashion plc, Skipton Building Society och Lookers PLC.



Viveka Strangert

Född 1967. Juristexamen samt Master i besluts- risk och policyanalys från Stockholms Universitet. Invald 2019. Styrelseledamot och ordförande i revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet. Mångårig erfarenhet från finansindustrin, där hon har innehaft flera ledande befattningar hos KPMG, Swedbank, DnB NOR och Old Mutual/Skandia. Viveka har även arbetat som kammarrättsassessor vid Kammarrätten i Stockholm.



Lars Ljungälv

Född 1969. Kandidatexamen i företagsekonomi vid Lunds Universitet. Invald 2019. Styrelseledamot och ledamot i medarbetar- och ersättningsutskottet. Vd på Bergendahls & Son AB. Lars har haft flertalet ledande positioner inom finansindustrin. Tidigare uppdrag innefattade verkställande befattningar på Swedbank, Vd på Sparbanken Öresund och Färs och Frosta Sparbank AB.



Lars Thorsén

Född 1965. Kandidatexamen i internationell ekonomi och finans från Handelshögskolan i Köpenhamn. Styrelseledamot. Invald 2015. CEO för Ikano S.A. sedan 2015. Tidigare lång karriär inom international management, samt inköpssektorn med befattningar så som Regional Purchase Manager för IKEA Asia Pacific.



Mats Håkansson

Född 1962. Civilekonom. Styrelseordförande sedan 2013 samt ledamot i revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet samt medarbetar- och ersättningsutskottet. 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.

Revisor Malin Lünig

Auktoriserad revisor, Deloitte AB.
Revisor Ikano Bank AB (publ) sedan 2019.

Ledningsgrupp



Från vänster: Johan Gunnars, Petter Brandt, Dan Hedgate, David Elvström, Cecilia Ståhle, Jessica Svantesson, Jenny Hillerström Schuldt, Henrik Eklund, Pontus Sardal, Patrik Andersson.

Henrik Eklund, VD

Född 1974. Anställd sedan 2018. Tidigare COO och CIO på Resurs Bank. Har tidigare erfarenhet från ledande positioner i banksektorn samt av försäljning och e-handelskunskap från att ha arbetat som COO och i andra positioner på cdon.com.

Pontus Sardal, CFO

Född 1967. Anställd sedan 2019. Pontus har tidigare varit ställföreträdande VD och CFO på Hoist Finance. Innan dess har Pontus haft flertalet seniora finansiella positioner på SEB, både på lokal och central nivå.

Jessica Svantesson, Global IKEA KAM

Född 1975. Anställd sedan 1998. Jessica har haft flera seniora positioner inom Ikano Bank Sverige, bl.a. positionen som Sales Manager och Business Line Manager – Retail Partners.

Cecilia Ståhle, Chief Compliance Officer

Född 1977. Anställd sedan 2014. Chief Compliance Officer sedan 2017. Tidigare Head of Operations för Ikano Bank och erfarenhet från olika seniora positioner inom General Electric i Norden och Europa.

Dan Hedgate, Chief Operations Officer

Född 1975. Anställd sedan 2018. Tidigare chef för Operations Services i Ikano Bank. Han har lång erfarenhet av ledande befattningar inom Operations. Innan han började på Ikano var han chef för Operations Services på Resurs Bank.

Johan Gunnars, Tf Chief Business Development Officer

Född 1972. Började på banken 2019. Johan var tidigare VD på och grundare av Simpliday och Avail Intelligence. Han har mångårig erfarenhet av affärs- och strategiutveckling, samt utveckling av kunderbudanden inom områden som finans, e-handel och tech start-ups.

Jenny Hillerström Schuldt, Chief People & Communications Officer

Född 1972. Anställd sedan 2015. Tidigare ansvarig för Ikano Banks HR Business Partners. Jenny har tidigare erfarenhet från flera seniora HR-positioner i internationella företag som Sony Ericsson och Maersk.

David Elvström, Head of CEO Office

Född 1983. Anställd sedan 2019. David har sedan 2008 haft flertalet positioner inom Ikano Group, där han startade genom traineeprogrammet "Young Talents Programme". Han har stor erfarenhet inom områden så som affärssammanslagningar och förvärv (M&A), strategi, samt projekt- och projektportföljshantering.

Petter Brandt, Chief Risk Officer

Född 1963. Anställd sedan 2019. Tidigare Head of Risk Swedish Banking i Swedbank. Har mångårig erfarenhet som CRO från Sparbanken Öresund och Swedbank Robur, samt har haft flertalet ledande befattningar inom Risk Management hos bland annat Hexagon, Ericsson och PWC.

Patrik Andersson, CIO

Född 1972. Anställd sedan 2017. Tidigare ansvarig för Service Management inom IT på Ikano Bank. Patrik började som konsult på Ikano Bank i maj 2016. Han har tidigare haft befattningar inom IT såsom Director of Service Management på Outokumpu.

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 kods regler 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 saknar relevans och att en tillämpning av sådana regler inte skulle fylla någon rimlig funktion.

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

Kodregel

Punkt 1.1 - Publicering av information om aktieägares initiativrätt.

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

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

Avvikelse och förklaring/kommentar

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

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

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning.

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

Tillsyn och styrdokument

Det externa regelverket utifrån vilket Ikano Bank:s bolagsstyrning är baserad omfattar bl.a. koden, samt tillämpliga lagkrav som Europaparlamentet och rådets förordning om tillsynskrav, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

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

Kundernas förtroende för bankens verksamhet är av största vikt. Tydliga interna regler och en sund riskkultur är en väsentlig del i bankens arbete för att upprätthålla god styrning och kontroll. Utöver det externa regelverket tillämpar Ikano Bank även ett internt regelverk. Detta inkluderar bl.a. bolagsordningen som antas av bolagsstämman, samt ett flertal policyer som skapar de övergripande ramarna för verksamhetens styrning och som styrelsen godkänner årligen. Bankens interna regelverk inkluderar även riktlinjer och instruktioner.

Bolagsorgan

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ikano Banks högsta beslutsfattande organ som utövar styrning via årsstämman och i förekommande fall extra bolagsstämma. På årsstämman fastställs årsredovisning och vinstdisposition, samt beslutas om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör (vd). Vidare väljer bankens aktieägare styrelseledamöter, styrelseordförande och externrevisorer och fastställer deras arvode.

Årsstämma 2019

Årsstämman hölls den 29 mars 2019. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen för 2018 fastställdes
- ingen utdelning lämnades för 2018 och vinstmedlen balanserades i ny räkning
- styrelsens ledamöter och vd beviljades ansvarsfrihet för 2018
- styrelsearvode till varje extern styrelseledamot ska uppgå till 430 000 SEK eller

41 000 GBP eller 48 500 EUR, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland, samt ytterligare ersättning för:

(i) varje extern styrelseledamot som utses till ordförande i styrelseutskott om 114 600 SEK eller 10 900 GBP eller 13 300 EUR, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland,

(ii) varje extern styrelseledamot som utses som ledamot i styrelseutskott om 86 600 SEK eller 8 300 GBP eller 10 000 EUR, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; samt för

(iii) extra arbete som utförs av varje extern styrelseledamot utöver ordinarie styrelseuppdrag om 20 600 SEK eller 2 000 GBP eller 2 650 EUR (per dag), beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland

- följande styrelseledamöter omvaldes för tiden fram till nästa årsstämma:
 - Mats Håkansson (ordförande)
 - Lars Thorsén
 - Yohann Adolphe
 - Heather Jackson
 - Diederick van Thiel
- samt invaldes:
 - Lars Ljungälv
 - Viveka Strangert
- Olle Claeson avgick som styrelseledamot i samband med årsstämman
- Deloitte AB ("Deloitte"), med auktoriserade revisorn Malin Lünig som huvudansvarig revisor, valdes till bankens revisor för en mandatperiod om ett år, till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2019

Revisor

Deloitte med auktoriserade revisorn Malin Lünig som huvudansvarig revisor är bankens revisor. Deloitte med Jan Palmqvist som dåvarande huvudansvarig revisor valdes på årsstämman 2013 för en period av fyra år vilket på respektive årsstämma 2017, och 2018 förlängdes med ett år. På årsstämman 2019 förlängdes uppdraget för Deloitte med Malin Lünig som huvudansvarig revisor till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2019. Malin Lünig har varit auktoriserad revisor sedan 2008 och ansvarig revisor i Ikano Bank sedan 2019. Bland Malin Lünigs övriga nuvarande revisionsuppdrag kan nämnas Nordax Bank, Lannebo Fonder, Enter Fonder, och Pareto Securities.

Revisorn sammanträder med hela styrelsen en gång per år, utan att vd medverkar. Under året inbjuds revisorn dessutom att delta i Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottets möten.

Styrelse

Styrelsen ansvarar bland annat för bankens organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen utser vd samt, i förekommande fall, ledamöter av styrelsens utskott. Styrelsen utvärderar löpande vds 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 och arbetsfördelning regleras av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Den nu gällande arbetsordningen antogs vid det konstituerande styrelsemötet i mars 2019, samt uppdaterades vid styrelsemöte i september 2019. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bankens övergripande strategi, förvärv samt större åtaganden och investeringar. Arbetsordningen inkluderar en instruktion till vd som anger arbets- och ansvarsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan vd och också instruktioner för de övriga organ som styrelsen inrättar. Instruktionerna uppdateras och fastställs minst årligen.

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

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

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

Styrelsen ska vara ändamålsenligt sammansatt. Styrelsemedlemmarna bör ha olika bakgrund, expertis, erfarenhet, utbildning, och kunskap för att kunna komplettera varandra. Vid val av styrelseledamöter är målet att medlemmarna tillsammans utgör en mångfald av kön, ålder och geografiskt ursprung. Styrelsen ska alltid inkludera ett tillräckligt antal styrelsemedlemmar som inte är anställda i banken eller Ikano S.A. koncernen. Mångfald i styrelsens sammansättning ska verka för styrelsemedlemmar med förmåga att tänka självständigt med integritet och som kan motstå grupptänkande och bidra 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 styrelseuppgifter) eller gjort sig skyldig till något annat olämpligt beteende. Styrelsemedlemmarnas, medarbetare i nyckelfunktion, och vds erfarenhet,

både teoretisk utbildning och praktisk erfarenhet, kontrolleras och utvärderas också innan medlemmen, medarbetare i nyckelfunktion eller vd utses. Slutligen utvärderas andra faktorer, såsom potentiella intressekonflikter, möjligheten att avsätta tillräcklig tid för uppdraget, styrelsens totala sammansättning, etc. Policyn inkluderar ett formulär ("Information som ska tillhandhållas om en potentiell styrelsemedlem eller person i nyckelfunktion") som ska fyllas i före varje rekrytering. Det finns begränsningar för hur många uppdrag en styrelseledamot i en bank får inneha samtidigt. Bankens styrelseledamöters uppdrag är i enlighet med reglerna.

Styrelseledamöter

I tabellen på sidan 73 nedan redovisas uppgifter om närvaro under året för respektive styrelseledamot samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare Ikano S.A..

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 67.

Styrelseordförande

Ordföranden organiserar 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 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 2019

Under 2019 hölls tio ordinarie styrelsemöten (konstituerande inkluderat), fyra möten per capsulam och tre extraordinära styrelsemöten. De ordinarie styrelsemötena hölls i Malmö, Bölsö och Sundbyberg, samt per telefon.

De ordinarie styrelsemötena följer en fastställd årlig styrelseplan som inkluderar bl.a. följande punkter:

- Verksamhetsstatus och information kring särskilt viktiga frågor och händelser
- Finansiell rapportering (årsredovisning, bokslutskommuniké, halvårsrapport)
- Finansiell status, likviditet och kapital (IKLU)
- Rapportering från kontrollfunktionerna
- Strategi
- Budget
- Rapportering från styrelseutskotten

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2019 var strategi och bankens fortsatta förändringsarbete.

Styrelsens utskott

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

Under året beslutade styrelsen att slå ihop Revisionsutskottet med Risk- och regelefterlevnadsutskottet, som består av samma styrelsemedlemmar, till ett samlande utskott kallat Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott. Det nya utskottet bereder och utvärderar frågor inom samma områden som tidigare täcktes av de separata utskotten.

Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott

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

Utskottet övervakar dels redovisningen och den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens interna kontroll- och internrevision samt riskhanteringssystem. Utskottet förbereder styrelsens genomgång av den externa revisionsplanen, följer upp viktig rapportering och rekommendationer från den externa revisorn, samt säkerställer att revisorn är opartisk och oberoende. Utskottet bistår också i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Utskottet bistår styrelsen i dess styrning och ansvar för risk och kapitalfrågor samt regelefterlevnad. I risarbetet, främst genom att säkerställa 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 året hade:

- (i) Revisionsutskottet fyra ordinarie och ett extraordinärt protokollförda möten
- (ii) Risk- och regelefterlevnadsutskottet två ordinarie och ett extraordinärt protokollförda möten
- (iii) det nya samlande utskottet Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott två ordinarie protokollförda möten

Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

Projekt- och IT-utskott

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

Utskottet bereder bankens Projekt- och 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 året hade Projekt- och IT-utskottet fem ordinarie protokollförda möten.

Medarbetar- och ersättningsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Lars Ljungälv.

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

Medarbetar- och ersättningsutskottet utför årligen en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningssystem. I bedömningen medverkar normalt riskkontrollfunktionen.

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

Under året hade Medarbetar- och ersättningsutskottet fyra ordinarie och ett extraordinärt möten som protokollfördes.

| Styrelse- och utskottsarbetet 2019 ⁵ | | | | | | | | |
|--|--|--|---------------------------|-----------------|---------------------|---|---|--|
| Namn | Mats Håkansson | Lars Thorsén | Olle Claeson ² | Heather Jackson | Diederick van Thiel | Lars Ljungälv ³ | Viveka Strangert ³ | Yohann Adolphe |
| Styrelse-närvaro ¹ | 17/17 | 17/17 | 4/17 | 17/17 | 16/17 | 12/17 Ej invald vid tiden av möte 1-4 | 12/17 Ej invald vid tiden av möte 1-4 | 17/17 |
| Närvaro vid Medarbetar- och ersättningsutskottets möten ¹ | 3/7 | - | - | 7/7 | - | 4/7 Ej invald vid tiden av möte 1, 2 och 3 | - | - |
| Närvaro vid Revisionsutskottets möten ^{1,4} | 5/5 | - | 2/5 | - | - | - | 3/5 Ej invald vid tiden för första och andra mötet | 5/5 |
| Närvaro vid Risk och regelefterlevnadsutskottets möten ^{1,4} | 3/3 | - | 2/3 | - | - | - | 1/3 Ej invald vid tiden för första och andra mötet | 3/3 |
| Närvaro vid Revisions-, risk- & regelefterlevnadsutskottets möten ^{1,4} | 2/2 | - | - | - | - | - | 2/2 | 2/2 |
| Närvaro vid Projekt- och IT-utskottets möten ¹ | - | - | - | 5/5 | 5/5 | - | - | - |
| Oberoende | Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A. | Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A. | Oberoende | Oberoende | Oberoende | Oberoende | Oberoende | Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A. |

¹Närvaro/Totala antalet möten

²Avgick som styrelseledamot mars 2019

³Valdes som styrelseledamot mars 2019 och har därefter deltagit i samtliga möten

⁴Se sida 72 för information om förändring under året gällande styrelseutskotten

⁵Se Not 11 för information om ersättning till styrelseledamöter

Ersättningar

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

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

För mer information om villkoren för ersättningar och utfall till ledande befattningshavare, se not 11, sidan 40 och bankens publicerade Information om ersättningar (räkenskapsåret 2019).

Bankens organisation och ledning

Organisation

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

Verkställande direktör

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

Som Banken tidigare kommunicerat utsågs Henrik Eklund till tillförordnad vd januari 2019 och tillträdde på permanent basis 4 juni 2019.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av tio personer. Förutom vd ingår CFO, CIO, Chief Operations Officer, Chief People & Communications Officer, Chief Business Development Officer, IKEA Global KAM, Head of CEO Office, samt Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer. Samtliga personer i ledningsgruppen rapporterar till vd. Chief Risk Officer och Chief Compliance Officer rapporterar även direkt till styrelsen. För det operativa ledningsarbetet i banken har vd valt att inrätta ett antal utskott och organ. För en mer utförlig presentation av ledningen se sidan 68.

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 internrevision, Audit, regelefterlevnad och riskkontroll också innehålla lämpliga processer och rutiner för intern kontroll av den operativa verksamheten, särskilt för redovisning och finansiell rapportering.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar, under ledning av bankens Chief Compliance Officer, för att identifiera risker att banken inte fullgör sina förpliktelser som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, i enlighet med tillämpliga lagar, Finansinspektionens, European Banking Authority och andra myndigheters föreskrifter och allmänna råd, interna regler och god sed. Därutöver ansvarar funktionen för regelefterlevnad för övervakning och kontroll av dessa risker samt för råd, stöd och utbildning kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad 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. För att säkerställa funktionen för regelefterlevnads oberoende rapporterar Chief Compliance Officer direkt till vd och styrelsen. Rapportering till styrelsen sker vid varje ordinarie styrelsesammanträde och till vd varje månad. Chief Compliance Officer rapporterar även till styrelsens Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll, under ledning av bankens Chief Risk Officer ansvarar för att sammanställa, analysera och rapportera bankens samtliga risker. Funktionen för riskkontrollens ansvarsområde innefattar identifikation, mätning och rapportering av alla väsentliga risker relaterade till bankens verksamhet. Chief Risk Officer 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. För att säkerställa funktionen för riskkontrollens oberoende rapporterar Chief Risk Officer direkt till vd och styrelsen. CRO rapporterar till styrelsen vid varje ordinarie styrelsesammanträde och till vd varje månad. Chief Risk Officer rapporterar även till styrelsens Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott.

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 Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet tagit fram och som godkänts av styrelsen. Resultatet av internrevisionen rapporteras två gånger per år till styrelsen och kvartalsvis till dess Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott.

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

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2019 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

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 Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott-. Information till ledningen sker bland annat vid regelbundna ledningsgruppsmöten där CFO deltar. Banken har interna policyer, riktlinjer, och instruktioner som styr och stöder den finansiella verksamheten.

Styrelsen erhåller regelbundna rapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten. Bankens revisor medverkar vid ett styrelsemöte per år samt inbjuds att delta vid Revisions-, risk och regelefterlevnadsutskottets samtliga möten och informerar där om sina iakttagelser om bankens interna rutiner och kontrollsystem. Styrelsens ledamöter har vid dessa tillfällen möjlighet att ställa frågor till revisorn. Styrelsen tar årligen ställning till

väsentliga riskområden och utvärderar den interna kontrollen men också genom bankens interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocesser.