

Årsredovisning 2020



IKANO
BANK

Året i korthet

- Utlåningen, inklusive leasing, uppgick till 34 745 mSEK (37 929)
- Inlåning från allmänheten uppgick till 26 223 mSEK (25 958)
- Rörelseresultat före kreditförluster minskade med 10,4 procent till 799 mSEK (891)
- K/I-talet före kreditförluster var 70,2 procent (69,6)
- Rörelseresultatet sjönk till 23 mSEK (189) och påverkades av ökade reserver för kreditförluster
- Räntenettet minskade med 5,5 procent till 1 837 mSEK (1 944)
- Årets resultat efter skatt påverkades negativt, av skatt på valutakurseffekter vid omräkning av filialer, och uppgick till -167 mSEK (465). Jämförelsen störs även av föregående års upplösning av obeskattade reserver om 281 mSEK
- Det omfattande transformeringsarbetet har fortsatt enligt plan
- I november gick vår första kreditprodukt på en ny låneplattform i produktion
- Under året har vi arbetat fram en uppdaterad hållbarhetsplan för banken
- Uppskattningsvis av våra kunder genom utmärkelser som Fairness Award i Tyskland

.....
AFFÄRSVOLYM MDR SEK

61

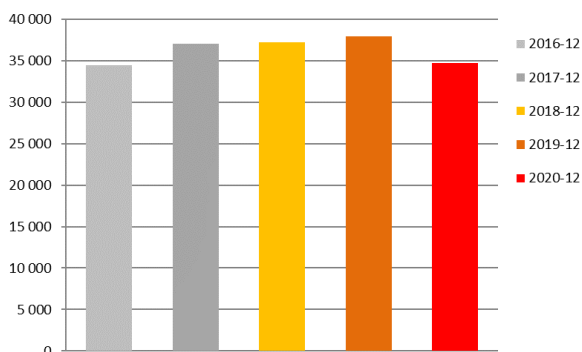
.....
RÖRELSERESULTAT MSEK

23

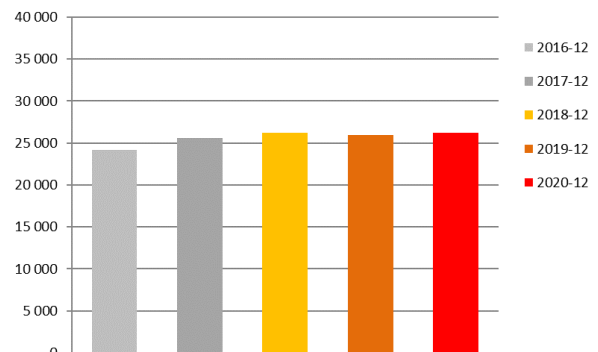
.....

NYCKELTAL	2020	2019
Total kapitalrelation	17,6%	17,7%
Kärnprimärkapitalrelation	17,6%	15,4%
Placeringsmarginal	4,1%	4,3%
Avkastning på justerat eget kapital	0,3%	2,5%
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,1%
K/I-tal före kreditförluster	70,2%	69,6%
Kreditförlustnivå	2,1%	1,9%

.....
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.

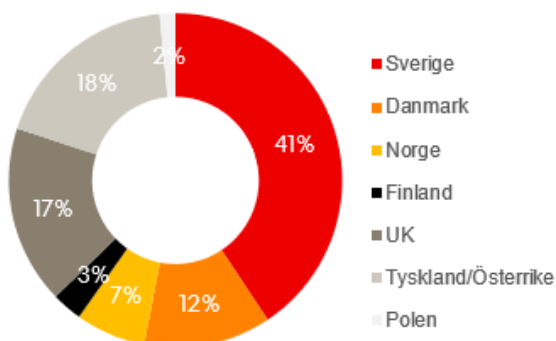
Företag

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.

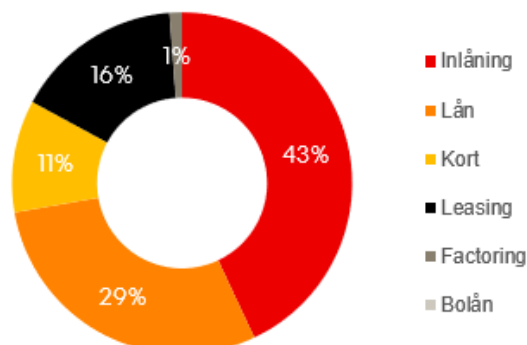
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



En ny bank växer fram

Vi kommer alla att minnas 2020 som året när allt ställdes på ända och många saker vi tagit för givet förändrades helt. Det är också året då vi på Ikano Bank är inne i vår största transformation någonsin.

Med engagerade medarbetare och innovativa lösningar lanserar vi en ny plattform som gör oss till en fullt digitaliserad, enkel och omhändertagande bank för de många människorna. Det innebär också en kulturförändring, tillbaka till den entreprenörsdrivna och kundnära bank Ingvar Kamprad en gång grundade.

I mitt förra vd-ord kretsade budskapet kring strategiformulering och förberedelser för transformering. I år har vi haft full fart framåt. 2020 är det första året i vår tvåårs-strategi där vi lägger grunden för den nya banken och arbetet har gått enligt plan.

Målet med vår transformering är att bli mer relevanta för våra kunder, öka vår kostnadseffektivitet, fortsätta verka för ett hållbart samhälle och behålla vår position som en attraktiv arbetsgivare.

Första produkten på nya plattformen

De tekniska möjligheterna till smidiga digitala banklösningar har blivit allt mer avancerade de senaste åren, något vi verkligen drar nytta av nu. Genom att investera i senaste tekniken utvecklar vi en helt ny plattform som möjliggör attraktiva och smidiga finansiella produkter och kort utvecklingstid.

I november gick vår första kreditprodukt på den nya låneplattformen i produktion. Under de kommande åren kommer vår nya retail finance-lösning, Ikano Pay, som bygger på denna plattform att rullas ut för fler retailers i samtliga länder. Samtidigt har vi varit skickliga på att skapa nya produkter med existerande system. I juni lanserades en e-handelslösning för IKEA i Polen där kunders låneansökningar behandlas och godkänns direkt i utcheckningen. I november uppggraderades och lanserades en e-handelslösning även för IKEA i Tyskland som hjälper våra kunder i tider då fysiska butiker stängs.

Vi gläds också åt att ökad online-försäljning har drivit en god tillväxt för vår digitala fakturalösning, som lanserades 2019 för IKEA i Sverige, Norge och Finland.

Organisation för transformation

Under våren 2020 etablerade vi en helt ny kommersiellt fokuserad digital funktion med ansvar för teknik- och produktutveckling, data och kundupplevelse och vi har implementerat nya mer agila utvecklingsmodeller. Ett 20-tal team arbetar nu effektivt tillsammans.

Kreditförlustreserveringar påverkar resultatet

Med en genomgripande transformation av banken kommer vi att förbättra kundupplevelsen, implementera effektiva processer och ta bort gamla system vilket steg för steg kommer att ge förbättringar i tillväxt, kostnads/intäktsrelation (K/I) och vårt resultat.

Stora förändringar tar både tid och ekonomiska resurser vilket också återspeglas i vårt resultat, som även påverkats av effekterna av Covid-19. Vi har ännu inte sett någon ökning av de faktiska kreditförlusterna, men valt en försiktig strategi med stora reserveringar för framtida kreditförluster.

Banken har en stark finansiell ställning med goda marginaler när det gäller likviditet och kapital. Vi bevakar situationen för att säkerställa att vi har kontroll över våra kreditportföljer och har tillräcklig finansiell styrka för att fortsatt stödja våra kunder med ett långsiktigt affärsperspektiv.

En ny hållbarhetsstrategi

I vårt löfte "På schyssta villkor" ligger en självklar tanke om hållbarhet, som varit med oss från starten. Under året har vi arbetat fram en uppdaterad hållbarhetsstrategi för banken, där vi formulerar vårt bidrag till ett hållbart samhälle. Vi utgår alltid från vår kärnverksamhet att hjälpa de många människorna till en hälsosam och hållbar ekonomi i vardagen. Det innebär bland annat enkla och schyssta banktjänster, ansvarsfull utlåning och finansiering för ett hållbart liv.

Vi bygger en ny bank tillsammans

Med vår tekniska utveckling skapar vi ett konkurrenskraftigt erbjudande men den verkliga framgångsfaktorn är vårt starka varumärke, våra gemensamma värderingar och fantastiska medarbetare.

Trots Covid-restriktioner har vi under året satsat stort på ledarskaps- och kompetensutveckling. Vi har t ex gett alla medarbetare tillgång till en stor mängd kurser online och skapat digitala möten för kunskapsdelning. Vi har även infört pulsmätningar varje månad för att fånga upp medarbetarnas åsikter.

Jag är oerhört stolt över våra medarbetares engagemang och entusiasm i den transformation vi genomför. Extra roligt är det att se att tidigare medarbetare kommer tillbaka och vill vara med på vår nya digitala resa.

Ett spännande år framför oss

I början av februari 2021 informerade vi om att Ingka-koncernen avser att bli delägare till 49% i Ikano Bank. Tillsammans kommer vi att fortsätta utveckla tillgängliga, digitala finansiella tjänster för IKEA-kunder, våra andra värdefulla partners och slutkunder.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare, kunder och partners för det gångna året. 2020 har varit ett år fullt av utmaningar och jag är stolt över allt vi har åstadkommit. Tillsammans fortsätter vi på vår resa för att bygga en helt digitaliserad bank för de många människorna baserat på våra starka värderingar och vår företagskultur. Jag ser med spänning fram emot 2021, när vi på allvar kommer att se effekten av vårt hårda arbete, och jag är nyfiken på att se hur kunderna tar emot den nya banken.

Malmö mars, 2021

Henrik Eklund
VD, Ikano Bank



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2020.

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. Verksamheten i Storbritannien är, efter slutet på övergångsperioden 31 december 2020, även tillståndspliktig från brittiska tillståndsmyndigheter. Efter slutet på övergångsperioden och under handläggningen av bankens brittiska tillståndsansökan verkar banken, under den så kallade Temporary Permissions Regime i Storbritannien.

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 säljstöd till framför allt detaljhandeln. Affärsområdet finns representerat på samtliga geografiska marknader. Tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering i form av storecards och VISA- och Mastercardkort, förmånskort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster. Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

Privat

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

Utlåning erbjuds i form av blacolån och kreditkort med VISA-koppling. Utlåning med blacolån och kortprodukter finns i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Blacolån erbjuds även på den brittiska marknaden. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden.

Händelser av väsentlig betydelse som skett under året

Covid-19 pandemin har drabbat världen och naturligtvis påverkas även Ikano Banks verksamhet. Kortsiktigt ses viss nedgång i intäktsmassan samt ökade reserveringar för befarade kreditförluster. Pandemin har påskyndat pågående transformation mot stärkt digitalt erbjudande med förbättrad kundupplevelse och engagerade medarbetare och en uppdaterad strategi.

Banken har, tillsammans med andra aktörer, fortsatt att investera i ett fintechbolag för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga bolån i Sverige.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning minskade under året med 2 990 mSEK till 42 965 mSEK (45 956). Minskningen förklaras av generellt sjunkande utlåningsvolym inom både privat och företagsaffären med störst tapp på kortmarknaderna i Tyskland och Sverige, privatlåne- marknaderna i UK och Danmark, samt inom leasing i Danmark och Norge.

Bankens eget kapital minskade med 94 mSEK till 5 851 mSEK (5 945).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten samt leasingtillgångar minskade med 5 procent till 60 968 mSEK (63 887). Bankens utlåning till allmänheten minskade med 10 procent till 25 031 mSEK (27 661), efter reserveringar för kreditförluster. Nedgången varierar mellan bankens marknader där framför allt utlåning i Storbritannien och Tyskland minskade under året.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning minskade totalt med 5 procent till 9 714 mSEK (10 268), framför allt drivet av nedgång på den danska marknaden men även i Norge och Sverige.

Bankens inlåning från allmänheten ökade med 1 procent till 26 223 mSEK (25 958). Inlåningsvolymerna ökade på den svenska marknaden medan inlåningen i Danmark, Tyskland och UK minskade. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 61 procent (57) av bankens totala finansiering.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper minskade under året med 2,2 mdrSEK till 6,4 mdrSEK (8,6). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium

Term Note programme) har varit större än behovet då banken på grund av Covid-19 har haft en minskad utlåning. Under 2020 har banken emitterat 1 (7) ny MTN-obligation med en löptid på tre år. Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 6 246 mSEK (6 038), vilket motsvarar 24 procent (23) av bankens totala inlåning från allmänheten. Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 9.

Resultat

Under 2020 fortsatte det omfattande transformeringsarbetet enligt plan. 2020 var ett resultatmässigt utmanande år för Ikanos Bank där Covid-19 pandemin och påföljande nedstängningar inverkar negativt på nyteckningen av krediter. Rörelseresultatet minskade med 88 procent till 23 mSEK (189) drivet av sjunkande intäkter och ökande kreditförluster, bara delvis mitigerat av lägre kostnader. Den underliggande lönsamheten för banken bedöms dock vara stabil och understödd av en väletablerad finansieringsverksamhet. Under 2020 minskade intäkterna, -5,5 procent, snabbare än kostnaderna, -3,0 procent. Resultatet för 2020 påverkades negativt av framför allt lägre ränteintäkter, men även av ett minskande provisionsnetto och ett något lägre leasingnetto. Resultatet tyngs även av ökade kreditförluster.

Räntenettet minskade med 107 mSEK till 1 837 mSEK (1 944). Minskningen drivs av främst lägre utlåningsvolymerna där framför allt Norge, Storbritannien och Tyskland bidrar negativt till utvecklingen medan Sverige bidrar positivt.

Leasingnettot minskade med 2 procent till 479 mSEK (489) främst drivet av volymnedgång på den norska och danska marknaden, medan den svenska marknaden bidrog positivt.

Provisionsnettot minskade med 8 procent till 329 mSEK (357). Minskningen förklaras främst av minskade utlåningsprovisioner. Verksamheterna i Norge, Tyskland och Danmark bidrog till minskningen medan provisionsnettot ökade i Sverige.

Totalt minskade rörelseintäkterna med 5,5 procent till 6 098 mSEK (6 451).

Rörelsekostnaderna minskade med 4,7 procent till 5 300 mSEK (5 560). Minskningen hänför sig primärt till lägre avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymnedgång inom affärsområde Företag. Även kostnaderna för IT, marknadsföring och posthantering minskar.

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 2,1 procent (1,9). Kreditförluster netto ökade till 775 mSEK (702). Ökningen förklaras av att banken under 2020 tagit extra kreditförlustreserveringar om 51 mSEK kopplat till Covid-19 pandemin samt av justeringar i modeller som tillsammans med makroekonomiska faktorer har ökat reserveringar för framtida kreditförluster med 134 mSEK. Pandemin har ännu inte resulterat i någon omfattande ökning av konstaterade kreditförluster.

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 932 (1067).

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

Ledning och styrelse

Det har inte skett några förändringar i bankens styrelse under 2020.

Sedan april har banken ny Chief Legal Officer, Anna Wanby, och Chief Digital Officer, Johan Bjurup, som båda tagit plats i bankens ledningsgrupp. Bankens Chief People and Communications Officer, Jenny Hillerström-Schöldt lämnade banken den sista november och Teresia Palm har ersatt henne i januari 2021 och då även tagit plats i bankens ledningsgrupp. David Elvström utsågs i september till Chief Transformation Officer. Jessica Svantesson utsågs i oktober till Chief Commercial Officer. Både David och Jessica är med i bankens ledningsgrupp sedan tidigare.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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.

Covid-19 pandemin är en oväntad händelse med oförutsedda och oklara konsekvenser på lång sikt. Detta har givit upphov till olika risker och satt ytterligare fokus på kreditrisk. Under våren framtvingade pandemin en nedstängning på de flesta av bankens marknader och ett antal ansökningar om amorteringsfrihet begärdes av både privat- och företagskunder. Dessa kunder har i oväntat hög grad återhämtat sig och effekterna är hittills marginella. Avseende de långsiktiga effekterna är osäkerheten större men banken förväntar sig att se ökade faktiska förluster under 2021. Bankens bedömning är att betalningsansånd i sig inte är en enskild drivare av ökad kreditrisk. Däremot medför bankens interna modellering att en stor del av dessa kunder trots allt uppvisar väsentlig ökning av kreditrisk. Anständerna har inte per automatik resulterat i någon väsentlig modifiering av lånen.

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.

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, system, mänskliga fel 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 långgivare 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. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen. 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 policy för bankens riskhantering beskrivs vidare i not 3 Risker och riskhantering.

Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Kärnprimärkapitalrelationen för 2020 uppgick till 17,6 procent (15,4) och är densamma som den totala kapitalrelationen (17,7) 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 kontryckliga kapitalbufferten och uppgick per den 31 december 2020 till 817 mSEK (1 527). Minskningen beror på att myndigheter på samtliga bankens marknader

under våren 2020 sänkt de kontryckliga buffertkraven som en följd av Covid-19 pandemin.

För banken uppgick bruttosoliditetsgraden till 12,7 procent (12,1) per den 31 december 2020, 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 256 procent (276). Måttet visar hur bankens högljudda tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Det lagstadgade gränsvärdet är 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 107 procent (105) vid utgången av 2020.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2020 presenteras på sida 67.

Hållbarhetsrapport

Ikano Banks hållbarhetsrapport för 2020 är publicerad på bankens hemsida.

Utblick

Omfattande investeringar görs för att effektivisera och förbättra bankens konkurrenskraft. Målet är att på sikt bli en fullt digitaliserad bank för de många människorna vilket även förväntas skapa förutsättningar för ett förbättrat resultat framöver. Genom att steg för steg rulla ut nya digitala produkter ser banken goda affärsmöjligheter under de kommande åren. Osäkerheten kring den globala pandemins påverkan på framtida resultat är fortfarande stor. Mer information finns i not 40 Händelser efter balansdagen.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	312 305 581
Balanserad vinst	4 961 236 787
<u>Årets resultat</u>	<u>-167 104 724</u>
Totalt	5 106 437 644

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	5 106 437 644
-------------------------	---------------

5 år i sammandrag

mSEK	2020	2019	2018	2017	2016
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 837	1 944	1 935	1 960	2 021
Leasingintäkter	3 898	4 011	3 790	3 396	2 781
Provisionsnetto	329	357	353	328	356
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-24	21	0	-6	9
Övriga rörelseintäkter	58	118	152	268	105
Summa rörelseintäkter	6 098	6 451	6 230	5 946	5 273
Allmänna administrationskostnader	-1 631	-1 749	-1 749	-1 670	-1 689
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 537	-3 624	-3 437	-3 086	-2 515
Övriga rörelsekostnader	-131	-188	-209	-200	-346
Kreditförluster	-775	-702	-476	-556	-278
Summa rörelsekostnader	-6 075	-6 263	-5 871	-5 511	-4 828
Rörelseresultat	23	189	359	435	445
Bokslutsdispositioner	-	281	320	-	-
Skatt på årets resultat	-190	-4	-137	-151	-166
Årets resultat	-167	465	541	284	279
mSEK	2020	2019	2018	2017	2016
BALANSRÄKNING					
Kassa	0	34	36	7	10
Utlåning till kreditinstitut	1 932	1 909	2 151	1 814	1 838
Utlåning till allmänheten	25 031	27 661	27 289	27 799	26 845
Räntebärande värdepapper	4 401	4 119	3 514	3 277	3 449
Materiella tillgångar	9 724	10 282	9 916	9 318	7 687
Övriga tillgångar	1 877	1 950	1 825	1 868	1 708
Summa tillgångar	42 965	45 956	44 731	44 082	41 536
Skulder till kreditinstitut	1 486	2 010	2 250	2 504	2 415
Inlåning från allmänheten	26 223	25 958	26 206	25 617	24 180
Emitterade värdepapper	6 384	8 595	7 138	6 825	6 183
Övriga skulder	793	1 003	1 000	1 128	1 035
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 173	1 323	1 293	1 250	1 298
Avsättningar	129	160	181	170	172
Efterställda skulder	830	865	839	820	810
Summa skulder och avsättningar	37 018	39 914	38 909	38 314	36 093
Obeskattade reserver	97	97	378	698	698
Eget kapital	5 851	5 945	5 444	5 070	4 744
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	42 965	45 956	44 731	44 082	41 536

5 år i sammandrag

mSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Volym					
Affärsvolym	60 968	63 887	63 394	67 863	63 501
Förändring under året	-4,6%	0,8%	-6,6%	6,9%	15,2%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i>					
Utlåning till allmänheten	25 031	27 661	27 289	27 799	26 845
Förändring under året	-9,5%	1,4%	-1,8%	3,6%	11,4%
Inlåning från allmänheten	26 223	25 958	26 206	25 617	24 180
Förändring under året	1,0%	-0,9%	2,3%	5,9%	19,6%
Kapital					
Soliditet	13,8%	13,1%	12,8%	12,7%	12,7%
<i>Justerat eget kapital i relation till balansomslutningen ¹⁾</i>					
Total kapitalrelation	17,6%	17,7%	17,2%	16,5%	16,6%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	17,6%	15,4%	14,9%	14,3%	14,3%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Likviditet					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	23,8%	23,0%	21,2%	19,7%	21,8%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	61,0%	56,5%	58,6%	58,1%	58,2%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	256%	276%	191%	229%	283%
Resultat					
Placeringsmarginal	4,1%	4,3%	4,4%	4,6%	5,2%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾	0,3%	2,5%	4,9%	6,2%	7,2%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	70,2%	69,6%	71,1%	66,3%	74,2%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>					
Avkastning på totala tillgångar	-0,4%	1,0%	1,2%	0,6%	0,7%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Kreditkvalitet ²⁾					
Reserveringsgrad för problemlån	59,3%	55,6%	50,0%	48,1%	58,6%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	0,8%	0,9%	1,5%	1,8%	1,7%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	2,1%	1,9%	1,3%	1,6%	0,9%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	932	1 067	846	901	967

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	2020	2019
Ränteintäkter	5	2 182 414	2 341 779
Räntekostnader	5	-345 546	-397 967
Räntenetto		1 836 868	1 943 812
Leasingintäkter	6	3 898 213	4 011 000
Provisionsintäkter	7	581 523	659 093
Provisionskostnader	7	-253 007	-301 860
Provisionsnetto		328 516	357 233
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-23 828	21 196
Övriga rörelseintäkter	9	58 418	118 200
Summa rörelseintäkter		6 098 187	6 451 441
Allmänna administrationskostnader	11	-1 630 887	-1 749 289
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	21, 22	-3 537 386	-3 623 661
Övriga rörelsekostnader	12	-131 407	-187 531
Summa kostnader före kreditförluster		-5 299 680	-5 560 481
Resultat före kreditförluster		798 507	890 960
Kreditförluster, netto	13	-775 469	-702 289
Rörelseresultat		23 038	188 671
Bokslutsdispositioner	14	0	281 200
Skatt på årets resultat	14	-190 143	-4 470
Årets resultat		-167 105	465 401

Rapport över totalresultat

kSEK	2020	2019
Årets resultat	-167 105	465 401
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	-13 754	99 452
Årets förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	1 356	-7 861
Årets förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2 483	647
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessakringar	-9 323	2 917
Skatt hänförlig till förändring av årets omräkningsdifferenser	90 949	-61 229
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-205	1 681
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessakringar	1 688	-601
Övrigt totalresultat efter skatt	73 195	35 006
Årets totalresultat efter skatt	-93 911	500 407

Balansräkning

kSEK	Not	2020	2019
Tillgångar			
Kassa		151	33 855
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15	1 796 121	1 672 613
Utlåning till kreditinstitut	16	1 932 483	1 909 236
Utlåning till allmänheten	17	25 030 764	27 660 929
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	2 605 234	2 446 609
Aktier och andelar i intresseföretag	19	20 980	12 446
Ägarintressen i övriga företag	20	43 632	43 164
Immateriella anläggningstillgångar	21	493 883	352 138
Materiella tillgångar	22	9 723 541	10 282 495
- Leasingobjekt		9 713 802	10 268 260
- Inventarier		9 738	14 235
Övriga tillgångar	25	976 555	1 160 042
Uppskjuten skattefordran	14	62 218	102 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	279 883	279 668
Summa tillgångar		42 965 445	45 955 650
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	27	1 485 643	2 009 831
Inlåning från allmänheten	28	26 223 293	25 957 779
Emitterade värdepapper	29	6 383 642	8 595 049
Övriga skulder	30	793 442	1 003 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	1 172 699	1 322 560
Avsättningar		128 687	160 244
- Avsättningar för pensioner	32	36 957	35 886
- Uppskjuten skatteskuld	14	63 987	92 115
- Övriga avsättningar		27 743	32 243
Efterställda skulder	33	830 357	865 187
Summa skulder och avsättningar		37 017 763	39 914 057
Obeskattade reserver	34	96 957	96 957
Eget kapital	35		
Bundet eget kapital		744 289	566 574
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		471 640	293 925
Fritt eget kapital		5 106 436	5 378 062
Fond för verkligt värde		312 306	239 111
Balanserad vinst eller förlust		4 961 236	4 673 550
Årets resultat		-167 105	465 401
Summa eget kapital		5 850 726	5 944 636
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		42 965 445	45 955 650

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat		
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 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	
Ingående eget kapital 2020-01-01	78 994	193 655	293 925	2 959	221 214	14 938	4 673 550	465 401	5 944 636	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	465 401	-465 401	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	177 714	-	-	-	-177 714	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-167 105	-167 105	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-	73 195	
Årets totalresultat	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-167 105	-93 910	
Utgående eget kapital 2020-12-31	78 994	193 655	471 640	6 593	298 409	7 303	4 961 237	-167 105	5 850 726	

Kassaflödesanalys

kSEK	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	23 038	188 671
Varav utbetalda räntor	-345 546	-397 968
Varav inbetalda räntor	2 182 414	2 341 779
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 354 414	4 555 782
Avskrivningar	3 537 386	3 623 661
Kreditförluster	1 216 346	1 371 692
Övriga justeringar	512 605	-287 681
Betald inkomstskatt	88 076	-151 890
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 377 453	4 744 452
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 382 963	-6 151 422
Förändring av utlåning till allmänheten	292 984	-793 871
Förändring av likviditetsportföljen	-279 984	-612 856
Förändring av inlåning från allmänheten	1 031 538	-883 096
Förändring av leasingtillgångar	-3 214 089	-3 674 583
Förändring av övriga tillgångar	95 106	-38 435
Förändring av övriga skulder	-308 519	-148 581
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 994 489	-1 406 970
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar	-8 534	-12 446
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-254 443	-67 647
Avyttring av materiella tillgångar	-4 007	85
Förvärv av materiella tillgångar	-1 542	-3 218
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268 526	-83 226
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	1 530 000	6 380 000
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-3 744 000	-4 920 000
Upplåning kreditinstitut	-434 191	-297 208
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 648 191	1 162 792
Årets kassaflöde	77 774	-327 404
Likvida medel vid årets början	1 921 393	2 169 819
Valutakursdifferens i likvida medel	-79 799	78 978
Likvida medel vid årets slut	1 919 367	1 921 393

Ytterligare information om förändring av skulder i finansieringsverksamheten

kSEK	2020-01-01	Kassaflöden	Valutakursdifferens	2020-12-31
Bankcertifikat	2 187 705	-1 058 499	-	1 129 206
Obligationer	6 407 344	-1 152 909	-	5 254 435
Upplåning från kreditinstitut	1 993 069	-434 191	-86 504	1 472 375
Efterställda skulder	865 187	-	-34 829	830 357
Totala skulder från finansieringsverksamheten	11 453 304	-2 645 598	-121 333	8 686 373

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, 1 933 mSEK (1 943), med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 13 mSEK (22).

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2020 och avser Ikano Bank AB (publ), org nr 516406-0922, (Ikano Bank) för räkenskapsåret 2020. Ikano Bank är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult. 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 2021.

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 (ÅRKL), 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 och möjligheter till undantag 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 ÅRKL, RFR 2 och FFFS 2008:25 har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Ikano Bank utnyttjar undantagsregeln för juridisk person avseende IFRS 16 i RFR 2.

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 anläggningstillgångar som värderas till historiska anskaffningsvärden utgörs av:

- 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. Med undantag för modeller och bedömningar för beräkning av reservering för förväntade kreditförluster, vilka beskrivs under rubriken Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument, har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2019. Viktiga bedömningar relaterat till dessa uppskattningar är beskrivna i denna not samt not 3 Risk och riskhantering, avsnitt Kreditrisk.

Reserveringar för förväntade kreditförluster

Kreditförlusterreserveringar görs i enlighet med IFRS 9 som bygger på en framåtblickande förväntad kreditförlustmodell, i vilken det redan när nya krediter beviljas görs en kreditförlusterreservering baserad på den finansiella tillgångens kreditrisk. Kreditförlusterreserveringar 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 kreditåtaganden omfattas även de av kreditförlustmodeller enligt IFRS 9.

Modeller och bedömningar som tillämpas vid reservering för framtida kreditförluster kontrolleras av bankens funktion för oberoende riskkontroll.

Av årets kreditförluster är 185 mSEK ökade reserver för förväntade framtida kreditförluster. Under 2020 har justeringar gjorts i modeller och dessa tillsammans med makroekonomiska faktorer har ökat reserverna med 134 mSEK. De modeller banken använder för att beräkna förväntade framtida kreditförluster har hanterat konsumentmarknaden på ett sätt som banken bedömt som korrekt. Ökade kreditrisker för företagsmarknaden, där det fortfarande finns utestående volymer med anstånd, har däremot kompletterats med ytterligare reserveringar på portföljnivå. Dessa reserveringar, förorsakade av pandemin, uppgår till 51 mSEK. Pandemin har ännu inte resulterat i någon omfattande ökning av konstaterade kreditförluster och den underliggande kreditkvaliteten har förbättrats under året till följd av en mer restriktiv kreditgivning.

För en detaljerad beskrivning av bankens principer för kreditförlusterreserveringar 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 2020 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2020.

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 därför inte någon effekt på de finansiella rapporterna.

Då Ikano Bank tillämpar undantagsregeln i RFR 2 för juridisk person, har temporära lättnader i IFRS 16 rörande hyresrabatter till följd av pågående pandemi inte påverkat Ikano Banks finansiella rapporter. Undantagsregeln möjliggör för juridiska personer att redovisa finansiella leasingavtal i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal. Under 2020 har lättnadsregler införts även i RFR 2 rörande redovisningskonsekvenser av lämnade rabatter till följd av Covid-19. Då banken varken erhållit eller lämnat rabatter till följd av Covid-19 har inte heller lättnaderna som införts i RFR 2 tillämpats. Inte heller övriga nyheter bedöms få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2020 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.

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.

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.

ter. 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 för ränteintäkter enligt IFRS 9, för leasing enligt IFRS 16 och RFR 2 samt för provisionsintäkter enligt femstegsmodellen i IFRS 15.

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.

Provisionsintäkter

Intäkter som inte är att betrakta som ränta eller leasing upptas här. Dessa består huvudsakligen av tjänster, provisioner och avgifter som har samband med leasing, kort- och betalningstransaktioner, clearingtransaktioner och kontoadministration. En provisionsintäkt redovisas i enlighet med 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.

Provisionskostnader

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, redovisas som provisionskostnader. 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 avtalsvilkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvilkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvilkorens 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, där banken är leasegivare 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, leverantörskulder, 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 klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värde via övrigt totalresultat eller till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av 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. 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 historiskt anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som värderas till historiska anskaffningsvärden utgörs av:

- Aktier och andelar i intresseföretag
- Onoterade aktier som återfinns i posten Ägarintressen i övriga företag, då detta anses vara en god approximation av det verkliga värdet för detta innehav.

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.

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel kategoriseras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Icano 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 eget kapitalinstrument. 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 som ännu inte nyttjas. 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 ränterörelser.

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen av fastförräntad inlåning innebär att inlåningen fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspann utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspann. Om 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 riskhanteringsstrategi avseende säkringen. Denna dokumentation omfattar identifiering av säkringsinstrumentet, den säkrade posten, karaktären hos den risk som säkras samt hur Ikano Bank bedömer huruvida ett säkringsförhållande uppfyller 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 resultaträk-

ningen. 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 37 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Belåningsbara statskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Aktier och andelar i intresseföretag, Ägarintressen i övriga företag, Övriga tillgångar (derivat), Inlåning från allmänheten och Övriga 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 reservering för förväntade kreditförluster 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 2020 har banken implementerat en ny modell för att införliva framåtblickande information på bankens samtliga marknader. Denna kompletteras vid behov med expertutlåtanden för att beräkna framtida förväntade kreditförluster. Modellen har introducerats under exceptionella förhållanden till följd av Covid-19pandemin och har kompletterats med manuella justeringar där det av banken bedömda utfallet tros avvika från modellens estimat. De förväntade framtida kreditförlusterna har ökat med 114 mSEK i samband med implementeringen av den nya modellen och med 20 mSEK till följd av kalibreringar och justeringar på portföljnivå. Ökade kreditrisker för företagsmarknaden, där det fortfarande finns utestående volymer med anstånd, har lett till ytterligare reserveringar för framtida kreditförluster med 51 mSEK, förorsakade av pandemin. Sammanlagt ökar reserveringarna för framtida förväntade kreditförluster med 185 mSEK.

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 kreditlimiter. Förlust vid fallissemang beräknar den ekonomiska förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till förväntade betalningar, realisering av säkerheter och garantier. I modelleringen tas också hänsyn till eventuella kostnader som uppstår vid för-

säljning av objekt eller realisering av garantier. Förväntade betalningar modelleras genom historiska data och kontraktuella betalningar där dessa är relevanta. Slutligen diskonteras förväntade kassaflöden för att summera förväntade förluster.

Nedan tabell visar en känslighetsanalys av hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdet för sannolikhet för fallissemang (PD) skulle öka eller minska baserat på värden per den 31 december 2020. Instrumenten i steg 3 påverkas inte av detta kriterium och står idag för 37 procent av de förväntade kreditförlusterna. Vid en halvering av tröskelvärdet skulle

förväntade kreditförluster öka med 1,7 procent (1,3) eller 10,2 mSEK (6,8). En dubbling av tröskelvärdet leder till en minskning av de förväntade kreditförlusterna med 2,0 procent (1,7) eller 12 mSEK (8,9).

Motsvarande förändringar inkluderat instrument som ej direkt påverkas av kriteriet är en ökning av reserverna med 0,9 procent (0,7) respektive en minskning med 1,1 procent (0,9). Positiva belopp utgör en ökning av kreditförlustreserveringar.

Känslighetsanalys av förändring av tröskelvärdet för bestämning av betydande riskökning

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället		Förlustreservpåverkan av		Förväntade kreditförluster	Andel bruttoexponering av total portfölj
		Halvering av tröskelvärdet	Dubbling av tröskelvärdet		
Låg	0% - 2%	1,9%	-5,1%	72 312	61%
Medel	>2% - 5%	10,2%	-10,7%	121 202	15%
Högre	>5% - <100%	0,9%	-0,7%	407 630	9%
Summa		1,7%	-2,0%	601 131	86%
		<i>Finansiella instrument som anses ha låg kreditrisk</i>		4 339	11%
		<i>Finansiella instrument i steg 3</i>		414 029	2%
		<i>Manuella justeringar</i>		84 718	2%
		Total förlustreserv		1 104 217	100%

Regelverket för kreditförlustreserveringar fordrar också en framåtblickande del där makromodeller har byggts för de olika marknaderna och affärsområdena. Makrovariabler hämtas från officiella källor och avser för banken exempelvis arbetslöshet och bruttonationalprodukt. Makromodellen bygger på tre olika scenarion som viktas med 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 scenarierna är tio år. Då tillräcklig förluststatistik saknas för utveckling av modellerna har tidsserier från officiella källor använts som approximation för fallissemang.

Makromodellen påverkar sannolikheten för fallissemang och därmed om det enskilda instrumentet har haft en betydande riskökning, såväl som den slutliga förväntade kreditförlusten. I tabellen nedan visas utfallet av ett negativt utfall samt ett positivt utfall av makrovariablerna för respektive affärsområde. Förändringarna är uttryckta i förhållande till basscenariot och kreditförlustreserveringarna per 31 december 2020. Som framgår av tabellen nedan skulle ett positivt makrosenario ge en minskning av de befintliga reserverna med 5,4 procent och ett negativt scenario skulle öka reserverna med 6,5 procent.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

kSEK	Scenarier	Förändring i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringar	
		Kreditreserveringar hänförliga till scenariot	
Företag	Upturn	311 262	-3,9%
	Downturn	339 654	4,9%
Säljfinans & Privat	Upturn	733 737	-6,0%
	Downturn	836 423	7,2%
Totalt	Upturn	1 044 999	-5,4%
	Downturn	1 176 077	6,5%

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

Ikano Bank har valt att utnyttja punkt 5.5.10 i IFRS 9 om att finansiella instrument anses ha låg kreditrisk för

likviditetsportföljen, vilket innebär att dessa exponeringar kommer att kategoriseras som steg 1, om ingen annan bedömning per balansdagen sker. Likviditetsportföljen består främst av placeringar i högkvalitativa likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter och 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 utranering 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 enlighet med RFR 2, i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden, i enlighet med FFFS 2008:25. 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 tillgångens 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. Åtagandena är kreditförsäkrade via FPG/PRI.

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 förpliktigad av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

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

Rörliga ersättningar

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

Avsättningar

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

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

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

Koncernbidrag

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

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 försäkran.

Bankens riskstrategi har som syfte att beskriva hur banken identifierar, mäter, rapporterar och mitigerar de risker som banken bedömer som materiella. Riskstrategin tillsammans med bankens riskaptit uppdateras årligen, vilket görs kopplat till bankens affärsplanering och i förhållande till resultatet av bankens 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, system, mänskliga fel 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 incidentrapporteringsystem där incidenter rapporteras och följs upp. Risker analyseras löpande och riktlinjer 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 risker så att bankens kunder och övriga intressenter försäkras att Ikano Bank har en hög nivå av säkerhet och tillgänglighet.

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

Regulatorisk risk

Regulatorisk risk är risken för att banken inte följer och hanterar effekterna av ny lagstiftning, reglering, direktiv och rekommendationer från myndigheter. I detta ingår regulatorisk rapportering, likviditets- och kapitalstyrning samt annan extern och intern rapportering. Nya omfattande regelverk har införts för finansbranschen, huvudsakligen genom anpassningar till ett gemensamt europeiskt regelverk. Implementeringen av dessa har ställt stora krav på alla delar av banken och kommer att fortsätta att göra så. Ikano Bank har som mål att efterleva alla dessa krav, inte bara explicit utan även lagstiftarnas avsikter.

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för att bankens intjäning försämrats 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.

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 överenskommits. Exponeringen per motpartsgrupp begränsas genom interna limiter och risknivåer.

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

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

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

Affärsområde Säljfinans består av kortkrediter med 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.

De konstaterade kreditförlusterna är än så länge på en normal nivå och inte heller nivåerna på sena betalningar uppvisar något avvikande mönster. Reserveringar för förväntade kreditförluster ökade med 185 mSEK. Av denna förändring är 51 mSEK direkt relaterade till Covid-19 pandemin, och har avsatts för företagsmarknaden. Resterande ökning förklaras dels av makroekonomiska faktorer som påverkar bankens modeller för kreditförlustreserveringar och dels av en ökning i Steg 2-reserveringarna. Bankens bedömning är att betalningsansånd i sig inte är en enskild drivare av ökad kreditrisk. Däremot medför bankens interna modellering att en stor del av dessa kunder trots allt migrerar till steg 2. Beviljade betalningsansånd har inte per automatik resulterat i någon signifikant modifiering av lånen.

Betydande anstånd och betalningsnedsättningar beviljades under våren. Många av dessa har nu löpt ut och kunderna har återupptagit betalningarna enligt ursprunglig plan och de faktiska förlusterna på grund av pandemin är fortfarande marginella. På längre sikt är osäkerheten större och banken förväntar sig ökade faktiska förluster under 2021, vilket syns i de ökade reserveringarna som påverkat resultatet 2020. På några företagsmarknader syns betydande problem och en del kunder har frågat efter återkommande anstånd. Dessa problem härrör huvudsakligen till sektorer som drabbats hårt av Covid-19 pandemin, exempelvis hotell och restauranger, gym och turismrelaterade industrier. Bortsett från detta uppvisar förfallen hittills ett normalt betalningsmönster och nivåerna på betalningarna överstiger de tidiga förväntningarna. Banken beslutade tidigt under pandemin om en rad restriktioner i nytulåningen i syfte att säkerställa en långsiktigt sund kreditportfölj.

Även före utbrottet av Covid-19 såg banken något ökade kreditförluster, framför allt i Sverige, Danmark och Storbritannien. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning per 31 december 2020 ökade till 2,1 procent (1,9). Detta är högre än bankens historiska kreditförlustnivå dock fortfarande lägre än under den senaste finanskrisen 2009.

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 undantagna förlustreserveringar då denna kreditrisk i dagsläget bedöms vara immateriell. Dessa konton redovisas som utlåning till kreditinstitut nedan. Upplupen ränta redovisas i balansposten upplupna intäkter och kreditförlustreserveringarna är immateriella.

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

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

2020 kSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Utlåning till kreditinstitut				
AAA	86 397	-	-	86 397
AA	999 290	-	-	999 290
A	837 843	-	-	837 843
BBB	8 954	-	-	8 954
Förlustreservering	0	-	-	-
Totalt redovisat värde	1 932 483	-	-	1 932 483
Utlåning till allmänheten				
Låg	16 236 983	529 169	.	16 766 152
Medel	3 969 500	1 711 775	.	5 681 275
Högre	884 502	2 073 856	385 073	3 343 431
Förlustreservering	-139 162	-362 002	-258 930	-760 094
Totalt redovisat värde	20 951 823	3 952 799	126 143	25 030 765
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
AAA	622 497	-	-	622 497
AA+	731 913	-	-	731 913
AA	250 559	-	-	250 559
AA-	191 153	-	-	191 153
Förlustreservering	-895	-	-	-895
Totalt redovisat värde	1 795 226	-	-	1 795 226
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA	1 269 597	-	-	1 269 597
AA-	71 049	-	-	71 049
A+	20 060	-	-	20 060
A	164 125	-	-	164 125
A-	917 099	-	-	917 099
BBB+	113 329	-	-	113 329
NR	49 974	-	-	49 974
Förlustreservering	-3 444	-	-	-3 444
Totalt redovisat värde	2 601 790	-	-	2 601 790
anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	27 423 929	4 314 801	385 073	32 123 802
Totalt förlustreservering	-143 501	-362 002	-258 930	-764 433
Totalt redovisat värde	27 280 428	3 952 799	126 143	31 359 369
Leasingobjekt inklusive kundfordringar leasing				
Låg	3 775 970	700 069	.	4 476 039
Medel	1 196 088	2 110 444	.	3 306 531
Högre	422 461	1 859 647	313 504	2 595 611
Förlustreservering	-9 765	-148 775	-155 097	-313 637
Totalt redovisat värde	5 384 754	4 521 384	158 407	10 064 545
Lånelöften och ej utnyttjade krediter				
Låg	21 369 215	183 493	.	21 552 709
Medel	3 631 331	303 770	.	3 935 101
Högre	535 684	389 844	-	925 529
Förlustreservering	-14 472	-11 675	-	-26 146
Totalt lånelöften och ej utnyttjade krediter	25 521 759	865 433	-	26 387 192

Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning, fordon och tillverkningsmaskiner. Inga betydande

förändringar i kvaliteten på leasingobjekten har skett under året.

Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2020	2019
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	24 979 381	27 599 117
- företagssektor	10 987 193	11 535 729
- offentlig sektor	202 466	206 674
Summa	36 169 040	39 341 521
Varav:		
Problemlån	698 578	782 571
- hushållssektor	362 683	376 977
- företagssektor	331 497	405 594
- offentlig sektor	4 398	-
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	1 073 731	955 005
- hushållssektor	751 082	732 797
- företagssektor	320 728	221 768
- offentlig sektor	1 921	440
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- hushållssektor	24 228 299	26 866 320
- företagssektor	10 666 465	11 313 961
- offentlig sektor	200 545	206 235
Summa	35 095 309	38 386 516

Förlustreserven har minskat med 119 mSEK under 2020, huvudsakligen som en konsekvens av en minskad lånestock.

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering

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

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

kSEK	Kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter
Derivat	114 833	147 640	-32 807
Total kreditriskexponering	114 833	147 640	-32 807

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

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

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2020. För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

2020

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633
Summa finansiella tillgångar	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633
Derivat	15 826	-	15 826	-15 826	-	-
Summa finansiella skulder	15 826	-	15 826	-15 826	-	-

2019

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	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

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 ISDA's 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.

2020 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	-	65	65	-	-
Räntebärande värdepapper	-	4 401	4 401	-	-
Övriga tillgångar	99	38 400	38 400	-	148
Total	99	42 866	42 866	-	148

	Matchande skulder	Intecknade tillgångar
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	16	99

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

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 internpris-sättning.

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

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

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

Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstå-

ende löptid på tillgångar och skulder utförs kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I tabellen på nästa sida framgår bankens löptids-exponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2020. 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 outnyttjade delen av kundernas krediter tillsammans med beviljade lånelöften redovisas på raden oredovisade lånelöften och outnyttjade 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 outnyttjade krediter görs månatligen och banken håller en likviditetsreserv samt såväl bekräftade som obekräftade kreditfaciliteter för att hantera potentiella förändringar från kundernas förväntade beteendemönster.

Bankens riskkapitit 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 återbetala finansiering enligt kontraktuell förfallostruktur i kombination med att stressantaganden appliceras avseende inlåningsutflöde och utnyttjande av krediter. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som ska överstiga 100 procent. Likviditetstäckningsgraden visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden.

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

2020 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån					Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
			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	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	435	104	136	323	308	490	-	-	1 796	1 121
Utlåning till kreditinstitut	1 932	0	-	-	-	-	-	-	-	1 932	0
Utlåning till allmänheten	-	3 055	1 441	2 703	3 799	2 435	2 625	2 992	5 981	26 031	11 102
Leasingfordringar	-	1 386	832	1 561	2 616	1 825	1 618	227	-	10 065	6 350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 179	204	290	397	205	331	-	-	2 605	932
Derivat	-	111	8	0	-	0	-	-	-	119	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	1 418	1 418	-
Summa tillgångar	1 933	6 166	2 588	4 689	7 135	4 773	5 064	3 219	7 399	42 965	19 505
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	161	369	349	163	198	245	-	-	1 486	606
Inlåning från allmänheten	23 052	389	379	779	826	373	425	-	-	26 223	1 623
Derivat	-	2	-	2	4	6	2	0	-	16	12
Emitterade värdepapper	-	1 085	850	1 250	2 349	849	0	-	-	6 384	3 199
Övriga skulder	-	0	-	-	-	-	-	-	778	778	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	1 173	1 173	-
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	129	129	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	530	-
Eget kapital och obeskattade reserver	-	830	-	-	-	-	-	-	5 948	5 948	-
Summa skulder och eget kapital	23 052	2 467	1 598	2 381	3 342	1 426	672	0	8 027	42 965	5 441
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	26 413	-	-	-	-	-	-	-	-	26 413	-
Operationella leasingavtal	-	15	15	30	16	16	32	-	-	124	-
Total skillnad	-47 533	3 684	975	2 278	3 777	3 331	4 360	3 218	-628	-26 537	

2019 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån					Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
			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	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	-	0	-	-	-	-	-	-	1 478	1 478	0
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	-	-	-	-	-	-	-	-	947	947	-
Upplupna 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	-5 786	4 222	219	3 115	4 191	2 270	4 002	2 030	648	-35 091	

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

2020 mSEK	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån					Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
			men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år			
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	435	104	136	323	308	490	-	-	1 796
Utlåning till kreditinstitut	1 932	-	-	-	-	-	-	-	-	1 932
Utlåning till allmänheten	-	4 631	3 107	6 191	5 263	2 222	2 061	1 556	0	26 031
Leasingfordringar	-	1 286	816	1 613	2 837	1 854	1 443	215	-	10 065
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 179	204	290	397	205	331	-	-	2 605
Derivat	-	111	8	0	-	0	-	-	-	119
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	1 418	1 418
Summa tillgångar	1 933	7 641	4 239	8 230	8 820	4 589	4 325	1 771	1 418	42 965
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	161	369	349	163	198	245	-	-	1 486
Inlåning från allmänheten	23 052	389	379	779	826	373	425	-	-	26 223
Derivat	-	2	-	2	4	6	2	0	-	16
Emitterade värdepapper	-	1 085	850	1 250	2 349	849	0	-	-	6 384
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	2 079	2 079
Efterställda skulder	-	830	-	-	-	-	-	-	-	830
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 948
Summa skulder och eget kapital	23 052	2 467	1 598	2 381	3 342	1 426	672	0	8 027	42 965
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	26 413	-	-	-	-	-	-	-	-	26 413
Operationella leasingavtal	-	15	15	30	16	16	32	-	-	124
Total skillnad	-47 533	5 159	2 626	5 819	5 462	3 147	3 621	1 771	-6 609	-26 537

2019 mSEK	Längre än 3 mån									Utan löptid	Totalt
	På anfordran	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	Längre än 5 år			
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Belåningsbara stats skuldförbindelser	34	-	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	0	0	1	1	5	-	-	-	29
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	26 958
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 obes kallade 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	-55 786	4 222	219	3 115	4 191	2 270	4 002	2 030	648	-35 091	

Likviditet

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

heter. 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 3 073 mSEK (3 053) och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 december 2020 uppgick till 6 246 mSEK (6 038) exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 24 procent (23) av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, 1 833 mSEK (1 909), likviditetsreserven, 3 073 mSEK (3 053), samt övriga räntebärande värdepapper, 1 340 mSEK (1 075). Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Tillgångarna värderas till marknadsvärde. Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2 410 mSEK (2 872).

Covid-19-pandemin har inte haft någon negativ påverkan på Ikano Banks likviditet då likviditetsportföljen har hållits på en stabil nivå under pandemin.

Per den 31 december 2020 uppgick bankens LCR till 256 procent. Måttet visar hur bankens höglivida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Minimikravet är 100 procent.

Det strukturella likviditetsmättet, 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 107 procent (105) vid utgången av 2020.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i rapporten Periodisk information om kapitaltäckning och

likviditet, som finns på bankens hemsida [www.ikano-bank.se/om-banken/ekonomisk information](http://www.ikano-bank.se/om-banken/ekonomisk-information).

Sammanställning över likviditetsreserv

2020

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 799	1 348	-	143	308	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	157	5	151	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 118	774	280	64	-	-
Likviditetsreserv	3 073	2 127	432	207	308	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 340	1 340	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 833	753	460	278	148	194
Total likviditetsportfölj	6 246	4 219	892	484	457	194
Fördelning per valuta (%)	100%	68%	14%	8%	7%	3%
Andra likviditetskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 410	600	937	649	224	-

2019

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 676	1 246	-	38	392	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	164	5	159	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 213	843	302	68	-	-
Likviditetsreserv	3 053	2 095	461	106	392	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 075	1 075	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 909	455	163	895	131	265
Total likviditetsportfölj	6 038	3 625	624	1 001	523	265
Fördelning per valuta (%)	100%	60%	10%	17%	9%	4%
Andra likviditetskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 872	508	1 326	790	248	-

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. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas upplupen och betald ränta som räntekostnad och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den del säkringen varit effektiv till dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner och uppgår för 2020 till -1,5 mSEK (-1,6). Per den 31 december 2020 finns inga utestående säkringar av verkligt värde.

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

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 10,9 mSEK (19,0), 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 -14,7 mSEK och 15,5 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2020 hade banken ränteswappar med ett kontraktvärde på 3 165 mSEK (3 149). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2020 till -14,3 mSEK (-4,0) bestående av tillgångar om 0,0 mSEK (7,0) och skulder om 14,3 mSEK (11,0).

Ränteexponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

2020 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	Aterstående räntebindingstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa	-	-	-	-	-	0	0	0,0 år
Belåningsbara statskultförbindelser	1 249	104	115	327	-	-	1 796	0,5 år
Utlåning till kreditinstitut	1 932	-	-	-	-	-	1 932	0,1 år
Utlåning till allmänheten	14 413	2 103	3 812	4 556	147	-	25 031	0,7 år
Leasingfordringar	8 327	161	289	1 220	68	-	10 065	0,5 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 970	104	245	286	-	-	2 605	0,4 år
Övriga tillgångar	48	3	-	-	-	1 486	1 536	0,0 år
Summa tillgångar	27 939	2 475	4 461	6 390	215	1 486	42 965	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	1 174	311	-	-	-	-	1 486	0,2 år
Inlåning från allmänheten	21 392	981	1 406	2 444	-	-	26 223	0,4 år
Emitterade värdepapper	6 184	200	-	-	-	-	6 384	0,1 år
Övriga skulder	1 164	11	-	-	-	920	2 095	0,1 år
Efterställda skulder	830	0	-	-	-	-	830	0,1 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	5 948	5 948	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	30 745	1 503	1 406	2 444	-	6 867	42 965	
Differens tillgångar och skulder	-2 805	971	3 054	3 946	215	-5 381	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	1 457	1 708	-	-	-	-	3 165	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	-	-	904	2 160	100	-	3 165	
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	Aterstående räntebindingstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa	0	-	-	-	-	34	34	0,0 år
Belåningsbara statskultförbindelser	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	0	-	-	-	1 218	2 486	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	

Derivat

Derivat används för att minska exponeringen mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och valuta-derivat.

Nedan visas samtliga derivat redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

2020 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	116 910	-	-	116 910	114 765	-1 528
Summa	116 910	-	-	116 910	114 765	-1 528
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-2 066	-11 874	291	-14 230	68	-14 298
Summa	-2 066	-11 874	291	-14 230	68	-14 298
Total summa	114 844	-11 874	291	102 680	114 833	-15 826

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

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 kassaflödessäkringar.

kSEK	Nominellt belopp		Redovisat värde		Rad i balansräkningen där säkringsinstrumentet inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som redovisar säkringsineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder				
Ränterelaterade kontrakt								
Derivat, positiva värden	-	-	-	-		-		
Derivat, negativa värden	-3 164 591	-	-12 576	-	Övriga skulder	8 093	1 484	Nettoresultat av finansiella transaktioner

Säkrade poster kassaflödessäkringar

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.
Ränteswappar EUR	Inlåning från allmänheten	-6 610	-12 756	-

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 16,7 miljoner (2,9).

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -19,3 mSEK (6,2) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2020 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 455	-	307	35	-	-	1 796
Utlåning till kreditinstitut	753	560	148	278	89	105	1 933
Utlåning till allmänheten	8 726	6 753	5 995	1 782	1 235	540	25 031
Leasingfordringar	5 361	824	-	2 616	1 263	-	10 065
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 112	429	0	64	-	-	2 605
Övriga tillgångar	1 063	89	83	204	55	42	1 536
Summa tillgångar	19 470	8 655	6 533	4 979	2 642	687	42 965
Nominella belopp valutaderivat	7 204	-	-	-	-	-	7 204
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	161	964	168	0	192	-	1 486
Inlåning från allmänheten	13 043	5 899	3 345	3 937	-	-	26 223
Emitterade värdepapper	6 384	-	-	-	-	-	6 384
Efterställda skulder	200	397	79	122	33	-	830
Övriga skulder inkl. eget kapital	6 937	290	362	277	247	-70	8 043
Summa skulder och eget kapital	26 725	7 550	3 953	4 335	473	-70	42 965
Nominella belopp valutaderivat	-	1 077	2 523	623	2 143	722	7 088
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-51	27	57	21	26	35	115
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		2,7	5,7	2,1	2,6	3,5	16,7
2019 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	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

4 Rörelsesegment

2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/Ö- sterrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	801	271	149	27	571	555	55	473	2 902	-720	2 182
Räntekostnader	-273	-54	-58	-10	-182	-64	-10	-415	-1 065	720	-345
Totalt räntenetto	528	217	91	17	389	491	45	58	1 837	-	1 837
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	9	-	-	16	-	16
Utlåningsprovisioner	150	35	41	20	42	13	-1	-	301	-	301
Ersättning förmedlad försäkring	139	20	30	3	-1	47	5	-	244	-	244
Övriga provisioner	6	3	6	0	2	0	0	-	19	-	19
Provisionsintäkter	301	59	77	24	43	70	7	-	582	-	582
Provisionskostnader	-102	-18	-43	-6	-35	-37	-6	-2	-248	-	-248
Provisionsnetto	200	41	34	18	8	33	2	-2	333	-	333
Leasingintäkter	1 994	1 065	559	281	-	-	-	-	3 898	-	3 898
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 749	-946	-473	-251	-	-	-	-	-3 419	-	-3 419
Leasingintäkter, netto	244	118	86	31	-	-	-	-	479	-	479
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	972	377	211	65	397	524	47	56	2 649	-	2 649
Övriga intäkter	13	14	10	3	2	5	2	744	793	-754	39
Övriga direkta kostnader	-31	-9	-13	-5	-14	-21	-1	0	-94	-	-94
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	954	382	209	63	385	508	48	799	3 348	-754	2 594
Övriga kostnader	-942	-338	-192	-78	-463	-443	-55	-794	-3 304	756	-2 549
Allokerade overheadkostnader	-7	-2	-3	0	-4	-5	0	-	-20	-1	-22
Operativt resultat	6	42	14	-15	-82	61	-8	5	23	0	23
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	136	35	-	-	68	25	-	1 212	1 475	-1 475	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 253	424	322	85	549	605	64	-	3 302	-	3 302
<i>Totala interna kostnader</i>	-438	-128	-143	-25	-238	-180	-40	-282	-1 475	1 475	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skattekostnad	0	-18	3	-	0	-25	-2	-148	-190	-	-190
Årets resultat	6	24	17	-15	-82	37	-10	-143	-167	0	-167

2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/Ö- sterrike	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	-259	-72	-91	-12	-190	-77	-15	-475	-1 191	793	-398
Totalt räntenetto	529	241	100	16	420	527	56	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	3	1	1	0	28	-	28
Provisionsintäkter	309	68	102	27	69	80	4	0	659	-	659
Provisionskostnader	-140	-13	-51	-7	-55	-30	-6	0	-302	-	-302
Provisionsnetto	169	55	51	20	14	50	-2	0	357	-	357
Leasingintäkter	2 026	1 072	633	280	-	-	-	-	4 011	-	4 011
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 791	-944	-539	-248	-	-	-	-	-3 522	-	-3 522
Leasingintäkter, netto	235	128	94	32	-	-	-	-	489	-	489
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	933	424	245	68	434	577	54	55	2 790	-	2 790
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	3 534	-717	2 817
Övriga kostnader	-904	-356	-233	-67	-501	-487	-53	-716	-3 314	717	-2 597
Allokerade overheadkostnader	-9	-3	-3	0	-7	-9	0	0	-31	-	-31
Operativt resultat	14	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	47	-4	-	-4
Årets resultat	13	65	6	-2	-66	41	1	406	465	-	465

mSEK	2020	2019
Företag	779	823
Säljfinans	1 512	1 711
Privat	977	1 000
Övrigt	33	74
Totala externa intäkter	3 302	3 608

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

2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningsstillgångar som inte är finansiella instrument	498	0	0	0	0	4	1	-	503
Uppskjutna skattefordringar	36	-	-	-	-	25	-	-	61
Övriga tillgångar	28 177	4 508	2 483	1 069	6 146	6 548	612	-7 141	42 403
Totala tillgångar	28 711	4 508	2 483	1 069	6 146	6 577	613	-7 141	42 965
Skulder och avsättningar	22 596	4 512	2 431	1 159	6 199	6 543	718	-7 141	37 018

2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningsstillgångar 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	34 368	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

5 Räntenetto

kSEK	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	2 166 870	2 328 554
Räntebärande värdepapper	15 544	13 225
Summa	2 182 414	2 341 779
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	2 166 870	2 328 554
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	34 297	34 770
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-24 742	-34 682
Inlåning från allmänheten	-193 307	-197 102
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-31 625	-34 719
Emitterade värdepapper	-62 911	-47 821
Derivat	-31 348	-76 816
- Säkringsredovisning	-4 394	-5 608
- Ej säkringsredovisning	-26 954	-71 209
Efterställda skulder	-22 918	-24 249
Övriga räntekostnader	-10 319	-17 297
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-7 631	-14 515
Summa	-345 546	-397 968
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-314 198	-321 151
Summa räntenetto	1 836 868	1 943 812
Räntemarginal	4,0%	4,2%
<i>Totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exkl. genomsnittligt justerat eget kapital</i>		
Placeringsmarginal	4,1%	4,3%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

6 Leasingintäkter

kSEK	2020	2019
Leasingintäkter, brutto	3 898 213	4 011 000
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-3 418 874	-3 521 925
Leasingintäkter, netto	479 339	489 075
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	3 898 213	4 011 000
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-3 418 874	-3 521 925
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	479 339	489 075
Ränteintäkter	9 990	10 135
Räntekostnader	-114 095	-127 680
Samlat leasingnetto	375 234	371 530

7 Provisionsnetto

kSEK	2020	2019
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 766	26 419
Utlåningsprovisioner	303 314	365 293
Övriga provisioner	262 443	267 381
Summa	581 523	659 093
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-11 388	-9 586
Utlåningsprovisioner	-196 718	-233 488
Övriga provisioner	-44 901	-58 786
Summa	-253 007	-301 860
Provisionsnetto	328 516	357 233

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2020	2019
Räntebärande värdepapper	-	-
Andra finansiella instrument	-4 526	15 018
Valutakursförändringar	-19 302	6 178
Summa	-23 828	21 196
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	733 395	168 611
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-725 217	397 784
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-123 591	-461 821
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	97 088	-84 947
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	-1 483	1 643
Förändring förlustreserv på tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-2 483	-647
Valutakursförändringar	-1 536	572
Summa	-23 828	21 196
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 151	-6 179

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

9 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2020	2019
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	23 369	37 544
Övriga rörelseintäkter	35 049	80 657
Summa	58 418	118 200

10 Intäkternas geografiska fördelning

2020	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	680 794	27 042	237 008	148 805	503 272	521 684	55 057	8 752	2 182 414
Leasingintäkter	1 993 686	281 113	1 064 694	558 720	-	-	-	-	3 898 213
Provisionsintäkter	290 714	30 791	59 549	78 901	43 114	68 200	7 979	2 276	581 523
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-19 263	-1 841	-403	-1 383	10	-1	-454	-493	-23 828
Övriga rörelseintäkter	26 298	3 394	9 661	10 138	2 239	5 065	1 623	-	58 418
Summa	2 972 229	340 498	1 370 510	795 179	548 635	594 947	64 206	10 535	6 696 740

2019	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
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	9 600	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

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

11 Allmänna administrationskostnader

kSEK	2020	2019
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-544 628	-536 240
- sociala avgifter	-127 684	-126 617
- pensionskostnader	-57 702	-57 894
- övriga personalkostnader	-27 940	-39 587
Summa personalkostnader	-757 954	-760 338
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-45 009	-63 635
- IT-kostnader	-500 468	-567 474
- konsulttjänster	-47 164	-36 489
- inhyrd personal	-14 262	-18 661
- revision	-15 275	-11 375
- hyror och andra lokalkostnader	-52 018	-52 267
- interna koncerntjänster	-23 181	-32 060
- kontorsmaterial	-43 873	-50 314
- resekostnader	-17 906	-30 461
- övriga	-113 777	-126 214
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-872 933	-988 951
Summa allmänna administrativa kostnader	-1 630 887	-1 749 289

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2020		2019	
	Ledande befattningshavare (21 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (16 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-21 279	-520 987	-25 211	-507 829
Rörlig ersättning	0	-2 362	-86	-3 115
Pension	-5 381	-52 321	-3 197	-54 697
Sociala kostnader	-6 131	-121 552	-6 613	-120 004
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-1 306</i>	<i>-8 105</i>	<i>-716</i>	<i>-8 692</i>
Summa	-32 792	-697 222	-35 107	-685 645

Antalet ledande befattningshavare motsvarar de som fått ersättning under året och kan inte jämföras med antalet ledande befattningshavare per 2020-12-31.

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

styrelseledamöter, verkställande direktörer och ledningsgrupp som har varit aktiva i sin roll under 2020 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.ikanobank.se.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2020 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Mats Håkansson, styrelsens ordförande 1)	-	-	-	-	-
Heather Jackson	-610	-	-	-	-610
Diedrick van Thiel	-624	-	-	-	-624
Lars Thorsén 1)	-	-	-	-	-
Yohann Adolphe 1)	-	-	-	-	-
Henrik Eklund, CEO	-3 720	-	-61	-761	-4 541
Lars Ljungälv	-532	-	-	-	-532
Viveka Strangert	-561	-	-	-	-561
Andra ledande befattningshavare	-14 785	-	-387	-4 621	-19 792
Summa	-20 832	-	-448	-5 381	-26 661

2019 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Mats Håkansson, styrelsens ordförande 1)	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-640	-	-	-	-640
Heather Jackson	-1 162	-	-	-	-1 162
Diederick 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
Total	-24 125	-86	-1 086	-3 197	-28 494

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode

I september 2020 ingick banken ett uppsägningsavtal med Chief People & Communication Officer som gav Chief People & Communication Officer rätt till tolv månaders uppsägningstid med lön och övriga förmåner, från september 2020 till september 2021. Samtidigt ingicks ett uppsägningsavtal med bankens

Chief Compliance Officer som gav Chief Compliance Officer rätt till tretton månaders uppsägningstid med lön och övriga förmåner, från september 2020 till oktober 2021.

Båda dessa händelser påverkar resultatet för 2020.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen

	2020	2019
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	4	3
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	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige	241	202	443	287	225	512
Danmark	37	36	73	32	35	66
Norge	20	20	40	17	21	38
Finland	12	9	21	12	9	21
Storbritannien	90	73	163	113	82	194
Tyskland	72	54	126	80	57	137
Polen	36	30	66	64	37	100
Summa	508	424	932	603	464	1 067

Ersättning till revisorer

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

iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses sådana

arbetsuppgifter som endast kan utföras av påskrivande revisor till exempel olika typer av lagstadgade intyg.

kSEK	2020	2019
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-9 214	-5 636
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-432	-336
Summa	-9 645	-5 972
Övriga revisorer		
KPMG Polen		
Revisionsuppdrag	-405	-334
PKF Industrie- u. Verkehrstreuhand GmbH Tyskland		
Revisionsuppdrag	-	-145
Summa	-405	-479

12 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2020	2019
Marknadsföringskostnader	-123 788	-166 616
Medlemsavgifter till organisationer	-3 916	-3 897
Försäkringskostnader	-4 441	-4 244
Övriga rörelsekostnader	739	-12 774
Summa	-131 407	-187 531

13 Kreditförluster, netto

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

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 4,3 mSEK (1,9) och har redovisats i eget kapital mot posten verkligt värdereserv. Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 2,1 procent för 2020 (1,9).

Under 2020 har banken implementerat en ny modell för att införliva framåtblickande information på bankens samtliga marknader. Den direkta effekten av modellförändringen ledde till ökade reserveringar med 24 mSEK. Denna modell kompletteras vid behov med expertutlåtanden för att beräkna framtida förväntade kreditförluster. Modellen har introducerats

under exceptionella förhållanden till följd av Covid-19 pandemin och har kompletterats med manuella justeringar där det av banken bedömda utfallet tros avvika från modellens estimat. För företagsmarknaden finns det fortfarande utestående volymer med anstånd inom vissa, av pandemin hårt drabbade, branscher. Med anledning av detta har banken, enligt beslut av ledningen, valt att göra ytterligare reserveringar för framtida kreditförluster om 51 mSEK. Bankens bedömning är att reserveringsmodellen har hanterat ökade kreditrisker för konsumentmarknaden förorsakade av pandemin på ett tillfredsställande sätt och inga ytterligare reserveringar har gjorts för den marknaden.

kSEK	2020	2019
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	-6 827	-19 805
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1	-	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1	-	-19
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	-6 827	-19 824
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	-162 810	5 848
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-322 466	-571 430
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	184 510	348 724
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-300 766	-216 858
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	-2 717	180 505
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-721 247	-970 007
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	256 089	323 895
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-467 876	-465 607
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-775 469	-702 289

14 Bokslutsdispositioner och skatter

Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2020	2019
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-164 421	11 564
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-6 947	-5 045
Aktuell skattekostnad	-171 368	6 518
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt	0	-1
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-5 314	2 473
Uppskjuten skattekostnad till följd av återföring av restvärdesavskrivningar	-13 461	-13 461
Uppskjuten skatteintäkt till följd av upplösning derivat och värdepapper	-	-
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-190 143	-4 470

Periodens skattekostnad

Skatt på periodens resultat om 190 mSEK består av aktuella skatter om 164 mSEK på poster redovisade i periodens resultaträkning, justering av tidigare perioders skatter om 7 mSEK samt förändring av uppskjutna skatter om 19 mSEK. Den relativt höga aktuella skatten om 164 mSEK i förhållande till bankens rörelseresultat om 23 mSEK, förklaras till största del

av omräkningsdifferenser hänförliga till skattemässigt ej avdragsgilla realiserade valutakursförluster på interna lån.

Skatt på avdragsgilla valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländska filialer reducerar den totala skatten med 91 mSEK, men redovisas i övrigt totalresultat.

Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2020	2019
Resultat före skatt	23 038	469 872
Skatt enligt gällande skattesats	-4 930	-100 552
Skattemässigt ej avdragsgilla kostnader	-7 861	-8 775
Skatt hänförlig till tidigare år	-6 947	-5 045
Omräkningsdifferenser	144 263	-
Effekt av andra skattebaser och skattesatser i utländska filialer	-29 388	15 388
Skattemässigt avdragsgilla ej bokförda kostnader	8 560	19 260
Omvärdering av uppskjutna skatter	-5 314	791
Redovisad effektiv skatt	-190 143	-4 470

Skatt hänförlig till årets förändring i övrigt totalresultat

kSEK	2020			2019		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Omräkningsdifferenser i utländska filialer	-13 754	90 949	77 195	99 452	-61 229	38 223
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 356	-204	1 151	-7 861	1 682	-6 179
Förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2 483	-	2 483	647	-	647
Förändring i verkligt värde på kassafödersäkringar	-9 323	1 688	-7 635	2 917	-601	2 316
Övrigt totalresultat	-19 238	92 433	73 195	95 154	-60 148	35 006

Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2020	2019	2020	2019
Materiella/immateriella tillgångar samt finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	13 461	1 768	3 433
Kvitting	62 218	88 994	62 218	88 682
Skattefordringar/-skulder	62 218	102 455	63 987	92 115

Bokslutsdispositioner

kSEK	2020	2019
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-	281 200
Summa	-	281 200

15 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2020		2019	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	1 346 371	1 346 371	1 245 248	1 245 248
- utländska stater	449 750	449 750	427 365	427 365
Summa	1 796 121	1 796 121	1 672 613	1 672 613
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		27 480		26 939
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		842
Summa		27 480		27 780

Ovan redovisade värden är bruttovärden.

16 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2020	2019
Svenska banker		
- svensk valuta	433 699	324 438
- utländsk valuta	862 484	861 795
Utländska banker		
- svensk valuta	319 427	130 329
- utländsk valuta	316 873	592 672
Summa	1 932 483	1 909 236

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

17 Utlåning till allmänheten

kSEK	2020	2019
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 108 234	9 147 612
- utländsk valuta	16 682 624	19 261 796
Summa	25 790 858	28 409 408
Varav: Problemlån	698 578	782 571
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-760 095	-748 479
Redovisat värde, netto	25 030 764	27 660 929

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2020. Fordringarna i steg 3 har minskat med 6 procent, från 408 mSEK till 385 mSEK, under året. Förändringen förklaras av valutakursförändringar. Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lån utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rad innehåller även öknings av befintliga lån eller öknings av utnyttjade krediter för kreditkort som fanns vid 2020 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 utlåning till allmänheten

2020 kSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Redovisat bruttovärde				
Ingående balans per 1 januari 2020, brutto	24 632 370	3 369 099	407 939	28 409 409
Nya finansiella tillgångar	9 875 135	94 146	9 697	9 978 977
Bortbokade finansiella tillgångar	-9 703 703	-1 347 459	-230 033	-11 281 194
Överföringar mellan steg under perioden	-2 489 954	2 266 286	223 668	-
från steg 1 till steg 2	-2 986 336	2 986 336	-	-
från steg 1 till steg 3	-165 100	-	165 100	-
från steg 2 till steg 1	656 721	-656 721	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-76 816	76 816	-
från steg 3 till steg 1	4 761	-	-4 761	-
från steg 3 till steg 2	-	13 487	-13 487	-
Valutakursförändringar och övrigt	-1 119 339	-170 796	-26 198	-1 316 333
Utgående balans per 31 december 2020, brutto	21 194 509	4 211 277	385 073	25 790 859
Förlustreserver per 1 januari 2020	-140 043	-319 113	-289 322	-748 478
Nya finansiella tillgångar	-166 930	-7 375	-4 165	-178 469
Bortbokade finansiella tillgångar	51 893	146 754	166 525	365 172
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	985	1 929	-359	2 555
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-37 145	-7 273	-123	-44 542
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	5 882	1 156	1 465	8 503
Överföringar mellan steg under perioden	138 530	-190 643	-145 351	-197 464
från steg 1 till steg 2	111 991	-238 778	-	-126 787
från steg 1 till steg 3	32 272	-	-102 188	-69 916
från steg 2 till steg 1	-5 725	34 807	-	29 082
från steg 2 till steg 3	-	14 142	-47 085	-32 943
från steg 3 till steg 1	-9	-	838	829
från steg 3 till steg 2	-	-814	3 084	2 270
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	1 030	-3 781	-8 294	-11 044
Valutakursförändringar och övrigt	6 636	16 321	20 714	43 671
Förlustreserver per 31 december 2020	-139 162	-362 023	-258 910	-760 095
Utgående balans per 31 december 2020, netto	21 055 347	3 849 254	126 163	25 030 764

Överföringar mellan steg bedöms vid slutet av rapporteringsperioden.

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2020		2019	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	869 395	869 395	1 034 895	1 034 895
- icke finansiella företag	999 928	999 928	923 363	923 363
- finansiella företag	264 131	264 131	100 240	100 240
Utländska emittenter	471 780	471 780	388 111	388 111
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 605 234	2 605 234	2 446 609	2 446 609
Varav:				
Noterade värdepapper		1 900 334		1 646 637
Onoterade värdepapper		704 901		799 972
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		23 511		20 172
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		102		40

Ovan redovisade värden är bruttovärden. Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 4,3 mSEK (1,9) och har redovisats i resultaträkningen på resultatraden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

19 Aktier och andelar i intresseföretag

kSEK	2020	2019
Övriga	20 980	12 446
Summa	20 980	12 446
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	12 446	-
Inköp	8 534	12 446
Redovisat värde den 31 december	20 980	12 446

2020					
kSEK	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
IISA Holdco AB, 559217-9203, Stockholm	-3	76 015	25%	2 500	20 980

2019					
kSEK	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
IISA Holdco AB, 559217-9203, Stockholm	0	42 008	25%	2 500	12 446

20 Ägarintressen i övriga företag

kSEK	2020	2019
Onoterade aktier	1 535	1 535
Noterade aktier	42 097	41 629
Summa	43 632	43 164

21 Immateriella tillgångar

kSEK	Internt utvecklade immateriella tillgångar			Totalt
	Övriga teknik/kontraktsbaserade tillgångar	Märknads- och kundbaserade tillgångar	kontraktsbaserade tillgångar	
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2019	547 891	41 526	62 459	651 876
Förvärv	66 457	-	1 098	67 555
Omräkningsdifferens	-	1 342	3 381	4 723
Utgående balans 31 december 2019	614 348	42 868	66 938	724 154
Ingående balans 1 januari 2020	614 348	42 868	66 938	724 154
Förvärv	253 130	-	1 388	254 518
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-2 372	-2 372
Övriga förändringar	-	-	-19 055	-19 055
Omräkningsdifferens	-	-1 803	-4 207	-6 010
Utgående balans 31 december 2020	867 478	41 065	42 692	951 234
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2019	-171 260	-40 748	-61 122	-273 130
Årets avskrivningar	-93 014	-142	-1 102	-94 258
Omräkningsdifferens	-	-1 315	-3 313	-4 628
Utgående balans 31 december 2019	-264 274	-42 205	-65 537	-372 016
Ingående balans 1 januari 2020	-264 274	-42 205	-65 537	-372 016
Årets avskrivningar	-111 783	-140	-775	-112 698
Avyttringar och utrangeringar	-	-	2 372	2 372
Övriga förändringar	-	-	19 055	19 055
Omräkningsdifferens	-	1 780	4 155	5 935
Utgående balans 31 december 2020	-376 057	-40 565	-40 729	-457 350
Redovisade värden				
Per 1 januari 2019	376 631	778	1 337	378 746
Per 31 december 2019	350 074	663	1 401	352 138
Per 1 januari 2020	350 074	663	1 401	352 138
Per 31 december 2020	491 421	499	1 962	493 883

22 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Ansaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2019	162 362	16 757 934	16 920 296
Förvärv	3 210	4 579 076	4 582 286
Avyttringar och utrangeringar	-23 469	-3 639 351	-3 662 820
Omräkningsdifferens	5 543	286 791	292 334
Utgående balans 31 december 2019	147 646	17 984 450	18 132 096
Ingående balans 1 januari 2020	147 646	17 984 449	18 132 095
Förvärv	1 539	4 244 780	4 246 319
Avyttringar och utrangeringar	-13 794	-3 994 167	-4 007 962
Övriga förändringar	-304	-	-304
Omräkningsdifferens	-5 068	-537 859	-542 927
Utgående balans 31 december 2020	130 019	17 697 203	17 827 222
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2019	-144 066	-6 660 909	-6 804 975
Årets avskrivningar	-7 478	-3 521 925	-3 529 403
Avyttringar och utrangeringar	23 312	2 753 548	2 776 860
Omräkningsdifferens	-5 179	-102 968	-108 147
Utgående balans 31 december 2019	-133 411	-7 532 254	-7 665 665
Ingående balans 1 januari 2020	-133 411	-7 532 254	-7 665 665
Årets avskrivningar	-5 815	-3 418 874	-3 424 688
Avyttringar och utrangeringar	13 735	2 947 103	2 960 838
Omräkningsdifferens	4 905	302 049	306 954
Utgående balans 31 december 2020	-120 281	-7 701 976	-7 822 257
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2019	-	-198 904	-198 904
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	-	-183 936	-183 936
Ingående balans 1 januari 2020	-	-183 937	-183 937
Årets nedskrivningar	-	-159 165	-159 165
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	54 757	54 757
Omräkningsdifferens	-	6 921	6 921
Utgående balans 31 december 2020	-	-281 424	-281 424
Redovisade värden			
Per 1 januari 2019	18 296	9 898 120	9 916 416
Per 31 december 2019	14 235	10 268 260	10 282 495
Per 1 januari 2020	14 235	10 268 258	10 282 493
Per 31 december 2020	9 738	9 713 803	9 723 541

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella

kSEK	2020	2019
Ingående balans	183 936	198 905
Årets nedskrivning för kreditförluster	159 165	77 984
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-54 757	-96 782
Omräkningsdifferens	-6 921	3 830
Utgående balans	281 424	183 936

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar under 2020. Totalt har fordringarna minskat med 6 procent från 10 726 mSEK till 10 065 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 2020 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 framgår 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)

2020 kSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Redovisat bruttovärde:				
Ingående balans per 1 januari 2020, brutto	7 487 234	3 107 672	337 207	10 932 113
Nya leasingobjekt	3 594 532	4 764	2 500	3 601 798
Bortbokade leasingobjekt	-2 667 113	-1 034 919	-156 510	-3 858 542
Överföringar mellan steg under perioden	-2 791 831	2 652 073	139 757	-
<i>från steg 1 till steg 2</i>	-3 118 543	3 118 543	-	-
<i>från steg 1 till steg 3</i>	-88 213	-	88 213	-
<i>från steg 2 till steg 1</i>	407 912	-407 912	-	-
<i>från steg 2 till steg 3</i>	-	-111 044	111 044	-
<i>från steg 3 till steg 1</i>	7 014	-	-7 014	-
<i>från steg 3 till steg 2</i>	-	52 486	-52 486	-
Valutakursförändringar och övrigt	-228 304	-59 432	-9 452	-297 188
Utgående balans per 31 december 2020, brutto	5 394 519	4 670 159	313 503	10 378 181
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2020	-11 307	-49 132	-146 087	-206 525
Nya leasingobjekt	-88 382	-63	-1 089	-89 534
Bortbokade leasingobjekt	3 698	16 229	74 867	94 793
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	7 418	16 608	2 685	26 711
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-11 799	-9 118	-575	-21 493
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-7 885	-14 157	7 011	-15 029
Överföringar mellan steg under perioden	102 459	-85 487	-73 028	-56 056
<i>från steg 1 till steg 2</i>	84 519	-109 530	-	-25 011
<i>från steg 1 till steg 3</i>	18 514	-	-30 450	-11 936
<i>från steg 2 till steg 1</i>	-541	4 321	3 780	3 780
<i>från steg 2 till steg 3</i>	-	21 623	-49 625	-28 002
<i>från steg 3 till steg 1</i>	-33	-	909	875
<i>från steg 3 till steg 2</i>	-	-1 901	6 139	4 238
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-4 466	-24 996	-23 181	-52 642
Valutakursförändringar och övrigt	500	1 361	4 279	-
Förlustreserver per 31 december 2020	-9 765	-148 755	-155 117	-313 636
Utgående balans per 31 december 2020, netto	5 384 754	4 521 405	158 386	10 064 545

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 27 mSEK (35) återtagna leasingobjekt, varav 21 mSEK (18) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 151 mSEK (377).

23 Lånelöften och ej utnyttjade krediter

I tabellen nedan visas förändringarna i redovisat bruttovärde och förlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter under 2020. Totalt har lånelöften och ej utnyttjade krediter minskat med 9 151 mSEK under året till 26 387 mSEK (35 539). Rubriken Nya finansiella tillgångar redovisar nya lånelöften utgivna under året. Stegförändringar på dessa redovisas under Överföringar mellan steg under perioden. Samma rubrik innehåller även ökningarna av befintliga lånelöften eller ökningarna av kreditlimiter som fanns vid 2020 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. Det är enbart ej utnyttjade krediter som kan klassificeras i steg 2 då lånelöften omfattas av bankens undantag för låg kreditrisk, pga att endast en

liten del av dessa löften konverteras till lån. 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 framgår 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

2020 kSEK	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Redovisat bruttovärde				
Ingående balans per 1 januari 2020, brutto	34 643 940	920 430	-	35 564 370
Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter	7 404 681	365 675	60 081	7 830 438
Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter	-15 248 381	-227 455	-	-15 475 836
Överföringar mellan steg under perioden	198 068	-137 987	-60 081	-
från steg 1 till steg 2	-493 310	493 310	-	-
från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
från steg 2 till steg 1	674 697	-674 697	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-	-	-
från steg 3 till steg 1	16 681	-	-16 681	-
från steg 3 till steg 2	-	43 400	-43 400	-
Valutakursförändringar och övrigt	-1 462 078	-43 555	-	-
Utgående balans per 31 december 2020, brutto	25 536 230	877 108	0	26 413 339
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2020	-13 017	-12 850	-	-25 867
Nya lånelöften och ej utnyttjade krediter	-9 562	-4 641	-64	-14 267
Bortbokade lånelöften och ej utnyttjade krediter	6 308	3 683	-	9 991
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	354	704	-	1 058
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-1 725	-135	-10	-1 870
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	13	-1	0	11
Överföringar mellan steg under perioden	997	1 636	74	2 707
från steg 1 till steg 2	1 406	-6 034	-	-4 628
från steg 1 till steg 3	-2	-	-	-2
från steg 2 till steg 1	-405	7 782	-	7 377
från steg 2 till steg 3	-	-50	-	-50
från steg 3 till steg 1	-2	-	2	0
från steg 3 till steg 2	-	-62	72	10
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	1 566	-701	-	865
Valutakursförändringar och övrigt	595	631	-	-1 092
Förlustreserver per 31 december 2020	-14 472	-11 675	-	-26 146
Utgående balans per 31 december 2020, netto	25 521 759	865 433	0	26 387 192

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 anläggningstillgångar

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

kSEK	2020	2019
Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	3 524 632	3 287 552
Mellan ett år och fem år	6 929 963	6 974 166
Längre än fem år	276 345	292 317
Summa	10 730 940	10 554 036

Ikano Bank som leasetagare

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

Kostnadsförda leasingavgifter under 2020 uppgår till 3,4 mSEK (3,7). För icke-uppsägningsbara avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2020	2019
Icke-uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	60 432	5 543
Mellan ett år och fem år	63 615	4 610
Längre än fem år	-	939
Summa	124 048	11 093

25 Övriga tillgångar

kSEK	2020	2019
Positivt värde på derivatinstrument	114 833	28 929
Kundfordringar leasing	350 743	457 327
Kundfordringar övrigt	14 290	25 198
Skattefordringar	408 289	583 067
Kundfordringar koncernbolag	92	118
Momsfordran	4 304	9 944
Övriga tillgångar	84 004	55 459
Summa	976 555	1 160 042

Kundfordringar leasing visar bruttovärdet eftersom kreditförlustreserveringar för leasingfordringar redovisas som en del av leasingreserveringarna. För övriga tillgångar bedöms inga väsentliga kreditförlustreserveringar föreligga.

26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2020	2019
Upplupna avgifter och provisioner	71 807	78 450
Upplupna ränteintäkter	27 800	27 207
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	180 276	174 011
Summa	279 883	279 668

Kreditförlustreserveringarna på dessa poster är immateriella och särredovisas inte ovan.

27 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2020	2019
Svenska banker		
- svensk valuta	32 058	35 536
- utländsk valuta	369 197	893 579
Summa svenska banker	401 255	929 114
Utländska banker		
- svensk valuta	128 849	14 335
- utländsk valuta	955 539	1 066 382
Summa utländska banker	1 084 388	1 080 717
Summa	1 485 643	2 009 831

28 Inlåning från allmänheten

kSEK	2020	2019
Allmänheten		
- svensk valuta	13 042 852	12 203 869
- utländsk valuta	13 180 440	13 753 910
Summa	26 223 293	25 957 779
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	1 594 405	1 459 887
Hushållssektor	24 628 888	24 497 892
Summa	26 223 293	25 957 779

29 Emitterade värdepapper

kSEK	2020	2019
Bankcertifikat	1 129 206	2 187 705
Obligationer	5 254 435	6 407 344
Summa	6 383 642	8 595 049

30 Övriga skulder

kSEK	2020	2019
Negativt värde på derivatinstrument	15 826	56 751
Leverantörsskulder	216 505	296 820
Preliminärskatt räntor	18 388	10 835
Avräkning- och clearingposter	386 340	515 128
Skuld till koncernbolag	5 821	4 246
Skatteskuld	103 022	90 530
Övriga skulder	47 539	29 096
Summa	793 442	1 003 407

31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2020	2019
Upplupna räntekostnader	81 457	99 834
Upplupna personalkostnader	99 634	91 351
Förutbetalda leasinghyror	385 166	414 208
Förutbetalda intäkter från partners	370 079	412 957
Upplupen revisionskostnad	15 871	7 344
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar	24 868	27 504
Övriga förutbetalda intäkter	45 124	46 028
Övriga upplupna kostnader	150 499	223 334
Summa	1 172 699	1 322 560

32 Avsättningar för pensioner

kSEK	2020	2019
Avsättning för pensioner	36 957	35 886
Summa	36 957	35 886
Förändringar i nettoskulden		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	35 886	34 663
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	-	-
+ Räntekostnad	1 928	2 056
- Pensionsutbetalningar	-857	-833
= Nettoskuld vid årets slut	36 957	35 886
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	36 957	35 886
Kostnader avseende pensioner		
Pension i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	-	-
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt)	1 927	2 055
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	1 927	2 055
Pension genom försäkring		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	55 774	55 839
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	57 702	57 894

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 739 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

33 Efterställda skulder

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	3,65%	2025-05-28	78 526
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	Ibor 6 mån +2,55% per år	3,85%	2025-05-28	33 498
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	Ibor 6 mån +2,45% per år	3,76%	2025-05-28	121 504
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	Ibor 3 mån +2,5% per år	2,52%	2025-05-28	396 830
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	Ibor 6 mån +2,7% per år	3,56%	2025-05-28	200 000
Summa							830 357
Varav: Koncernföretag							830 357

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	3,66%	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
Varav: Koncernföretag							865 187

Lånen 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 22 918 kSEK (24 249).

34 Obeskattade reserver

kSEK	2020	2019
Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	96 957	378 157
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-	-281 200
Utgående balans 31 december	96 957	96 957

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, säkringreserven 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.

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	312 305 581
Balanserad vinst	4 961 236 787
Årets resultat	-167 104 724
Totalt	5 106 437 644

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	5 106 437 644
-------------------------	---------------

Förändring av Fond för verkligt värde

kSEK	2020	2019
Verkligt värdereserv		
Ingående balans 1 januari	2 959	8 492
Årets orealiserade förändring i verkligt värde redovisat via övrigt totalresultat	3 839	-7 215
Skatt hänförlig till årets orealiserade förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-204	1 682
Utgående balans 31 december	6 593	2 959
Säkringsreserv		
Ingående balans 1 januari	14 938	12 622
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-9 323	2 917
Skatt hänförlig till årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	1 688	-601
Utgående balans 31 december	7 303	14 938
Omräkningsreserv		
Ingående balans 1 januari	221 214	182 991
Årets omräkningsdifferenser filialer	-13 754	99 452
Skatt hänförlig till omräkningsdifferenser	90 949	-61 229
Utgående balans 31 december	298 409	221 214
Utgående balans Fond för verkligt värde	312 306	239 111

36 Eventualförpliktelser

kSEK	2020	2019
Ansvarsförbindelser		
PRI	739	718
Summa	739	718
Åtaganden		
Länelöften, oåterkalleliga	2 566 806	2 671 685
Beviljade ej utnyttjade krediter	23 846 533	32 408 160
Summa	26 413 339	35 079 845

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

Banken är föremål för krav samt har i vissa fall krav, i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol.

Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Avsättningar görs när ett utflöde av resurser är sannolikt. Tvistebelopen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

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 fastställts 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

2020 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 sättningsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	0	-	-	-	-	0	0
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	-	1 796	-	-	-	1 796	1 796
Utlåning till kreditinstitut	-	1 932	-	-	-	-	1 932	1 932
Utlåning till allmänheten	-	25 031	-	-	-	-	25 031	25 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 605	-	-	-	2 605	2 605
Aktier och andelar i intresseföretag	-	21	-	-	-	-	21	21
Ägarintressen i övriga företag	44	-	-	-	-	-	44	44
Derivat	115	-	-	-	-	0	115	115
Upplupna intäkter	-	100	-	-	-	-	100	100
Övriga finansiella tillgångar	-	453	-	-	-	-	453	453
Summa	158	27 537	4 401	-	-	0	32 097	32 112
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	1 486	-	1 486	1 486
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	26 223	-	26 223	26 282
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	6 384	-	6 384	6 383
Derivat	-	-	-	2	-	14	16	16
Övriga skulder	-	-	-	-	675	-	675	675
Upplupna kostnader	-	-	-	-	1 173	-	1 173	1 173
Eftertällda skulder	-	-	-	-	830	-	830	830
Summa	-	-	-	2	36 770	14	36 786	36 844

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 statskultförbindelser	-	-	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 i intresseföretag	-	12	-	-	-	-	12	12
Ägarintressen i övriga företag	43	-	-	-	-	-	43	43
Derivat	22	-	-	-	-	7	29	29
Upplupna intäkter	-	106	-	-	-	-	106	106
Övriga finansiella tillgångar	-	548	-	-	-	-	548	548
Summa	64	30 271	4 120	-	-	7	34 462	34 461
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 010	-	2 010	2 010
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	25 958	-	25 958	25 958
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	8 595	-	8 595	8 595
Derivat	-	-	-	46	0	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	39 664	39 663

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 observerbara 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

2020 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	114 833	-	114 833
Ägarintressen i övriga företag	42 097	-	1 535	43 632
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 900 334	704 901	-	2 605 234
Belåningsbara statskultförbindelser	1 362 832	433 290	-	1 796 121
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	15 826	-	15 826
2019				
kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	28 929	-	28 929
Ägarintressen i övriga företag	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	-	2 446 610
Belåningsbara statskultförbindelser	1 502 652	169 961	-	1 672 613
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	56 751	-	56 751

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.

38 Kapitaltäckningsanalys

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

Ikano Bank har, som en del av bankens ramverk för riskaptit, 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 scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärs-mässiga 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 2020 uppgår till 5 577 mSEK (6 703) varav samtligt (5 838) är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 2 542 mSEK (3 036). 3 035 mSEK (3 561) i tillgängligt kärnprimärkapital återstår efter täckning av det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna. Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgick till 585 mSEK (840) och täcks av det tillgängliga kapitalet.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontrycklig 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

794 mSEK (949) och täcks av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontryckliga kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontryckliga buffertvärden som tillämpas för de länder där banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontryckliga bufferten efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Norge, uppgår per 31 december 2020 till 0,07 procent av totala riskvägda exponeringsbelopp eller 22 mSEK (578). Som en följd av Covid-19-pandemin har myndigheter på samtliga bankens marknader under våren 2020 sänkt de kontryckliga buffertkraven. Det kombinerade buffertkravet är 817 mSEK (1 527).

Ikano Banks totala kapitalrelation uppgick till 17,6 procent (17,7) och är densamma som kärnprimärkapitalrelation (15,4). Kapitalrelationen påverkas positivt av en växling av eget kapital från EUR, DKK och NOK till SEK vilket minskar valutakursrisken. Även kreditrisken minskar, dels som en följd av minskad utlåning och dels på grund av ökade reserveringar.

Sedan 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Bankens 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 59. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 5 577 mSEK och utgörs av primärkapital.

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, eget kapitaldel i obeskattade reserver 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, 79,4 procent av dessa ingår i kärnprimärkapitalet.

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar som för banken utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. Ackumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkring om 7 mSEK (15) som redovisas i Fond för verkligt 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 2020 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

Banken har per den 20 januari 2021 löst in samtliga efterställda lån och dessa har därför inte medräknats i kapitalbasen per den 31 december 2020. Samtliga efterställda lån hade en återstående löptid kortare än fem år vilket gjorde att de inte heller tidigare till fullo kunde medräknas i kapitalbasen.

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 var 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 26 587 mSEK (29 615) vilket ger ett kapitalbaskrav på 2 127 mSEK (2 369).

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 5 117 mSEK (5 072) vilket ger ett kapitalbaskrav på 409 mSEK (406).

Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutakursrisker omfattar poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Kapitalbaskrav på åtta procent tillämpas på de valuta-positioner som omfattas av valutariskkrav. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 54 mSEK (3 249) vilket ger ett kapitalbaskrav på 4 mSEK (260). Minskningen i valutakursrisk förklaras av en växling av eget kapital från EUR, DKK och NOK till SEK.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för CVA-risk är 19 mSEK (13) vilket ger ett kapitalbaskrav på 2 mSEK (1).

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	2020	2019
Primärt kapital	5 577 416	5 838 310
Supplementärt kapital	-	865 187
Total kapitalbas	5 577 416	6 703 496
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 777 238	37 949 156
Total kapitalbaskrav	2 542 179	3 035 932
Total kapitalrelation	17,6%	17,7%
Primärkapitalrelation	17,6%	15,4%
Kärnprimärkapitalrelation	17,6%	15,4%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 035 237	3 561 360
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	9,6%	9,4%
Kapitalkonserveringsbuffert	794 431	948 729
Kontracyklisk kapitalbuffert	22 308	578 488
Kombinerat buffertkrav	816 739	1 527 217

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2020	2019
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 850 726	5 944 637
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	471 640	293 925
Fond för verkligt värde	312 306	239 111
Balanserad vinst eller förlust	4 961 236	4 673 550
Periodens resultat	-167 105	465 401
Obeskattade reserver (79,4 % därav)	76 984	76 208
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 927 710	6 020 844
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella tillgångar	-493 883	-352 138
Kassaflödessakringar	-7 303	-14 938
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-4 582	-4 250
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	155 474	188 790
Summa kärnprimärkapital	5 577 416	5 838 309
Summa primärt kapital	5 577 416	5 838 309
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	-	865 187
Summa supplementärt kapital	-	865 187
Total kapitalbas	5 577 416	6 703 496

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2020		2019	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfundigheter samt myndigheter	10 975	878	11 755	940
Institutexponeringar	535 028	42 802	506 566	40 525
Företagsexponeringar	3 630 378	290 430	4 220 076	337 606
Hushållsexponeringar	21 438 465	1 715 077	23 453 213	1 876 257
Exponeringar mot aktieinstrument	64 612	5 169	55 610	4 449
Oreglerade poster	425 912	34 073	856 320	68 506
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	111 752	8 940	121 310	9 705
Övriga poster	369 614	29 569	390 486	31 239
Summa kreditrisk	26 586 735	2 126 939	29 615 335	2 369 227
Operativ risk enligt basmetoden	5 116 603	409 328	5 071 525	405 722
Valutarisk enligt schablonmetoden	54 613	4 369	3 248 969	259 917
CVA risk enligt standardmetoden	19 287	1 543	13 328	1 066
Totalt	31 777 238	2 542 179	37 949 156	3 035 932

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

mSEK	2020	2019
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	5 577	5 838
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 422	5 650
Primärkapital	5 577	5 838
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 422	5 650
Totalt kapital	5 577	6 703
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 422	6 515
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	31 777	37 949
Infasning	69	108
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	31 708	37 841
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,6%	15,4%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	17,1%	14,9%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,6%	15,4%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	17,1%	14,9%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,6%	17,7%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	17,1%	17,2%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	43 952	48 122
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,1%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	12,4%	11,8%

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 tillsynsförordningen träder i kraft 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,7 procent per den 31 december 2020 (12,1).

39 Transaktioner med närstående

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

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

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2020	-	-19 705	-	2 663
Ikano S.A.	2019	-	-26 790	-	1 130
Andra koncernföretag	2020	1 889	-51 784	8 010	837 533
Andra koncernföretag	2019	254	-53 327	3 137	872 469

Mellanhavanden och transaktioner med ledande befattningshavare

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

40 Händelser efter balansdagen

Banken har per den 20 januari 2021 löst in samtliga efterställda skulder.

Den 11 februari 2021 meddelades att Ingka Investments B.V. avser att, genom en riktad nyemission,

bli delägare till 49% av Ikano Bank. Transaktionen är villkorad av godkännande av relevanta tillsynsmyndigheter.

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 2021

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 26 mars 2021.

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 2020-01-01- 2020-12-31. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-61 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Uppskattningar och bedömningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Ikano Bank AB (publ)s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning 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.
- Effekten av Covid-19 på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2020 uppgick utlåning till allmänheten netto till 25 031 Mkr, med en reserv för förväntade kreditförluster på 760 Mkr. Bolagets leasingportfölj, vilken är klassificerad som leasingobjekt i bankens balansräkning, uppgick i samma period till netto 9 714 Mkr med en reserv för förväntade kreditförluster på 314 Mkr.

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 enligt IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande uppskattningar och bedömningar och

relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte utslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom utlåningsprocesserna är ändamålsenligt utformade.
- Vi har med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, utvärderat 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.
- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av Covid-19.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Ändamålsenlig IT-miljö för bankens finansiella rapportering

Ikano Bank AB (publ) är beroende av sina IT-system för att försäkra fullständig och korrekt behandling av finansiella transaktioner. Flertalet av Ikano Bank AB (publ)s interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen. 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-miljön
- Drift och övervakning av IT-miljön
- Behörighetshantering

Våra revisionsåtgärder inkluderade, men var inte begränsade till att:

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system.
- Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
- Utvärdera processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information samt

återläsningsrutiner.

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 revisionsred 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 vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 2020-01-01- 2020-12-31 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ikano Bank AB (publ) enligt god revisorsred 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Deloitte AB, utsågs till Ikano Banks AB (publ):s revisor av bolagsstämman 2020-03-27 och har varit bolagets revisor sedan 2013-04-10.

Stockholm 26 mars 2021

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Styrelse



Lars Thorsén

Född 1965. BA internationell ekonomi och finans vid Copenhagen Business School. Invald 2015. Styrelseledamot. 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. Invald 2009. Styrelseordförande sedan 2013 samt medlem i revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet. Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag i flera dotterbolag inom Ikano Group.



Heather Jackson

Född 1965. BA modern historia. Invald 2014. Styrelseledamot och ordförande i medarbetar- och ersättningsutskottet samt projekt- och IT-utskottet. Ledningskonsult med inriktning 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 policy-analys från Stockholms Universitet. Invald 2019. Styrelse-ledamot och ordförande i revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet. Viveka har mångårig erfarenhet från finansindustrin, där hon har innehaft flera ledande befattningar hos KPMG, Swedbank, DnB NOR och Old Mutual/Skandia. Hon har även arbetat som kammarrättsassessor vid Kammarrätten i Stockholm.



Diederick van Thiel

Född 1968. MBA Erasmus University Rotterdam och IMD Lausanne. PhD Candidate och Professor 'AI in marketing & risk strategies' vid Jheronimus Academy of Data Science. Invald 2014. Styrelseledamot och medlem i projekt- och IT-utskottet. Entreprenör och affärsängel sen 2010 specialiserad på data, AI och robotlösningar. VD/grundare av AdviceRobo och and E-cology, tidigare 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 företags-ekonomi. Chartered Financial Analyst, Financial Risk Manager certifierad av GARP. Invald 2018. Styrelseledamot och medlem 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 Group.



Lars Ljungälv

Född 1969. Kandidatexamen i företagsekonomi vid Lunds Universitet. Invald 2019. Styrelseledamot och medlem 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.

Revisor

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

Ledningsgrupp



**Henrik Eklund,
VD**

Född 1974. Anställd sedan 2018. Tidigare COO på Ikano Bank. Innan dess var Henrik 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.



**Teresia Palm,
Chief People & Communications Officer**

Född 1970. Anställd sedan 2021. Har mångårig erfarenhet av arbete inom HR, kommunikation och marknadsföring. De senaste 20 åren har Teresia haft flertalet ledande befattningar inom IKEA organisationen i Sverige, Danmark och Tyskland.



**David Elvström,
Chief Transformation Officer**

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.



**Jessica Svantesson,
Chief Commercial Officer**

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



**Anna Wanby,
Chief Legal Officer**

Född 1966. Anställd sedan 2020. Tidigare Head of legal för sydöstra regionen av Svenska Handelsbanken. Anna har 25 års erfarenhet från banksektorn, där hon har innehaft flertalet befattningar inom det legala området.



**Anna Idorn,
Interim Chief Compliance Officer**

Född 1979. Anställd sedan 2015. Var tidigare Chief Information Security Officer på Ikano Bank. Anna har över 15 års erfarenhet av att arbeta inom risk management i finanssektorn med specialisering IT risker. Tidigare internrevisor på SEB och konsult inom informationssäkerhet och risk hos E&Y.



**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.



**Dan Hedgate,
Chief Operations Officer**

Född 1975. Anställd sedan 2018. Tidigare chef för Operations Services i Ikano Bank. Dan var tidigare chef för Operations Services på Resurs Bank och har lång erfarenhet av ledande befattningar inom Operations management.



**Johan Bjurup,
Chief Digital Officer**

Född 1981. Anställd sedan 2020. Tidigare CDO advisor. Johan har innehaft ledande befattningar som CIO och CDO inom försäkrings- och banksektorn. Han har stor erfarenhet av att leda och leverera förändringsprojekt och transformationsprogram.

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.

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport utgår från Svensk kods regler för bolagsstyrning ("koden") trots att Ikano Bank inte har någon direkt skyldighet att tillämpa koden då dess aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad. 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.

Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att ett bolag aktivt ska ta ställning till hur det förhåller sig till de olika reglerna i koden. I de fall ett bolag väljer att avvika från kodens regler ska detta redovisas. 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.

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.

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

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

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

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning.

Referenserna till valberedningen i punkterna 1.2, 4.6, 8.1, 10.2 och 10.3 i koden är därmed inte heller tillämpliga.

Punkt 4.6 - Den som nomineras till styrelseledamot ska förse valberedningen med erforderligt underlag för bedömning av eventuell beroendeställning enligt 4.4 och 4.5.

Som angetts ovan saknar Ikano Bank valberedning. I samband med tillsättning och ledningsprövning av ny styrelseledamot förses Ikano Bank och dess ägare med motsvarande underlag.

Punkt 7.6 - Styrelsen ska se till att bolagets halvårsrapport översiktligt granskas av bolagets revisor.

Översiktlig granskning av bolagets halvårsrapport görs när Ikano Bank avser ansöka om att inräkna delårsöverskott i kärnprimärkapitalet innan stämmobeslut föreligger som fastställer delårets slutliga resultat. För halvårsrapporten 2020 gjordes ingen översiktlig granskning.

Punkt 8.1 - Resultatet av utvärderingen ska redovisas för valberedningen.

Som angetts ovan saknar Ikano Bank valberedning. Resultatet av styrelseutvärderingen redovisas för styrelsen och förmedlas till aktieägaren.

Punkt 10.3 - Bolaget ska på sin webbplats ha en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor.

Banken har en avdelning för bolagsstyrningsfrågor på webbplatsen. Bankens bolagsstyrningsrapport är en del av bankens årsredovisning och är därmed publicerad

under avdelningen för Finansiell information. Revisionsberättelsen som behandlar bolagsstyrningsrapporten finns tillgänglig på samma ställe. Av avdelningen för bolagsstyrningsfrågor på bankens webbplats, bolagsstyrningsrapporten och årsredovisningen framgår den information som ska finnas tillgänglig. Referens till Aktie och aktiekursrelaterade incitamentsprogram saknar tillämpning på grund av att Ikano Bank inte har noterade aktier och bankens bolagsordning är inte publicerad på webbsidan. Banken publicerar inte resultatet av utvärdering enligt 9.1 andra och tredje punkterna utan hänvisar till beskrivningarna i bolagsstyrningsrapporten kring Medarbetar- och ersättningsutskottets utvärdering av ersättningspolicy och system.

På grund av att Ikano Bank inte har noterade aktier saknar reglerna tillämpning.

Punkt 10.5-10.6 - Ersättningsrapporten ska innehålla en hänvisning till var i årsredovisningen de uppgifter som krävs enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns. –
I ersättningsrapporten ska en översiktlig redogörelse lämnas för vart och ett av samtliga utestående och under året avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

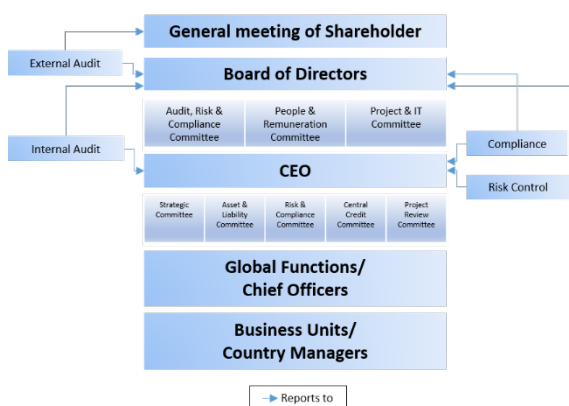
Bolagsstyrning

Ikano Bank:s bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna styrdokument. Utöver reglerna i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och lagen om bank- och finansieringsrörelse (2004:297), tillämpar banken även koden, Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning (EBA GI 11) samt andra tillämpliga lagar och regler som berör bank.

Finansinspektionen utövar tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i de länder där banken bedriver verksamhet genom filial eller gränsöverskridande verksamhet. Bankens utländska filialer står även under en begränsad tillsyn av finansinspektionen i det aktuella landet.

Kundernas förtroende för bankens verksamhet är av största vikt. Ett för banken lämpligt och effektivt ramverk för intern styrning och kontroll med tydliga interna regler och en sund riskkultur är en väsentlig del i bankens arbete med bolagsstyrning.

Översikt Bolagsstyrningsstruktur



Bolagsorgan

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Ikano Banks högsta beslutsfattande organ som utövar styrning via årsstämman och i förekommande fall extra bolagsstämma. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, fastställs årsredovisning med resultaträkning och balansräkning 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 2020

Årsstämman hölls den 27 mars 2020. Följande beslut fattades:

- Fastställande av årsredovisningen med resultat- och balansräkning

- Beslut om disposition beträffande bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och vd
- Fastställande av styrelsearvode till varje extern styrelseledamot samt revisorsarvode
- Styrelsearvode till varje extern styrelseledamot ska uppgå till 442 900 SEK eller 42 230 GBP eller 49 955 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 118 038 SEK eller 11 227 GBP eller 13 699 EUR, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland,

(ii) varje extern styrelseledamot som utses som ledamot i styrelseutskott om 89 198 SEK eller 8 549 GBP eller 10 300 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 21 218 SEK eller 2 060 GBP eller 2 729 EUR (per dag), beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland

- samtliga styrelseledamöter omvaldes för tiden fram till nästa årsstämma:
 - Mats Håkansson (ordförande)
 - Lars Thorsén
 - Yohann Adolphe
 - Heather Jackson
 - Diederick van Thiel
 - Lars Ljungälv
 - Viveka Strangert
- Val av revisor

Revisor

Deloitte med auktoriserade revisorn Malin Lünings 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 därefter på respektive årsstämma förlängts med ett år. På årsstämman 2020 förlängdes uppdraget för Deloitte med Malin Lünings som huvudansvarig revisor till slutet av den första årsstämma som hålls efter utgången av 2020. Malin Lünings har varit auktoriserad revisor sedan 2008 och ansvarig revisor i Ikano Bank sedan 2019. Bland Malin Lünings övriga nuvarande revisionsuppdrag kan nämnas Nordax Bank, Lannebo Fonder, Enter Fonder, Froda 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 regel efterlevnadsutskottets möten.

Styrelse

Styrelsen är, efter bolagsstämman, bankens högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. 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 vd:s arbete. Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till vd:n, anställda som rapporterar direkt till vd samt till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bankens kontrollfunktioner.

Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens verksamhet och arbetsfördelning regleras närmare av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Den nu gällande arbetsordningen antogs vid det konstituerande styrelsemötet i mars 2020. Enligt arbetsordningen fastställer styrelsen bland annat bankens övergripande strategi, affärsplan, budget samt antar policier. Styrelsen ska också följa bankens ekonomiska utveckling och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt följa upp bankens verksamhet utifrån fastställda mål och policier. Styrelsen fattar även beslut om förvärv samt större åtaganden och investeringar för banken. 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 utskott som styrelsen inrättar. Instruktionerna uppdateras och fastställs minst årligen. På styrelsemötena deltar förutom de ordinarie ledamöterna även vd, CFO (Chief Financial Officer) och CLO (Chief Legal Officer). Bankens CLO är styrelsens permanenta sekreterare.

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

Styrelsens medlemmar

Ikano Bank:s styrelse består för närvarande av sju styrelseledamöter. Banken har en policy för att välja ut och utvärdera styrelsemedlemmar. Samma policy gäller för bankens 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. Samtliga av styrelseledamöterna anses vara oberoende i förhållande till banken och dess ledning och majoriteten av styrelseledamöter oberoende

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

I tabellen på sidan 72 nedan redovisas uppgifter om närvaro under året för respektive styrelseledamot samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare.

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 65.

Styrelseordförande

Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att det sker effektivt och i enlighet med tillämpliga lagar och regler, 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 samt ledamöternas kunskaper utvärderas årligen genom självutvärdering och bedömningen av styrelsen som helhet. Styrelseordföranden redovisar resultatet för styrelsen och förmedlar resultatet till aktieägaren.

Styrelsens arbete 2020

Under 2020 hölls åtta ordinarie styrelsemöten (konstituerande inkluderat), sju möten per capsulam och tio extraordinära styrelsemöten. De ordinarie styrelsemötena hölls digitalt och/eller per telefon.

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

- Verksamhetsfrågor 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 2020 var uppföljning och mitigering av Covid-19 påverkan på banken, strategi och bankens fortsatta förändringsarbete med den digitala transformationen.

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.

I enlighet med ovan har bankens styrelse inrättat tre utskott: Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet (Audit, Risk and Compliance Committee), Medarbetar- och ersättningsutskottet (People and Remuneration Committee) samt Projekt- och IT utskottet (Project and IT Committee).

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 bokföringsfrågor och den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens system och processer för intern kontroll, internrevision samt riskhantering. 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 riskarbetet, 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 Revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskottet sex ordinarie och ett extraordinärt möten som protokollfördes.

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 och följer upp 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 fyra ordinarie och ett extraordinärt möten som protokollfördes.

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, 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 följer och utvärderar tillämpningen av bankens ersättningsriktlinjer och 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, ett extraordinärt och två per capsulam möten som protokollfördes.

Board and committee work 2020							
Namn	Mats Håkansson	Lars Thorsén	Heather Jackson	Diederick van Thiel	Lars Ljungälv	Viveka Strangert	Yohann Adolphe
Styrelse-närvaro ^{1,2}	25/25	25/25	25/25	24/25	25/25	24/25	25/25
Närvaro vid Medarbetar- och ersättnings utskottets möten ¹	-	-	7/7	-	7/7	-	-
Närvaro vid Revisions-, risk- & regel efterlevnadsutskottets möten ¹	7/7	-	-	-	-	7/7	7/7
Närvaro vid Projekt- och IT-utskottets möten ¹	4/5 ³	-	5/5	5/5	-	1/5 ³	1/5 ³
Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.

¹ Närvaro/Totala antalet möten

² Se Not 11 för information om ersättning till styrelseledamöter

³ Ej medlemmar i Projekt- och IT- utskottet, närvaro för information endast

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 2020).

Bankens organisation och ledning

Organisation

Den operativa verksamheten är organiserad i sju geografiska affärsenheter: Sverige (inkl. gräns-överskridande verksamhet till bland annat Österrike) samt de sex utländska filialerna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen. Huvudkontoret med ledning och globala funktioner sitter i Malmö. De globala funktionerna utgörs av Finance, Operations, Commercial, Digital (som inkluderar IT), People and Communications, Legal, Risk Control, Compliance och Internal Audit.

Verkställande direktör

Bankens vd är underställd styrelsen och ansvarar för bankens löpande förvaltning. Vd 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.

Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Henrik Eklund är bankens vd sedan 2019.

Övriga ledande befattningshavare

Bankens ledningsgrupp består av tio personer. Förutom vd ingår CFO, Chief Digital Officer, Chief Operations Officer, Chief Commercial Officer, Chief Legal Officer, Chief People & Communication Officer, Chief Transformation Officer, 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 66.

Intern kontrollstruktur

Styrelsen ska tillse att det finns en funktion för riskkontroll, en funktion för regelefterlevnad (som tillsammans utgör andra försvarslinjen), och en funktion för internrevision (tredje försvarslinjen). Kontrollfunktionerna rapporterar regelbundet väsentliga brister och risker till styrelsen och vd samt följer upp tidigare rapporterade brister och risker. Styrelsen och vd ska så snart som möjligt tillse att lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionernas rapporter vidtas och att åtgärderna följs upp. Det är styrelsens uppgift att säkerställa en ändamålsenlig, robust och transparent organisationsstruktur med effektiva kommunikations- och rapporteringskanaler i en lämplig och effektiv intern kontrollstruktur. Styrelsens ansvar gällande intern kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Kontrollstrukturen inom Banken ska förutom de oberoende kontrollfunktionerna för internrevision, regelefterlevnad och riskkontroll också innehålla lämpliga processer och rutiner för intern kontroll av den operativa verksamheten, och särskilt också för redovisning och finansiell rapportering. Styrelsen fastställer årligen ett antal policies vilket tillsammans med externa regelverk utgör grunden för Bankens kontrollmiljö och skapar de övergripande ramarna för verksamhetens styrning. Bankens interna regelverk inkluderar även riktlinjer och instruktioner.

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 väsentliga

risk. Funktionen för riskkontrolls 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 riskkontrolls 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 2020 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Bankens process för att säkra kvaliteten i den finansiella rapporteringen innefattar fyra huvudaktiviteter: (i) riskbedömning, (ii) kontrollåtgärder, (iii) information och kommunikation, samt (iv) 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 kontroller.

Bankens kontrollprocesser involverar styrelsen, ledning och övrig personal. Inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller styrelsen information 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 ordinarie 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.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 på sidorna 67-74 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

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 revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

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 årsredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm 26 mars 2021

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor