

Årsredovisning 2016



IKANO
BANK

Året i korthet

VIKTIGA HÄNDELSER

- Affärsvolymen ökade med 15 procent till 63 501 mSEK (55 119).
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 15 procent till 34 475 mSEK (30 072).
- Inlåning från allmänheten steg med 20 procent till 24 180 mSEK (20 209).
- Rörelseresultatet sjönk med 21 procent till 445 mSEK (562). Utfallet påverkas av ökade kostnader för ej avdragsgill moms där den största delen av det som påverkat 2016 hänför sig till tidigare år.
- Utöver ovan påverkas rörelseresultatet av den modellstandardiseringen för kreditförluster som gjordes i början av året och investeringar i förbättringar av den operationella effektiviteten ledde till ökade kostnader under 2016.
- Det lägre rörelseresultatet och det erhållna kapitaltillskottet på 500 mSEK ledde till att avkastningen på eget kapital sjönk till 7,2 procent (11,4).
- Tillväxten har varit god på samtliga marknader. Storbritannien och Sverige utmärker sig särskilt.
- Verksamheten i Storbritannien har börjat se resultat av det bredare produktutbud som lanserades förra året.
- Sverige har haft en god tillväxt på lånesidan. Samarbeten inom säljfinans bidrar, bland annat genom en framgångsrik lansering av Preem MasterCard.
- Bankens gemensamma nordiska kundcenter öppnade i Malmö. Satsningen är ett led i bankens tillväxtplaner.
- Banken har fått utmärkelser med fokus på kundbemötande i flera länder och har i Sverige utsetts till bästa bank för privatlån för fjärde året i rad i den årliga SKI-mätningen.
- Banken har satsat ytterligare på socialt ansvarstagande genom lanseringen av 'social day' där medarbetarna ges möjlighet att bidra genom frivilligarbete på arbetstid.

AFFÄRSVOLYM MDR SEK

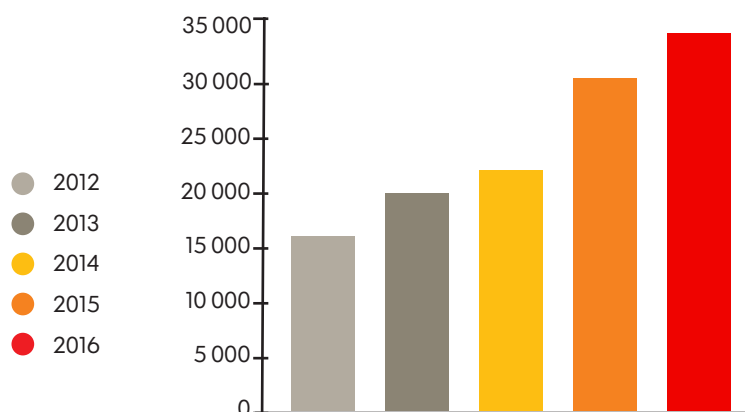
63,5

RÖRELSERESULTAT MSEK

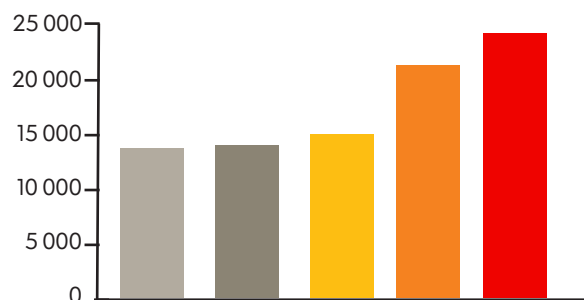
445

NYCKELTAL	2016	2015
Total kapitalrelation	16,6%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,1%
Placeringsmarginal	5,2%	6,4%
Avkastning på justerat eget kapital	7,2%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad	10,5%	9,4%
K/I-tal före kreditförluster	74,2%	65,6%
Kreditförlustnivå	0,9%	1,6%

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Detta är Icano Bank

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

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

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

AFFÄRSOMRÅDEN

Privat

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

Säljfinans

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

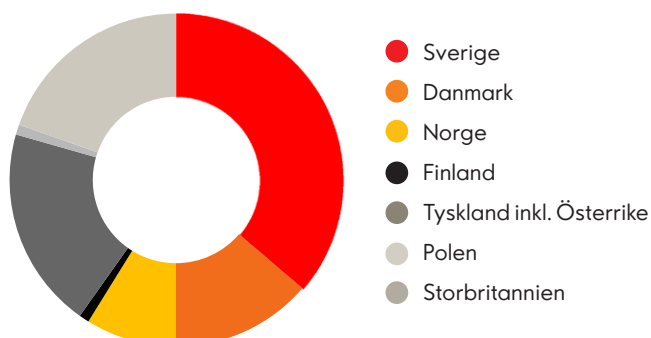
Företag

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

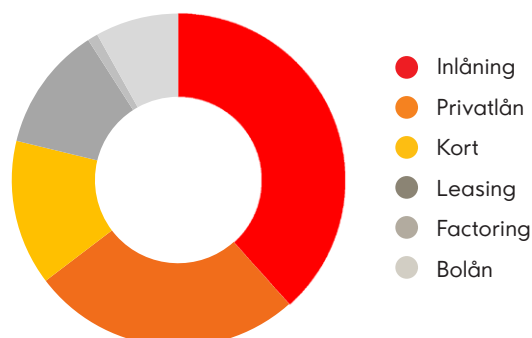
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



Fortsatt tillväxt och fokus på effektiviseringar

2016 har varit ett år med god tillväxt på samtliga marknader. De produktlanseringar vi gjorde mot slutet av 2015 och inledningen av 2016 utvecklas enligt förväntan och bidrar till den goda tillväxten. Rörelseresultatet för året uppgår till 445 mSEK. Årets resultat har belastats med ökade kostnader för ej avdragsgill moms men rensat för dessa kostnader är årets resultat enligt förväntan. Vårt pågående förändringsarbete för att långsiktigt förbättra den operationella effektiviteten har även 2016 påverkat kostnaderna. Vi ser ett fortsatt behov av investeringar på IT-sidan. Vårt framtida samarbete med IT-partnern Capgemini syftar till att stärka bankens IT-kapacitet, förbättra kostnadseffektiviteten och stödja den digitala utvecklingen av vårt erbjudande.

Finansiell stabilitet

Inlåning är bankens viktigaste finansieringskälla och här har vi sett en stabil tillväxt under året. I slutet på 2015 lanserade vi sparprodukter på den brittiska marknaden och mottagande har varit mycket bra, vilket är viktigt för oss då det är en central del i tillväxtstrategin. Även intresset för våra kapitalmarknadsprogram är mycket bra.

God tillväxt på våra marknader

Tillväxten har varit god på samtliga marknader, där Storbritannien och Sverige utmärker sig med särskilt god utveckling under året. Storbritannien har gått fortsatt starkt och vi börjar nu se effekterna av vårt breddade produktutbud på den marknaden. Det är även glädjande att se att säljfinanssidan i Storbritannien har utvecklats väl under året. Sammantaget är det en marknad där vi ser stark potential för framtiden och vi bevakar noggrant den fortsatta utvecklingen kring Brexit.

Även den svenska marknaden har gått mycket bra och här tar vi marknadsandelar. God tillväxt på lånesidan och flera viktiga avtal på säljfinanssidan bidrar - bland annat en mycket framgångsrik lansering av Preem MasterCard.

Kundfokus avgörande för framtiden

Vi börjar nu se de positiva effekterna av vårt nordiska kundcenter som öppnade i Malmö under första halvåret 2016. Ett gemensamt kundcenter för samtliga nordiska marknader gör oss mer effektiva och flexibla samtidigt som det bidrar till en fortsatt kostnadseffektiv tillväxt.

Det är ett bra exempel på hur vi hela tiden måste utmana oss själva för att se hur vi kan förbättra vår service och samtidigt ha ett uttalat kostnadsfokus. Vi ska fortsätta att utveckla och förbättra de tjänster våra kunder efterfrågar för att de ska vara nöjda med vår service och vårt erbjudande.



‘Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade finansiellt med stabil tillväxt på våra marknader och en bra marknadsposition.’

Utmärkelser för kundnöjdhet

Under året har banken fått utmärkelser med fokus på kundbemötande på flera marknader. Vi har vunnit priser i Norge, Storbritannien och Tyskland och även fått utmärkelse som bästa bank för privatlån för fjärde året i rad i den svenska SKI-mätningen. Detta är mycket glädjande i en marknad med kraftigt ökande konkurrens: att förstå och bli uppskattad av kunderna är avgörande i vår bransch.

Arbetet med att utveckla våra tjänster och det sätt vi bemöter våra kunder på – oavsett om det är i den digitala miljön eller på andra plattformar – är ständigt pågående.

Socialt ansvar och hållbarhet

Under året har vi tagit ytterligare ett kliv när det gäller socialt ansvarstagande och hållbarhet genom att ge medarbetare möjligheten att ägna sig åt frivilligarbete genom vår 'social day' och genom ett fördjupat samarbete med bland annat Rädda Barnen. Vi har ett stort engagemang kring vårt hållbarhetsarbete i samtliga bankens länder. Vi har även arbetat aktivt med att utveckla våra handlingsplaner kopplade till resultaten i vår medarbetarenkät VOICE, där vi fortlöpande utvecklar vår interna dialog för att säkerställa att våra medarbetare upplever en bra arbetsmiljö.

Utblick 2017

Vår utblick för 2017 är positiv. Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade finansiellt med stabil tillväxt på våra marknader och en bra marknadsposition. Arbetet med att utveckla och förbättra vår digitala närvaro, effektivitet och erbjudande fortsätter. Vår vision är att vara banken för de många människorna och det tar vi vidare in i 2017.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder och samarbetspartners som hjälpt till att göra 2016 till ett bra år. Ett särskilt varmt tack till alla bankens medarbetare som trots utmanande förutsättningar har gjort en fantastisk insats under 2016.

Malmö i april 2017



Stefan Nyrinder
Verkställande direktör, Ikano Bank AB (publ)

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2016.

Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank") är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med fyra verksamhetsområden - försäkringar, finans, fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank, som sedan 1995 driver sin verksamhet under banklicens finns representerat i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till det svenska bolaget förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Banken har även ett dotterbolag, Ikano Insight Ltd. Verksamheten i bankens dotterbolag har under året integrerats i bankens verksamhet. Vid årets slut bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget och avveckling kommer att ske under 2017.

Verksamheten

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

Inom verksamheten finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat.

Företag

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

Säljfinans

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

Händelser av väsentlig betydelse som skett under året

Det gemensamma kundcentret för den nordiska verksamheten med placering i Hyllie, Malmö har öppnat under året. Satsningen är ett led i bankens tillväxtplaner. Förändringen har som tidigare kommunicerats främst berört kundservice i Älmhult och Sundbyberg i Sverige, Glostrup i Danmark och Asker i Norge.

Banken har per den 13 december mottagit ett ovillkorat aktieägartillskott uppgående till 500 mSEK från bankens ägare, Ikano S.A. Detta aktieägartillskott stärker bankens kapitalbas och bidrar till att bankens kapitalrelation i förhållande till bankens riktlinje om en kapitalrelation uppgående till 17 procent stärks.

Ikano Bank har de senaste åren använt en omsättningsbaserad pro-rata metod för beräkning av avdragsgill ingående mervärdesskatt. Metoden som tidigare godtagits är nu ej längre tillämplig enligt Skatteverkets beslut med hänvisning till ett fall i EU-domstolen. Trots att banken redovisat moms enligt rådande svensk lagstiftning innebär detta att banken förlorar rätten att dra av moms om totalt 152 mSEK varav 120 mSEK avser tidigare år och innebär en engångseffekt, då banken i nuläget väljer att följa Skatteverkets ändrade linje.

Från den 1 januari 2016 har banken implementerat en enhetlig modell för kreditförlustreservering som täcker utlåningen inom affärsområde Privat, vilket resulterade i en engångseffekt för 2016 om 118 mSEK.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 5,2 mdrSEK till 41,5 mdrSEK (36,3). Samtliga marknader både inom privat- och företagssegmentet har haft en god tillväxt under året vilket leder till den största delen av ökningen. En större likviditetssportfölj jämfört med föregående år bidrar också.

Bankens eget kapital ökade med 0,9 mdrSEK till 4,7 mdrSEK (3,8). Förutom resultatet beror ökningen i eget kapital på det aktieägartillskott om 500 mSEK som har erhållits under året.

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer steg med 15 procent till 63,5 mdrSEK (55,1).

Bankens utlåning till allmänheten steg med 11 procent till 26,8 mdrSEK (24,1), efter reserveringar för kreditförluster. Ökningen hänför sig till tillväxt på samtliga marknader där den svenska marknaden står för den största delen av ökningen.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 28 procent till 7,6 mdrSEK (6,0). Samtliga marknader såg ökade volymer till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag vilket leder till den stora ökningen.

Bankens inlåning från allmänheten steg med 20 procent till 24,2 mdrSEK (20,2). Inlåningen ökar på samtliga utländska marknader och inlåningen på den brittiska marknaden som startades i slutet av 2015 har under året haft en bra tillväxt och volymerna är vid slutet av året 1,8 mdrSEK. Volymer på den svenska marknaden var stabila under året.

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten visar på ett förtroende från kunderna att låta Ikanos Bank förvalta deras sparande. Vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 58 procent av bankens totala finansiering.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB låg stabila på en volym av 4,8 mdrSEK (4,8).

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper ökade under året med 2,0 mdrSEK till 6,2 mdrSEK (4,2). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note program) har varit god. Under 2016 har två obligationer med löptider på två respektive tre år emitterats med gott resultat och bankens korta certifikat har handlats aktivt.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 9.

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 5,3 mdrSEK (4,5), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Resultat

Rörelseresultatet för 2016 minskade med 21 procent till 445 mSEK (562). Rörelseresultatet påverkas negativt av att banken förlorar rätten att dra av moms om totalt 152 mSEK där 120 mSEK avser tidigare år och innebär en engångseffekt. Resultatet påverkas även 2016 av kostnader relaterade till de investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten. Den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016 ledde till en upplösning av kreditreserveringar vilket gav en positiv effekt på 118 mSEK.

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

Räntenettet ligger på samma nivå som föregående år, 2,0 mdrSEK (2,0). Ränteintäkter och räntekostnader ökade marginellt trots tillväxt för både utlåningsverksamheten och inlåningen där lägre marknadsräntor leder till ett stabilt räntenetto. Även avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk på grund av lägre marknadsräntor.

Leasingnettot ökade med 3 procent till 313 mSEK (303). Leasingnettot sjönk något på den svenska marknaden och på övriga marknader ökade leasingnettot med stöd av volymtillväxt.

Provisionsnettot sjönk med 3 procent till 356 mSEK (367). Verksamheterna i Tyskland, Polen och Norge bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Rörelsekostnaderna steg med 14 procent till 4,5 mdrSEK (4,0). Denna ökning hänför sig främst till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag samt investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten. Totala rörelsekostnader påverkas negativt med 152 mSEK av att banken delvis förlorar rätt att återfå moms, varav 120 mSEK avser tidigare år.

Kreditförluster netto minskade med 32 procent till 278 mSEK (412). Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning minskade något till 0,9 procent (1,6). Den nominella minskningen förklaras främst av den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016 vilket netto ledde till en upplösning av kreditreserveringar på 118 mSEK.

Medarbetare

Banken arbetar löpande med kompetensutveckling. Under 2016 genomfördes ett chefsutvecklingsprogram, Management Development Program, och ett program för medarbetare, Personal Development Program. Därutöver erbjuds nyutträdde och nyanställda chefer på ledningsgruppsnivå Ikanos Culture and Leadership Program. Banken har även ett gemensamt introduktionsprogram för samtliga medarbetare och chefer inom affärsområdet Finans som heter Ikanoway.

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 967 (821). Ökningen beror på att medarbetarna i Tyskland och Polen ingår i beräkningen av genomsnittet under hela 2016.

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

Styrelsen

Sedan den 27 april ingår Lars Thorsén, VD för Ikano S.A. och Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A. som styrelseledamöter i bankens styrelse. Samma datum avgick Steen Helles som styrelseledamot.

Risker och riskhantering

Bankens affärsverksamhet är exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Styrelsen och verkställande direktören är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställt av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala enheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

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

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

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

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

I de olika geografiska marknader där banken är verksam i finns riskavdelningar som rapporterar de risker som banken bär lokalt till de lokala ledningsgrupperna. I varje land finns också risks andra försvarslinje närvarande som rapporterar till den centrala riskfunktionen. Bankens centrala riskfunktion är en oberoende riskkontroll av bankens samtliga risker. Dessa rapporteras månadsvis till bankens ledning samt kvartalsvis till ban-

kens styrelse. Bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) samt framtida likviditetsbehov uppdateras kvartalsvis och presenteras för ledningsgruppen och styrelsen.

Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Kärnprimärkapitalrelationen för 2016 uppgick till 14,3 procent (14,1) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,6 procent (16,8). För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 39 Kapitaltäckningsanalys.

Bruttosoliditetsgraden för banken var 10,5 procent den 31 december 2016. Banken anser sig därmed ha en god kapitalstyrka.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert som infördes 2015.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 283 procent. Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 70 procent gäller sedan den 1 januari 2016 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken valt att hålla en intern limit på över 100 procent redan idag. Måttet för stabil finansiering (NSFR) har införts genom Basel III men är per den 31 december 2016 ännu inte fastställt i Sverige.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2016 är bifogad till denna årsredovisning på sidan 64.

Utblick

Vår utblick för 2017 är positiv. Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade med stabil tillväxt och bra marknadsposition. Arbetet med att utveckla och förbättra vår digitala närvaro, effektivitet och erbjudande fortsätter. Som ett led i detta och för att stödja tillväxtstrategin har banken beslutat att inleda ett djupgående partnerskap (villkorat av godkännande från Finansinspektionen) med IT-partnern Capgemini. Samarbetet syftar till att stärka bankens IT-kapacitet, förbättra kostnadseffektiviteten och stödja den digitala utvecklingen av bankens erbjudande. Vår vision är att vara banken för de många människorna och det tar vi vidare in i 2017.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):	
Fond för verkligt värde	123 659 928
Balanserad vinst	3 919 047 111
Årets resultat	278 847 585
Totalt	4 321 554 624

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	4 321 554 624
-------------------------	---------------

5 år i sammandrag

mSEK	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	2 021	2 011	1 262	1 080	915
Leasingintäkter	2 781	2 427	2 275	2 039	1 777
Provisionsnetto	356	367	356	356	351
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-8	-7	7	-34
Övriga rörelseintäkter	105	159	192	143	280
Summa rörelseintäkter	5 273	4 956	4 078	3 625	3 290
Allmänna administrationskostnader	-1 689	-1 575	-1 194	-1 020	-872
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 515	-2 167	-1 991	-1 756	-1 541
Övriga rörelsekostnader	-346	-241	-138	-121	-115
Kreditförluster	-278	-412	-308	-295	-242
Summa rörelsekostnader	-4 828	-4 395	-3 631	-3 192	-2 770
Rörelseresultat	445	561	447	433	520
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-178	-196
Skatter	-166	-54	-130	-64	-90
Årets resultat	279	507	317	190	234
mSEK	2016	2015	2014	2013	2012
BALANSRÄKNING					
Kassa	10	25	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	1 838	1 747	1 068	828	621
Utlåning till allmänheten	26 845	24 105	16 573	14 887	11 584
Räntebärande värdepapper	3 449	2 805	2 225	2 126	2 787
Materiella tillgångar	7 687	6 037	5 487	5 002	4 280
Övriga tillgångar	1 708	1 567	833	940	835
Summa tillgångar	41 536	36 286	26 186	23 783	20 107
Skulder till kreditinstitut	2 415	4 128	2 258	1 699	977
Inlåning från allmänheten	24 180	20 209	15 063	14 084	13 847
Övriga skulder	8 517	6 511	4 758	4 295	2 197
Avsättningar	172	107	93	87	81
Efterställda skulder	810	792	579	551	542
Summa skulder och avsättningar	36 093	31 747	22 751	20 715	17 644
Obeskattade reserver	698	698	698	698	520
Eget kapital	4 744	3 841	2 737	2 370	1 944
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	41 536	36 286	26 186	23 783	20 107

2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012). Den 3 augusti 2015 fusionerades systerbolaget Ikano Bank GmbH i Tyskland med Ikano Bank AB (publ). Detta förklarar delvis skillnaderna mellan 2014 och 2015.

5 år i sammandrag

mSEK	2016	2015	2014	2013	2012
Volym					
Affärsvolym	63 501	55 119	41 777	38 918	35 085
<i>Förändring under året</i>	15,2%	31,9%	7,3%	10,9%	8,5%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i>					
Utlåning till allmänheten	26 845	24 105	16 573	14 887	11 584
<i>Förändring under året</i>	11,4%	45,4%	11,3%	28,5%	3,7%
Inlåning från allmänheten	24 180	20 209	15 063	14 084	13 847
<i>Förändring under året</i>	19,6%	34,2%	7,0%	1,7%	13,7%
Kapital					
Soliditet ¹⁾	12,7%	12,1%	12,5%	12,3%	11,7%
<i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver i relation till balansslutningen</i>					
Total kapitalrelation	16,6%	16,8%	17,8%	16,7%	16,5%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,1%	15,1%	14,0%	13,5%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Likviditet					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	21,8%	22,3%	21,9%	21,0%	24,6%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	58,2%	55,7%	57,5%	59,2%	68,9%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	283%	160%	167%	-	-
Resultat					
Placeringsmarginal	5,2%	6,4%	5,1%	4,9%	4,7%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾	7,2%	11,4%	11,3%	12,8%	17,8%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	74,2%	65,6%	64,4%	61,9%	58,6%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten nettoredovisad inom rörelseintäkter</i>					
Avkastning på totala tillgångar	0,7%	1,4%	1,2%	0,8%	1,2%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Kreditkvalitet					
Reserveringsgrad för problemlån	58,6%	61,0%	63,9%	56,0%	54,5%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	1,7%	2,2%	1,8%	2,3%	2,9%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	0,9%	1,6%	1,5%	1,7%	1,6%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	967	821	709	719	479

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012).

Resultaträkning

kSEK	Not	2016	2015
Ränteintäkter	6	2 421 986	2 405 079
Räntekostnader	6	-400 551	-394 030
Räntenetto		2 021 435	2 011 049
Leasingintäkter	7	2 780 577	2 427 472
Provisionsintäkter	8	670 831	692 555
Provisionskostnader	8	-314 750	-325 815
Provisionsnetto		356 081	366 740
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	9 337	-7 791
Övriga rörelseintäkter	10	105 108	158 679
Summa rörelseintäkter		5 272 538	4 956 149
Allmänna administrationskostnader	12	-1 688 508	-1 574 825
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	22, 23	-2 515 049	-2 166 987
Övriga rörelsekostnader	13	-345 556	-240 467
Summa kostnader före kreditförluster		-4 549 113	-3 982 279
Resultat före kreditförluster		723 425	973 870
Kreditförluster, netto	14	-278 424	-412 347
Rörelseresultat		445 001	561 523
Skatt på årets resultat	15	-166 153	-54 277
Årets resultat		278 848	507 246

Rapport över totalresultat

kSEK	2016	2015
Årets resultat	278 848	507 246
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	98 524	-83 956
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	35 321	-8 893
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-2 169	3 601
Skatt hänförligt till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-7 770	1 956
Skatt hänförlig till kassaflödessakring	477	-792
Övrigt totalresultat efter skatt	124 383	-88 084
Årets totalresultat efter skatt	403 231	419 162

Balansräkning

kSEK	Not	2016	2015
Tillgångar			
Kassa		9 881	24 816
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	1 201 155	1 120 183
Utlåning till kreditinstitut	17	1 837 545	1 746 993
Utlåning till allmänheten	18	26 845 453	24 105 331
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 247 378	1 685 179
Aktier och andelar	20	15 083	4 323
Aktier och andelar i koncernföretag	21	13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar	22	322 072	187 930
Materiella tillgångar	23	7 687 008	6 036 797
- <i>Leasingobjekt</i>		7 629 348	5 966 990
- <i>Inventarier</i>		57 660	69 807
Övriga tillgångar	25	908 297	870 163
Uppskjuten skattefordran	15	162 892	205 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	285 532	284 735
Summa tillgångar		41 535 619	36 285 762
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	27	2 414 715	4 127 651
Inlåning från allmänheten	28	24 179 555	20 200 755
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	29	468	8 630
Emitterade värdepapper	30	6 182 825	4 217 938
Övriga skulder	31	1 035 082	981 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 298 763	1 311 339
Avsättningar		172 179	106 633
- <i>Avsättningar för pensioner</i>	33	32 815	32 317
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>	15	122 798	74 316
- <i>Övriga avsättningar</i>		16 566	-
Efterställda skulder	34	809 905	792 512
Summa skulder och avsättningar		36 093 490	31 746 865
Obeskattade reserver	35	698 157	698 157
Eget kapital	36		
Bundet eget kapital		422 417	272 649
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		149 768	-
Fritt eget kapital		4 321 555	3 568 091
Fond för verkligt värde		123 659	-724
Balanserad vinst eller förlust		3 919 048	3 061 569
Årets resultat		278 848	507 246
Summa eget kapital		4 743 972	3 840 740
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		41 535 619	36 285 762

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 2015-01-01	78 978	193 655	-	4 462	82 896	-	2 059 901	316 715	2 736 607	
Fondemission	16	-	-	-	-	-	-	-	16	
Fusionsdifferens	-	-	-	-	-	-	762 953	-	762 953	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	316 715	-316 715	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	507 246	507 246	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	-	-88 083	
Årets totalresultat	-	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	507 246	419 163	
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	-100 000	-	-100 000	
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	22 000	-	22 000	
Utgående eget kapital 2015-12-31	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	149 768	-	-	-	-149 768	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	278 848	278 848	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	124 383	
Årets totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	278 848	403 231	
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	500 000	-	500 000	
Utgående eget kapital 2016-12-31	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972	

Kassaflödesanalys

kSEK	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+445 001	+561 523
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-488 945	-331 644
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+2 422 283	+2 400 802
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	+2 515 049	+2 166 987
Kreditförluster	+453 854	+545 038
Övriga justeringar	+228 045	-246 616
Betald inkomstskatt	-11 649	-74 561
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+3 630 300	+2 952 371
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till allmänheten	-3 170 809	-1 426 153
Förändring av likviditetsportföljen	-643 171	-580 416
Förändring av inlåning från allmänheten	+3 978 800	+761 777
Förändring av leasingtillgångar	-4 123 047	-2 612 624
Förändring av övriga tillgångar	-156 325	-279 450
Förändring av övriga skulder	+25 316	-240 640
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-458 936	-1 425 136
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar	-521	-13 322
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-154 285	-118 760
Avyttring av materiella tillgångar	+1 004	+0
Förvärv av materiella tillgångar	-16 436	-59 968
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-170 238	-192 050
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	+3 752 762	+2 217 203
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-1 770 000	-990 000
Upplåning kreditinstitut	-1 914 407	+236 130
Erhållet kapitaltillskott	+500 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+568 355	+1 463 333
Årets kassaflöde	-60 819	-153 853
Likvida medel vid årets början	+1 766 386	+1 057 905
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+0	+863 347
Valutakursdifferens i likvida medel	+2 269	-1 013
Likvida medel vid årets slut	+1 707 836	+1 766 386

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, 1 847 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 140 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 1 772 mSEK respektive 6 mSEK.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2016 har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 april 2017. Årsredovisningen avser Ikano Bank som är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult med organisationsnummer 516406-0922. Huvudkontoret finns i Malmö med adressen Hyllie Boulevard 27, 200 49 Malmö. Banken har av Finansinspektionen tillstånd att bedriva bankverksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman som hålls senast den 26 april 2017.

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

2 Redovisningsprinciper

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

- derivatinstrument
- finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- finansiella tillgångar som kan säljas

Utländska filialer

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

Transaktioner i utländsk valuta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Bankens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa.

Nedskrivningar för kreditförluster

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

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

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Nya och ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2016 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2016.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nya eller ändrade standarder och tolkningar som träder i kraft först under kommande räkenskapsår har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs sådana standarder som kan påverka bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte övriga nyheter få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2016 eller senare.

IFRS 9 Financial Instruments ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018 enligt de aktuella reglerna för ikraftträdande. IASB delade upp projektet i tre delar. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella instrument och väntas inte ge någon betydande förändring i Ikano Banks resultat- eller balansräkning.

Den andra delen innehåller nya regler för nedskrivning. Ändringarna avser i huvuddrag en övergång till en framåtblickande modell med förväntade kreditförluster till skillnad från nuvarande modell under IAS 39, som är en modell för inträffade kreditförluster. Den framåtblickande modellen inkluderar även scenarion av framtida ekonomiska prognoser som sannolikhetsviktas för att ge förväntade kreditförluster. Under första halvåret 2017 kommer modeller och processer att färdigställas. Andra delen av året kommer dessa modeller att beräknas parallellt med nuvarande modeller för att säkerställa stabila processer och modellresultat i linje med förväntningar. Generellt förväntas avsättningarna för kreditförluster öka,

minska eget kapital och inverka negativt på kapitaltäckningen vid övergången.

Den tredje delen om förenklade förutsättningar för säkringsredovisning möjliggör en anpassning av säkringsredovisningen till riskhanteringen.

Standarden godkändes under slutet av 2016 för tillämpning inom EU. Bedömning av standardens påverkan på de finansiella rapporterna är inte slutförd och Ikano Bank arbetar med att kvantifiera effekterna av övergången.

Den nya standarden för intäcksredovisning IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter. Standarden innebär en modell för intäcksredovisning för nästan alla inkomster som uppkommer genom avtal med kunder, med undantag för leasingavtal, finansiella instrument och försäkringsavtal. Grundprincipen är att ett företag ska redovisa en intäkt på det sätt som återspeglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden, till det belopp som företaget förväntar sig rätt att erhålla i utbyte mot varan eller tjänsten. IFRS 15 är tillämplig för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 eller senare. Ikano Bank förväntar inte någon väsentlig effekt från den nya standarden.

Den nya leasingstandard IFRS 16 som ersätter IAS 17 börjar gälla från 2019. Effekterna av standarden har ännu inte analyserats men innebär förändringar för leasetagarens redovisning av leasingavtal medan för leasegivaren förväntas redovisningen att i allt väsentligt överensstämma med nuvarande bestämmelser i IAS 17.

Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sju rörelsesegment som sammanfaller med de geografiska marknader där banken är verksam - Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland/Österrike och Polen. Varje segment rapporteras månatligen internt till bankens ledningsgrupp och styrelse.

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

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

administration och finansiella risk. För IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster utgår prissättningen utifrån verklig kostnad.

Intäkter

Intäktsredovisning sker när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken.

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Provisions- och avgiftsintäkter

Enbart intäkter som inte är att betrakta som ränta upptas här. Dessa består huvudsakligen av provisioner och avgifter som har samband med betalningstransaktioner, clearingtransaktioner och kontoadministration. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- i förekommande fall nedskrivning på finansiella tillgångar som kan säljas
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är eko-

nomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas

- orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas
- orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar
- valutakursförändringar

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

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

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

Skatter

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

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

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet

på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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

Finansiella instrument

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

Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

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

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

Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i följande två kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella skulder värderade till verkligt värde

via resultaträkningen och Andra finansiella skulder.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder

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

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Med lånelöften avses en ensidig utfästelse att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor till

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

Med ej utnyttjade krediter avses till våra kunder beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på två veckor. Lånelöften och ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Derivat

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

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras enligt IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan.

Säkringsredovisning

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 där resultateffekten skulle bli alltför missvisande om inte säkringsredovisning tillämpas. För bankens säkringsrelationer tillämpas säkring till verkligt värde och kassaflödessäkring.

Säkring till verkligt värde

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

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

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen av fastförräntad inlåning innebär att inlåningen fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspann utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på

det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspann. Om effektiviteten varit inom 80-125 procent redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte längre är effektiv bryts relationen och periodisering görs av tidigare bokförda värdejusteringar på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten inte längre finns upptagen i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

Kassaflödessäkring

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

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

Metoder för bestämning av verkligt värde

Nedan sammanfattas metoder för bestämning av verkligt värde.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs eller hos en handlare och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. För finansiella skulder bestäms verkligt värde

utifrån noterad säljkurs. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 38 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker och observerbara marknadsräntor.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 38 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker utslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

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

Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Belåningsbara statskuldförbindelser mm, Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, in- och upplåning från allmänheten samt övriga tillgångar och skulder (derivat).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som problemlån om en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är ett problemlån räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 45–90 dagar försenade beroende på produkt

och marknad. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter. Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra lån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är förfallna samt för enskilt väsentliga lån.

För lån som utvärderats för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov har kunnat identifieras ingår sedan en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att undersöka om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Bedömning för att fastställa gruppvisa nedskrivningar görs med statistiska modeller som beräknar sannolikheten för att en fordran i de olika grupperna inte kommer att bli reglerad i enlighet med ursprungligt avtal.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Återföring av nedskrivningar

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

Bortskrivning av lånefordringar

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

Immateriella tillgångar

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

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

- Tillgången är identifierbar

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

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

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

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier och leasingobjekt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Avskrivningstider om 3-5 år tillämpas enligt nedan.

- IT- utrustning 3 år
- Möbler 5 år

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

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

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

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

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

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

Återvinningsvärdet beräknas. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal.

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

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner utgörs av avgiftsbestämda såväl som förmånsbestämda planer. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan, en plan för ersättningar efter avslutad anställning, enligt vilken banken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan.

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

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

Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. Bankens förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av framtida förväntade pensionsutbetalningar. Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 33 Avsättningar för pensioner.

Ersättningar vid uppsägning

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

När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en

kostnad när den anställde har accepterat erbjudandet.

Rörliga ersättningar

Ikano Bank har få och förhållandevis låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten.

Upplysningar om ersättningar som skall 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 balans-

dagen. 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 och övriga avsättningar.

Koncernbidrag

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

Ansvarsförbindelser

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

3 Risker och riskhantering

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

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

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

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

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

Andra försvarslinjen är den oberoende kontrollfunktionen som ansvarar för att identifiera, kvantifiera och rapportera risker. Compliance ansvarar för att följa upp de policies och regler

som styrelsen har beslutat. Funktionen ska även bistå med råd och stöd för affärsfunktionerna. Den oberoende riskkontrollfunktionen följer upp exponeringar mot av styrelsen fastställda limiter.

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

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

Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre

händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk risk eller ryktesrisk.

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

Riskkontrollfunktionen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i affärsverksamheten ansvarar respektive chef. Årliga riskgenomgångar görs med ledningen för de olika verksamheterna, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskvärdering som omfattar operativ risk. Målet är att säkerställa effektiva processer och minimera de operativa riskerna så att bankens kunder och övriga intressenter försäkras att Ikano Bank har en hög säkerhet och tillgänglighet.

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

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

Samtliga kriterier ska vara uppföljda.

Kreditrisk

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

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

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

nande av krediten. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteen-scoringmodeller.

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

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

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

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

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året. Den oberoende riskkontrollfunktionen följer också upp exponeringar mot fastställda limiter. Bankens riskkaptit mot kreditrisk är definierad utifrån ett indikativt regulatoriskt kapital och uppdateras årligen av styrelsen. Det indikativa kapitalet är delat på tre olika exponeringstyper – kortutlåning, lån till privatpersoner samt företagskunder som har separata limiter och övervakas separat.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto, koncentrationer avseende motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i följande tabell. Leasingfordringar redovisas som materiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

Kreditriskexponering, brutto och netto

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

2015 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av	Total kreditrisk- exponering efter avdrag
				säkerheter avseende poster i balansräkningen	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120 183	-	1 120 183	-	1 120 183
- AAA	639 815	-	639 815	-	639 815
- AA	480 368	-	480 368	-	480 368
Utlåning till kreditinstitut	1 746 994	-	1 746 994	-	1 746 994
- AA	1 116 571	-	1 116 571	-	1 116 571
- A	568 473	-	568 473	-	568 473
- BB	282	-	282	-	282
- utan rating	61 668	-	61 668	-	61 668
Utlåning till allmänheten	25 243 477	1 138 145	24 105 332	-	24 105 332
Leasingfordringar	6 324 915	59 904	6 265 011	788 441	5 476 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 685 179	-	1 685 179	-	1 685 179
- AAA	961 601	-	961 601	-	961 601
- AA	35 414	-	35 414	-	35 414
- A	452 879	-	452 879	-	452 879
- BBB eller lägre	85 169	-	85 169	-	85 169
- utan rating	150 116	-	150 116	-	150 116
Derivat	313 861	-	313 861	-	313 861
- AA	95 825	-	95 825	-	95 825
- A	226 489	-	226 489	-	226 489
- utan rating	-8 453	-	-8 453	-	-8 453
Åtaganden och ansvarsförbindelser	41 151 847	-	41 151 847	-	41 151 847
Lånelöften	2 200 117	-	2 200 117	-	2 200 117
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	38 951 084	-	38 951 084	-	38 951 084
Ansvarsförbindelser	646	-	646	-	646
Total kreditriskexponering	77 586 456	1 198 049	76 388 407	788 441	75 599 966

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

Åldersanalys av problemlån

kSEK	2016	2015
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	17 283	31 183
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	21 873	39 181
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	341 284	118 277
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	306 672	368 262
Fordringar förfallna > 360 dgr	822 687	1 200 697
Summa	1 509 800	1 757 600

Åldersanalys av oreglerade lånefordringar som ej ingår i problemlån

kSEK	2016	2015
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 138 762	1 259 505
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	185 379	79 501
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	-	36 395
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	9 022
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	5 106
Summa	1 324 141	1 389 529

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

fordringar ingår i den tillkommande bedömning där nedskrivning görs på gruppnivå. Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 179 kSEK (135).

Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2016	2015
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	26 715 972	24 326 185
- företagssektor	8 868 175	6 914 754
- offentlig sektor	317 427	327 453
Summa	35 901 574	31 568 392
Varav:		
Problemlån	1 509 800	1 757 600
- hushållssektor	1 182 566	1 673 802
- företagssektor	324 948	83 798
- offentlig sektor	2 286	-
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	92 587	70 938
- hushållssektor	15 654	-
- företagssektor	76 761	69 572
- offentlig sektor	172	1 366
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	945 160	1 127 113
- hushållssektor	923 050	1 121 037
- företagssektor	22 081	6 076
- offentlig sektor	29	-
Lånefordringar, netto redovisat värde		
- hushållssektor	25 777 267	23 205 148
- företagssektor	8 769 333	6 839 106
- offentlig sektor	317 226	326 086
Summa	34 863 826	30 370 341

Kreditkvalitet, lånefordringar

kSEK	2016	2015
Företagssektor	7 773 119	6 354 940
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	7 231 342	5 090 782
Kreditbetyg 4-5, högre risk	541 777	1 264 158
Privatpersoner	25 294 515	22 692 420
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	24 900 766	21 466 422
Kreditbetyg 4-5, högre risk	393 749	1 225 998
Totalt	33 067 634	29 047 360

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

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master nettningsavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen, eftersom kvittning

endast är tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger. I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2016.

Ikano Bank erhåller och lämnar sedan 2014 säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex beträffande derivat.

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

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

2015 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012	89 509
Summa finansiella tillgångar	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012	89 509

Derivat	30 398	-	30 398	-9 738	-	20 660
Summa finansiella skulder	30 398	-	30 398	-9 738	-	20 660

Intecknade tillgångar

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

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

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

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

Ikano Bank har inte pantsatt mottagna säkerheter. Inteckningsgraden, dvs. intecknade tillgångar som andel av den totala balansen, är mycket låg (ca 0,1%).

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
2016					
mSEK					
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	28	28	-	-
Räntebärande värdepapper	-	3 449	3 449	-	-
Övriga tillgångar	24	38 035	38 035	-	84
Total	24	41 512	41 512	-	84
	Matchande skulder	Intecknade tillgångar			
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	72	24			
2015					
mSEK					
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	18	18	-	-
Räntebärande värdepapper	-	2 805	2 805	-	-
Övriga tillgångar	80	33 383	33 383	-	245
Total	80	36 206	36 206	-	245
	Matchande skulder	Intecknade tillgångar			
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	30	80			

Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

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

I tabellen på nästa sida framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2016. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Den största delen av inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

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

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

Bankens riskapitet definieras utifrån två olika mått på likviditet: Överlevnadshorizonten är definierad som hur länge banken kan överleva baserat på inflöden från 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 stressantaganden avseende inlåningsutflöde och utnyttjande av krediter appliceras. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som skall överstiga 100 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden.

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

2016 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	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-
Belåningsbara	-	-	151	135	232	279	404	-	-	1 201	914
statsskuldförbindelser	1 647	2	-	-	2	-	-	-	187	1 838	6
Utlåning till kreditinstitut	-	3 266	1 511	2 838	3 868	2 440	2 312	2 061	8 549	26 845	11 747
Utlåning till allmänheten	-	1 354	663	1 227	2 056	1 443	1 177	100	-	8 020	6 633
Leasingfordringar	-	710	100	239	207	327	665	-	-	2 247	1 198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	106	17	-	-	0	1	-	-	124	1
Derivat	-	88	6	11	18	16	20	5	1 087	1 250	117
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	1 657	5 525	2 450	4 451	6 382	4 504	4 579	2 166	9 823	41 536	20 616
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	163	463	1 051	258	480	-	-	-	2 415	738
Inlåning från allmänheten	22 416	132	137	384	526	359	226	-	-	24 180	15 219
Derivat	-	40	12	6	10	2	1	-	-	72	1 125
Emitterade värdepapper	-	1 130	1 255	450	2 099	550	700	-	-	6 183	3 349
Övriga skulder	-	379	-	68	-	-	-	-	516	964	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	257	96	108	95	26	5	-	712	1 299	-
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	172	172	126
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	810	-	810	810
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 442	5 442	-
Summa skulder och eget kapital	22 416	2 102	1 962	2 066	2 989	1 416	932	810	6 842	41 536	21 366
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	39 376	-	-	-	-	-	-	-	-	39 376	-
Operationella leasingavtal	5	1	1	2	3	2	0	-	-	14	-
Total skillnad	-60 141	3 422	487	2 383	3 390	3 086	3 647	1 356	2 981	-39 390	

2015 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	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-
Belåningsbara	-	85	-	150	289	232	364	-	-	1 120	235
statsskuldförbindelser	1 582	2	-	-	2	-	-	-	161	1 747	1 363
Utlåning till kreditinstitut	-	1 580	989	1 981	3 810	3 335	2 417	1 448	8 547	24 105	10 970
Utlåning till allmänheten	-	725	553	1 025	1 667	1 128	1 024	52	90	6 265	3 874
Leasingfordringar	-	312	458	141	281	104	389	-	-	1 685	911
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	268	55	8	13	0	-	-	-	344	331
Derivat	-	52	-	17	-	-	-	0	924	994	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	1 607	3 024	2 054	3 323	6 062	4 800	4 194	1 500	9 723	36 286	17 683
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	1 120	619	1 162	736	491	-	-	-	4 128	2 840
Inlåning från allmänheten	20 108	-	-	-	-	-	10	92	-	20 209	13 711
Derivat	-	0	2	3	11	11	3	-	-	30	5
Emitterade värdepapper	-	500	820	450	650	1 099	699	-	-	4 218	1 769
Övriga skulder	-	359	-	22	-	-	-	-	570	951	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	12	7	10	47	158	173	25	879	1 311	403
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	107	107	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	793	-	793	-
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	4 539	4 539	-
Summa skulder och eget kapital	20 108	1 991	1 448	1 647	1 444	1 759	885	909	6 095	36 286	18 729
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 692	-	-	-	-	-	-	-	-	40 692	-
Operationella leasingavtal	-	1	1	2	5	0	-	-	-	10	-
Total skillnad	-59 193	1 032	605	1 673	4 613	3 041	3 308	591	3 629	-40 701	

Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2016 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån men högst 6 månader						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 3 år men högst 5 år			
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	1	152	135	231	275	400	-	-	1 195
Utlåning till kreditinstitut	1 642	2	-	-	2	-	-	-	187	1 833
Utlåning till allmänheten	-	3 105	1 572	2 942	4 297	2 871	2 836	2 653	8 913	29 187
Leasingfordringar	-	1 265	757	1 392	2 301	1 598	1 305	109	-	8 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	711	110	239	213	324	648	-	-	2 244
Derivat	-	13	1	1	1	1	2	-	-	18
Övriga tillgångar	-	88	6	11	18	16	20	5	1 070	1 233
Summa tillgångar	1 652	5 184	2 599	4 719	7 063	5 084	5 211	2 767	10 169	44 448
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	163	468	1 044	258	485	-	-	-	2 418
Inlåning från allmänheten	22 416	132	137	384	526	359	226	-	-	24 180
Derivat	-	1 135	1 259	458	2 111	555	702	-	-	6 219
Emitterade värdepapper	-	4	5	7	7	0	0	-	-	24
Övriga skulder	-	536	41	79	-	-	-	-	1 386	2 041
Efterställda skulder	-	0	-	9	22	22	43	886	-	982
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	5 442	5 442
Summa skulder och eget kapital	22 416	1 970	1 909	1 981	2 924	1 421	971	886	6 828	41 306
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	39 376	-	-	-	-	-	-	-	-	39 376
Operationella leasingavtal	5	1	1	2	3	2	-	-	-	14
Total skillnad	-60 145	3 212	689	2 736	4 136	3 662	4 240	1 880	3 342	-36 249

2015 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån men högst 6 månader						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 3 år men högst 5 år			
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	86	3	150	289	231	365	-	-	1 124
Utlåning till kreditinstitut	1 582	-	-	-	-	-	-	-	161	1 743
Utlåning till allmänheten	-	1 640	1 096	2 134	4 085	3 575	2 904	2 559	9 049	27 042
Leasingfordringar	-	777	605	1 114	1 790	1 194	1 073	54	90	6 696
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	313	471	142	290	110	382	-	-	1 707
Derivat	-	17	34	11	15	1	0	-	-	78
Övriga tillgångar	-	52	-	17	-	-	-	0	908	977
Summa tillgångar	1 607	2 885	2 209	3 569	6 468	5 111	4 724	2 613	10 208	39 393
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	1 127	617	1 169	748	499	-	-	-	4 159
Inlåning från allmänheten	20 108	-	-	-	-	-	10	92	-	20 209
Derivat	-	5	8	10	12	4	0	-	-	39
Emitterade värdepapper	-	506	825	459	662	1 109	707	-	-	4 267
Övriga skulder	-	826	7	32	47	158	173	25	1 344	1 195
Efterställda skulder	-	2	9	7	19	19	38	913	-	1 008
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	4 545	4 545
Summa skulder och eget kapital	20 108	2 467	1 467	1 676	1 488	1 788	928	1 029	5 889	36 841
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 692	-	-	-	-	-	-	-	-	40 692
Operationella leasingavtal	-	1	1	2	5	0	-	-	-	10
Total skillnad	-59 193	417	741	1 890	4 974	3 323	3 796	1 584	4 319	-38 149

Ovanstående tabeller visar likviditetsexponering av odiskonterade kassaflöden fördelade på kontraktuell återstående löptid.

Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse.

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

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

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit.

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

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

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

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,5 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,3 mdrSEK per den 31 december 2016 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,8 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemfördringar föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,4 mdrSEK.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 283 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. För 2016 är gränsvärdet 70 procent med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för resultatförsämring eller förlust på grund av ogynnsamma marknadsrörelser på räntor och valutor. Marknadsrisken hanteras av bankens treasuryfunktion. Banken handlar varken för egen eller kunders räkning med derivat eller finansiella instrument. Banken har därför inget kapitalkrav enligt reglerna för handelslager. Värdepapper innehåses 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 avkastningskurvor. Detta belopp skall inte överstiga 3,5 procent av bankens kapitalbas.

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

Banken säkrar ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under året till 8,2 mSEK (-10,9) och på säkringsinstrument (derivat) till -8,2 mSEK (6,8). Det redovisade nettot som för 2016 är 0 mSEK är årets redovisade ineffektivitet.

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 2016 till 7,7 mSEK. Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplånings-

portfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindingstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. Banken säkrar även ränterisken i en utlåningsportfölj med fast ränta. På dessa tillämpas inte säkringsredovisning.

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 räntenettot för kommande 12-månadersperiod med 30,1 mSEK (11,1), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en (1) procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 19,4 mSEK och -21,0 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2016 hade banken ränteswappar med ett kontraktsvärde på 2,9 mdrSEK (3,6). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2016 till -6,2 mSEK (39,3) bestående av tillgångar om 14,0 mSEK (69,3) och skulder om 20,2 mSEK (30,0).

Ränteexponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

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

2015 mSEK	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående
								räntebind- ningstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa	0	-	-	-	-	25	25	0,2 år
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 052	68	-	-	-	-	1 120	0,9 år
Utlåning till kreditinstitut	1 659	-	-	-	-	88	1 747	0,2 år
Utlåning till allmänheten	14 834	975	2 869	4 689	737	1	24 105	0,9 år
Leasingfordringar	5 151	143	188	555	16	212	6 266	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 004	544	137	-	-	-	1 685	0,3 år
Övriga tillgångar	269	53	8	15	-	993	1 338	0,1 år
Summa tillgångar	23 970	1 783	3 202	5 259	753	1 319	36 286	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	3 928	172	28	-	-	-	4 128	0,2 år
Inlåning från allmänheten	16 474	595	1 178	1 870	-	92	20 209	0,4 år
Emitterade värdepapper	3 298	920	-	-	-	-	4 218	0,2 år
Övriga skulder	1 048	-3	3	30	-	1 321	2 399	0,1 år
Efterställda skulder	362	431	-	-	-	-	793	0,3 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	4 539	4 539	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	25 110	2 115	1 208	1 900	-	5 952	36 286	
Differens tillgångar och skulder								
	-1 141	-333	1 994	3 358	753	-4 633	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	2 166	1 116	93	178	-	-	3 553	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	614	417	883	1 639	-	-	3 553	

1) Nominellt värde

Derivat

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

redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

Derivat – tillgångar och skulder

2016 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	-1 555	-1 937	-	-3 492	-	-3 492
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	58 755	-	-	58 755	110 120	-51 365
Summa	57 200	-1 937	-	55 263	110 120	-54 857
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-5 137	-10 483	-	-15 620	1 103	-16 723
Summa	-5 137	-10 483	-	-15 620	1 103	-16 723
<i>Derivat för kassaflödessäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	12 951	-	-	12 951	12 951	-
Summa	12 951	-	-	12 951	12 951	-
Total summa	65 014	-12 420	-	52 594	124 174	-71 580

2015 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	-3 533	-5 298	-	-8 831	2	-8 833
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	274 560	-	-	274 560	274 948	-388
Summa	271 027	-5 298	-	265 729	274 950	-9 221
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-1 385	-19 492	-	-20 877	300	-21 177
Summa	-1 385	-19 492	-	-20 877	300	-21 177
<i>Derivat för kassaflödessäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	55 639	13 371	-	69 010	69 010	-
Summa	55 639	13 371	-	69 010	69 010	-
Total summa	325 281	-11 419	-	313 862	344 260	-30 398

Valutarisk

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

En känslighetsanalys visar att en ökning av bankens valutakurser med 10 procent minskar den totala nettoexponeringen med 16,8 mSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -2,1 mSEK (-3,4) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2016 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201	-	-	-	-	-	1 201
Utlåning till kreditinstitut	1 097	127	211	104	103	203	1 847
Utlåning till allmänheten	8 735	7 333	5 968	2 534	1 824	452	26 845
Leasingfordringar	3 702	220	-	2 577	1 553	-	8 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 618	292	337	-	-	-	2 247
Övriga tillgångar	948	79	81	95	121	19	1 343
Summa tillgångar	17 302	8 052	6 597	5 310	3 601	674	41 536
Nominella belopp valutaderivat	7 028	-	-	-	-	-	7 028
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	99	364	673	627	369	283	2 415
Inlåning från allmänheten	14 258	5 483	1 764	2 676	-	-	24 180
Emitterade värdepapper	6 183	-	-	-	-	-	6 183
Efterställda skulder	200	379	79	116	37	-	810
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 758	1 755	683	1 290	530	-68	7 948
Summa skulder och eget kapital	24 498	7 980	3 198	4 709	936	215	41 536
Nominella belopp valutaderivat	-	-	3 382	576	2 606	465	7 028
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-168	71	17	25	60	-5	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		7,1	1,7	2,5	6,0	-0,5	16,8

2015 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120	-	-	-	-	-	1 120
Utlåning till kreditinstitut	1 010	360	168	50	32	153	1 773
Utlåning till allmänheten	7 741	6 590	5 889	2 216	1 299	370	24 105
Leasingfordringar	2 930	104	-	2 095	1 136	-	6 265
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 548	137	-	-	-	-	1 685
Övriga tillgångar	769	109	214	110	121	15	1 338
Summa tillgångar	15 118	7 300	6 271	4 471	2 588	538	36 286
Nominella belopp valutaderivat	7 852	-	-	-	-	-	7 852
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	664	1 077	944	859	315	269	4 218
Inlåning från allmänheten	14 522	3 777	10	1 900	-	-	20 209
Emitterade värdepapper	4 218	-	-	-	-	-	4 218
Efterställda skulder	200	362	88	110	33	-	793
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 455	1 352	702	1 041	460	-72	6 938
Summa skulder och eget kapital	23 059	6 568	1 744	3 910	808	197	36 286
Nominella belopp valutaderivat	-	717	4 443	571	1 777	343	7 852
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-89	15	84	-10	2	-2	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		1,5	8,4	-1,0	0,2	-0,2	8,9

4 Information om dotterbolag

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

Verksamheten i bankens dotterbolag har under 2016 integrerats i bankens verksamhet. Vid årets slut bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget och avveckling kommer att ske under 2017.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	2016	2015
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	-	14 864
Immateriella tillgångar	-	1 566
Övriga tillgångar	14 949	16 689
Totala tillgångar	14 949	33 119
Skulder och eget kapital		
Övriga skulder	-	13 148
Eget kapital	14 949	19 971
Totala skulder och eget kapital	14 949	33 119

kSEK	2016	2015
Räntenetto	55	254
Provisionsnetto	-5 186	-12 567
Övriga intäkter	44 098	61 823
Summa intäkter	38 967	49 510
Allmänna administrationskostnader	-41 040	-39 689
Övriga kostnader	-1 057	-1 672
Skatt	-392	-1 196
Årets resultat	-3 522	6 953

5 Rörelsesegment

2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	738	346	206	25	550	703	45	411	3 023	-602	2 421
Räntekostnader	-213	-79	-64	-5	-131	-102	-11	-397	-1 002	602	-399
Totalt Räntenetto	525	266	142	20	418	601	34	14	2 021	-	2 021
Provisionsintäkter	298	72	100	22	88	87	4	-	671	-	671
Provisionskostnader	-134	-11	-51	-5	-39	-35	-3	-4	-283	-	-283
Provisionsnetto	163	60	49	16	48	53	1	-4	388	-	388
Leasingintäkter	1 418	801	506	56	-	-	-	-	2 781	-	2 781
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 291	-699	-431	-47	-	-	-	-	-2 468	-	-2 468
Leasingintäkter, netto	128	102	75	9	-	-	-	-	313	-	313
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	816	428	267	45	467	654	36	10	2 722	-	2 722
Övriga intäkter	26	25	9	1	5	2	5	1 063	1 136	-1 021	115
Övriga direkta kostnader	-47	-21	-15	-5	-25	-45	-1	-1	-160	-	-160
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	795	432	261	41	447	612	39	1 072	3 698	-1 021	2 677
Övriga kostnader	-706	-277	-274	-51	-425	-248	-38	-1 189	-3 208	1 014	-2 194
Allokerade overheadkostnader	-14	-6	-3	-1	-9	-11	-1	-1	-45	7	-37
Operativt resultat	74	149	-16	-11	14	353	1	-118	445	-	445
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	122	26	-	-	16	33	-	1 428	1 624	-1 624	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 065	519	390	56	627	760	54	39	3 511	-	3 511
<i>Totala interna kostnader</i>	-513	-58	-133	-23	-226	-177	-24	-471	-1 624	1 624	-
Skatteskostnad	-	-30	4	-	-5	-126	-	-9	-166	-	-166
Årets resultat	74	119	-12	-11	9	227	1	-128	279	-	279

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland/ Österrrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	807	315	173	24	0	546	704	37	371	2 977	-572	2 405
Räntekostnader	-278	-67	-60	-4	0	-108	-86	-10	-356	-966	572	-394
Totalt Räntenetto	529	248	113	20	0	440	618	27	15	2 011	-	2 011
Provisionsintäkter	296	71	96	20	0	111	93	5	0	693	-	692
Provisionskostnader	-111	-11	-52	-4	0	-55	-62	-4	-1	-300	-	-300
Provisionsnetto	185	60	44	16	0	56	31	1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 295	678	443	12	-	-	-	-	-	2 427	-	2 427
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 157	-586	-372	-9	-	-	-	-	-	-2 125	-	-2 125
Leasingintäkter, netto	138	92	70	2	-	-	-	-	-	303	-	302
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	400	228	39	0	496	650	28	15	2 706	-	2 706
Övriga intäkter	9	27	7	1	0	9	11	5	821	890	-739	151
Övriga direkta kostnader	-48	-25	-15	-5	0	-28	-29	-1	0	-149	-	-149
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	813	402	220	36	0	478	632	32	835	3 447	-739	2 707
Övriga kostnader	-566	-250	-168	-29	-7	-319	-454	-30	-830	-2 653	540	-2 112
Allokerad overheadkostnader	-102	-22	-19	-6	0	-53	-29	-3	0	-233	199	-34
Operativt resultat	145	130	33	1	-7	106	149	-1	5	561	-	561
Varav:												
<i>Totala interna intäkter</i>	171	18	-	-	-	-	31	-	1 092	1 312	-1 312	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 076	487	346	48	0	667	784	47	99	3 554	-	3 554
<i>Totala interna kostnader</i>	-412	-3	-114	-15	-1	-182	-132	-19	-433	-1 312	1 312	-
Skatteskostnad	-	-33	-5	-	-	-27	-40	-	51	-54	-	-54
Årets resultat	145	97	28	1	-7	79	109	-1	56	507	-	507

Externa intäkter

mSEK

	2016	2015
Företag	595	530
Säljfinans	2 002	2 096
Privat	825	778
Övrigt	89	150
Totala externa intäkter	3 511	3 554

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

Balansräkning

2016

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

2015

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder-länderna	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin-eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	180	52	1	0	-	11	13	1	-	258
Uppskjutna skattefordringar	200	-	-	-	-	5	0	-	-	206
Övriga tillgångar	29 804	4 389	2 457	367	-	6 108	6 449	489	-14 241	35 822
Totala tillgångar	30 185	4 441	2 458	367	-	6 124	6 462	490	-14 241	36 286
Skulder och avsättningar	27 745	3 602	2 159	390	75	5 925	5 502	589	-14 241	31 747

6 Räntenetto

kSEK	2016	2015
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	0	17
Utlåning till allmänheten	2 418 572	2 399 935
Räntebärande värdepapper	3 414	5 127
Summa	2 421 986	2 405 079
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	2 418 572	2 399 952
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	110 489	199 456
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-48 010	-44 769
Inlåning från allmänheten	-193 886	-218 823
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-23 971	-16 920
Emitterade värdepapper	-25 901	-34 242
Derivat	-98 737	-62 111
- Säkringsredovisning	6 042	9 070
- Ej säkringsredovisning	-104 779	-71 181
Efterställda skulder	-22 228	-19 824
Övriga räntekostnader	-11 789	-14 261
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-4 709	-8 137
Summa	-400 551	-394 030
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-301 814	-331 919
Summa räntenetto	2 021 435	2 011 049
Räntemarginal	5,0%	6,3%
<i>Totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital och 78% av obeskattade reserver</i>		
Placeringsmarginal	5,2%	6,4%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

7 Leasingintäkter

kSEK	2016	2015
Leasingintäkter, brutto	2 780 577	2 427 472
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-2 467 504	-2 124 969
Leasingintäkter, netto	313 073	302 503
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	2 780 577	2 427 472
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-2 467 504	-2 124 969
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	313 073	302 503
Ränteintäkter	6 327	5 833
Räntekostnader	-79 920	-77 163
Samlat leasingnetto	239 479	231 173

8 Provisionsnetto

kSEK	2016	2015
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 245	22 660
Utlåningsprovisioner	409 033	424 824
Övriga provisioner	238 552	245 071
Summa	670 831	692 555
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-9 724	-43 796
Utlåningsprovisioner	-260 942	-249 448
Övriga provisioner	-44 084	-32 571
Summa	-314 750	-325 815
Provisionsnetto	356 081	366 740

9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2016	2015
Andra finansiella instrument	11 412	-4 380
Valutakursförändringar	-2 075	-3 411
Summa	9 337	-7 791
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	624 493	552 839
Lånefordringar och kundfordringar	-103 842	-286 251
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-463 702	-374 536
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-57 201	101 215
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-8 220	-10 886
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	8 173	6 818
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	7 736	1 297
Valutakursförändringar	1 900	1 713
Summa	9 337	-7 791
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	27 551	-6 936

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

10 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2016	2015
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	29 806	21 366
Koncerninterna tjänster	8 148	7 879
Ingående moms att erhålla avseende tidigare år	-	88 964
Utdelning Visa-aktier	26 942	-
Övriga rörelseintäkter	40 212	40 470
Summa	105 108	158 679

11 Intäkternas geografiska fördelning

2016

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

2015

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	640 735	23 686	296 951	173 224	546 446	685 087	30 830	8 121	2 405 079
Leasingintäkter	1 289 307	16 317	678 228	443 554	-	54	8	3	2 427 471
Provisionsintäkter	292 946	22 056	71 696	96 471	111 086	91 280	5 118	1 902	692 555
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11 177	-63	-15	-233	-	3 741	-13	-31	-7 791
Övriga rörelseintäkter	99 897	1 423	27 300	7 202	12 445	4 302	4 688	1 423	158 679
Summa	2 311 708	63 419	1 074 160	720 217	669 977	784 464	40 630	11 417	5 675 995

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

12 Allmänna administrationskostnader

kSEK	2016	2015
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-516 622	-525 576
- sociala avgifter	-133 910	-117 598
- pensionskostnader	-66 520	-60 178
- övriga personalkostnader	-48 107	-41 109
Summa personalkostnader	-765 159	-744 461
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-103 912	-96 560
- IT-kostnader	-409 427	-300 334
- konsulttjänster	-57 624	-122 952
- inhyrd personal	-55 118	-37 474
- revision	-9 684	-6 809
- hyror och andra lokalkostnader	-50 229	-57 726
- interna koncerttjänster	-37 361	-33 924
- kontorsmaterial	-48 612	-46 788
- resekostnader	-48 507	-46 547
- övriga	-102 875	-81 250
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-923 349	-830 364
Summa allmänna administrativa kostnader	-1 688 508	-1 574 825

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2016		2015	
	Ledande befattningshavare (14 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (16 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-18 955	-485 319	-23 968	-485 880
Rörlig ersättning	-9 291	-3 056	-5 170	-10 628
Pension	-4 142	-62 378	-5 702	-54 476
Sociala kostnader	-10 608	-123 302	-10 538	-107 060
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-1 005</i>	<i>-10 304</i>	<i>-1 383</i>	<i>-7 825</i>
Summa	-42 996	-674 056	-45 378	-657 974

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

styrelseledamöter, verkställande direktören och ledningsgrupp där ersättning har utgått.

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämans beslut. För styrelseledamöter anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode från banken. Under

året har Lars Thorsén, VD för Ikano S.A. och Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A. tillkommit som styrelseledamöter i bankens styrelse. Steen Helles har lämnat sin post som styrelseledamot.

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

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

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

Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

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

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

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

2015 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Hökansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku ¹⁾	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles ¹⁾	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-550	-	-	-	-550
Heather Jackson	-684	-	-	-	-684
Diederick van Thiel	-396	-	-	-	-396
Stefan Nylander, VD	-3 205	-890	-50	-629	-4 773
Andra ledande befattningshavare (12 pers)	-18 201	-4 280	-882	-5 073	-28 437
Summa	-23 036	-5 170	-932	-5 702	-34 840

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2016	2015
Styrelsen		
Kvinnor	1	1
Män	5	4
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	1	3
Män	7	5

Antal anställda

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

na avser helår. Medelantalet anställda är omräknat till heltidsarbetskrafter.

Medelantalet anställda per land	2016			2015		
	Kvinnor	Män	Total	Kvinnor	Män	Total
Sverige	220	213	433	198	176	374
Danmark	32	70	102	52	73	125
Norge	20	19	39	35	23	58
Finland	5	4	9	5	4	9
Storbritannien	117	86	203	104	76	180
Tyskland	68	61	129	28	27	55
Polen	31	21	52	12	8	20
Summa	493	474	967	434	387	821

Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på

bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

kSEK	2016	2015
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-5 074	-4 088
Skatterådgivning	-76	-3 064
Övriga tjänster	-	-192
Summa	-5 150	-7 345

13 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2016	2015
Marknadsföringskostnader	-207 094	-194 652
Ej avdragsgill moms för tidigare år	-120 110	-
Medlemsavgifter till organisationer	-4 224	-4 959
Försäkringskostnader	-3 306	-3 715
Övriga rörelsekostnader	-10 821	-37 141
Summa	-345 556	-240 467

14 Kreditförluster, netto

kSEK	2016	2015
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets förändring av reserveringar	-50 488	-32 615
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-312 002	-144 899
Återförda reserveringar	176 055	32 682
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	9 149	7 943
Årets reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-177 286	-136 889
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar		
Årets förändring av reserveringar	218 347	-12 143
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-485 766	-388 063
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	166 282	124 748
Årets reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-101 138	-275 458
Årets nettokostnad för kreditförluster	-278 424	-412 347

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2016	2015
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-55 798	-175 712
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-29 306	-1 654
Aktuell skattekostnad	-85 104	-177 366
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt	-70 006	65 016
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser/ändrade skatteregler	-	2 991
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	-	3 159
Uppskjuten skatt i ej avräkningsbara utländska skatter	-11 044	51 923
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-166 153	-54 277

Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2016		2015	
Resultat före skatt		445 001		561 523
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-97 900	22,0%	-123 535
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-0,4%	-1 658	-73,1%	-410 316
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	0,0%	124	64,5%	362 432
Skatt hänförlig till fusionseffekt	0,0%	-	-0,8%	-4 294
Skatt hänförlig till tidigare år	-6,6%	-29 306	-0,3%	-1 653
Justering i samband med återgång till restvärdesavskrivning	0,0%	-	11,7%	65 747
Skillnad mellan skattebas och skattesats	-6,1%	-26 983	0,0%	-
Ej avräkningsbara utländska skatter	-2,5%	-11 044	9,2%	51 923
Redovisningsmässigt återförd tidigare bokad uppskjuten skattefordran	0,0%	-	-4,3%	5 419
Övrigt	0,1%	614	0,0%	-
Redovisad effektiv skatt	37,3%	-166 153	9,7%	-54 277

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kSEK	2016			2015		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	35 321	-7 770	27 551	-8 892	1 956	-6 936
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödesåterföringar	-2 169	477	-1 692	3 601	-792	2 809
Övrigt totalresultat	33 152	-7 293	25 859	-5 291	1 164	-4 127

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

kSEK	2016			2015		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Aktuell skatt i lämnade koncernbidrag	-	-	-	100 000	-22 000	78 000
Totalt	-	-	-	100 000	-22 000	78 000

Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2016	2015	2016	2015
Materiella/Immateriella tillgångar	-	154 067	-	74 316
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	784	-
Ej avräkningsbara utländska skatter	40 879	51 923	-	-
Kvittning	122 014	-	122 014	-
Skattefordringar/-skulder	162 893	205 990	122 798	74 316

16 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2016		2015	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	1 201 155	1 201 155	1 120 183	1 120 183
Summa	1 201 155	1 201 155	1 120 183	1 120 183
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		11 155		6 415
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		1 232
Summa		11 155		7 647

17 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2016	2015
	Svenska banker	
- svensk valuta	975 769	716 853
- utländsk valuta	311 407	363 194
Utländska banker		
- svensk valuta	121 469	292 933
- utländsk valuta	428 900	374 013
Summa	1 837 545	1 746 993

18 Utlåning till allmänheten

kSEK	2016	2015
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	8 886 408	7 904 512
- utländsk valuta	18 913 677	17 338 964
Summa	27 800 085	25 243 476
<i>Varav: Problemlån</i>	1 204 226	1 686 750
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-28 809	-11 032
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-925 823	-1 127 113
Redovisat värde, netto	26 845 453	24 105 331

kSEK	Individuellt värderade problemlån	Gruppvis värderade problemlån	Summa
Ingående balans 1 januari 2016	11 032	1 127 113	1 138 145
Årets nedskrivning för kreditförluster	-139 209	-544 300	-683 509
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	144 798	340 356	485 155
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	12 187	2 654	14 841
Utgående balans 31 december 2016	28 809	925 823	954 632

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

19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2016		2015	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	688 484	688 484	824 423	824 423
- icke finansiella företag	615 542	615 542	347 244	347 244
- finansiella företag	314 043	314 043	170 969	170 969
Utländska emittenter	629 310	629 310	342 543	342 543
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 247 378	2 247 378	1 685 179	1 685 179
Varav:				
<i>Noterade värdepapper</i>		1 647 096		1 373 210
<i>Onoterade värdepapper</i>		600 282		311 969
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		40 330		26 105
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		28 752		2 051

20 Aktier och andelar

kSEK	2016	2015
Onoterade aktier	1 535	1 535
Noterade aktier	13 548	2 788
Summa aktier och andelar	15 083	4 323

21 Aktier och andelar i koncernföretag

kSEK	2016	2015
Övriga	13 322	13 322
Summa aktier och andelar	13 322	13 322
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	13 322	-
Inköp	-	13 322
Redovisat värde den 31 december	13 322	13 322

Specifikation av innehavandelar i dotterföretag

Dotterföretag / Organisationsnummer / Säte	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Ikano Insight Limited/2928560/Nottingham	-3 522	14 949	100%	1 000 000	13 322

22 Immateriella tillgångar

kSEK	Förvärvade immateriella tillgångar			Totalt
	Internt utvecklade immateriella tillgångar	Övriga teknik/ kontraktsbaserade tillgångar	Övriga teknik/ kontraktsbaserade tillgångar	
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2015	55 732	37 587	30 065	123 384
Förvärv	-	568	37 018	37 586
Övriga investeringar	151 640	-	806	152 446
Övriga förändringar	-	-	-6 627	-6 627
Omräkningsdifferens	-	-1 287	-913	-2 200
Utgående balans 31 december 2015	207 372	36 868	60 349	304 589
Ingående balans 1 januari 2016	207 372	36 868	60 349	304 589
Förvärv	-	-	3 611	3 611
Övriga investeringar	152 519	565	667	153 752
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-2 103	-2 103
Omräkningsdifferens	-	1 746	-47	1 699
Utgående balans 31 december 2016	359 892	39 180	62 476	461 547
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2015	-32 227	-30 449	-16 342	-79 018
Förvärvade avskrivningar	-	-6	-34 140	-34 146
Årets avskrivningar	-4 941	-2 203	-5 623	-12 767
Övriga förändringar	421	-	6 627	7 048
Omräkningsdifferens	-	1 215	1 009	2 224
Utgående balans 31 december 2015	-36 747	-31 443	-48 469	-116 659
Ingående balans 1 januari 2016	-36 747	-31 443	-48 469	-116 659
Förvärvade avskrivningar	-	-	-2 669	-2 669
Årets avskrivningar	-12 907	-2 080	-5 156	-20 143
Avyttringar och utrangeringar	-	-	2 103	2 103
Omräkningsdifferens	-	-1 501	-606	-2 108
Utgående balans 31 december 2016	-49 654	-35 024	-54 797	-139 475
Redovisade värden				
Per 1 januari 2015	23 505	7 138	13 723	44 366
Per 31 december 2015	170 625	5 425	11 880	187 930
Per 1 januari 2016	170 625	5 425	11 880	187 930
Per 31 december 2016	310 237	4 155	7 680	322 072

23 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2015	164 457	9 054 715	9 219 172
Förvärv	48 438	-	48 438
Övriga investeringar	25 018	3 407 117	3 432 135
Avyttringar och utrangeringar	-12 752	-2 355 550	-2 368 302
Övriga förändringar	-39 202	-	-39 202
Omräkningsdifferens	-3 817	-244 394	-248 211
Utgående balans 31 december 2015	182 142	9 861 888	10 044 030
Ingående balans 1 januari 2016	182 142	9 861 888	10 044 030
Övriga investeringar	13 932	4 579 979	4 593 911
Avyttringar och utrangeringar	-9 314	-2 316 623	-2 325 936
Övriga förändringar	-	14 785	14 785
Omräkningsdifferens	4 636	351 317	355 953
Utgående balans 31 december 2016	191 397	12 491 346	12 682 743
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2015	-102 884	-3 572 702	-3 675 586
Förvärvade avskrivningar	-33 732	-	-33 732
Årets avskrivningar	-29 251	-2 124 969	-2 154 220
Avyttringar och utrangeringar	12 568	1 715 667	1 728 235
Övriga förändringar	38 781	-	38 781
Omräkningsdifferens	2 183	142 725	144 908
Utgående balans 31 december 2015	-112 335	-3 839 279	-3 951 614
Ingående balans 1 januari 2016	-112 335	-3 839 279	-3 951 614
Årets avskrivningar	-27 403	-2 467 504	-2 494 907
Avyttringar och utrangeringar	8 133	1 691 457	1 699 589
Övriga förändringar	-	-14 785	-14 785
Omräkningsdifferens	-2 132	-153 102	-155 234
Utgående balans 31 december 2016	-133 737	-4 783 212	-4 916 950
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2015	-	-56 222	-56 222
Årets nedskrivningar	-	-28 768	-28 768
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	27 145	27 145
Omräkningsdifferens	-	2 225	2 225
Utgående balans 31 december 2015	-	-55 619	-55 619
Ingående balans 1 januari 2016	-	-55 619	-55 619
Årets nedskrivningar	-	-33 289	-33 289
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	12 503	12 503
Omräkningsdifferens	-	-2 380	-2 380
Utgående balans 31 december 2016	-	-78 785	-78 785
Redovisade värden			
Per 1 januari 2015	61 573	5 425 791	5 487 364
Per 31 december 2015	69 807	5 966 990	6 036 797
Per 1 januari 2016	69 807	5 966 990	6 036 797
Per 31 december 2016	57 660	7 629 348	7 687 008

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 2 991 kSEK (4 907) återtagna leasingobjekt, varav 1 669 kSEK (3 868) har reserverats för kreditförluster. Problemlån uppgår till 305 584 kSEK (62 415), varav 42 426 kSEK (42 051) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 197 113 kSEK (61 981).

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kSEK	2016	2015
Ingående balans	55 619	56 222
Årets nedskrivning för kreditförluster	33 289	28 768
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-509	-11 198
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-11 994	-15 948
Omräkningsdifferens	2 380	-2 225
Utgående balans	78 785	55 619

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 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar i resul-

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

kSEK	2016	2015
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	3 075 794	2 092 904
Mellan ett år och fem år	5 074 502	3 261 299
Längre än fem år	127 549	1 047 118
Summa	8 277 845	6 401 321

Ikano Bank som leasetagare

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

Kostnadsförda leasingavgifter under 2016 uppgår till 6 762 kSEK. För icke uppsägningsbara avtal fördelas det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2016	2015
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	5 550	5 016
Mellan ett år och fem år	4 296	4 717
Längre än fem år	-	-
Summa	9 845	9 733

25 Övriga tillgångar

kSEK	2016	2015
Positivt värde på derivatinstrument	124 174	344 259
Kundfordringar	415 534	350 265
Skattefordringar	233 618	122 448
Kundfordringar koncernbolag	352	3 599
Momsfordran	58 000	-
Övriga tillgångar	76 619	49 592
Summa	908 297	870 163

26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2016	2015
Upplupna avgifter och provisioner	159 019	138 767
Upplupna ränteutgifter	26 039	26 336
Ingående moms att erhålla avseende tidigare år	-	88 964
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	100 474	30 669
Summa	285 532	284 735

27 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2016	2015
Svenska banker		
- svensk valuta	82 406	553 465
- utländsk valuta	1 166 479	2 333 409
Summa svenska banker	1 248 885	2 886 875
Utländska banker		
- svensk valuta	16 284	110 144
- utländsk valuta	1 149 546	1 130 631
Summa utländska banker	1 165 830	1 240 776
Summa	2 414 715	4 127 651

28 Inlåning från allmänheten

kSEK	2016	2015
Allmänheten		
- svensk valuta	14 257 679	14 513 715
- utländsk valuta	9 921 876	5 687 040
Summa	24 179 555	20 200 755
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	243 280	106 983
Hushållssektor	23 936 275	20 093 772
Summa	24 179 555	20 200 755

29 Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring

kSEK	2016	2015
Ingående värde	8 630	15 466
Värdetförändring under året	-8 162	-6 836
Utgående värde	468	8 630

30 Emitterade värdepapper

kSEK	2016	2015
Bankcertifikat	2 204 208	1 119 463
Obligationer	3 978 617	3 098 475
Summa	6 182 825	4 217 938

31 Övriga skulder

kSEK	2016	2015
Negativt värde på derivatinstrument	71 579	30 398
Leverantörsskulder	249 774	288 170
Preliminärskatt räntor	12 253	17 964
Avräkning- och clearingposter	521 086	408 860
Skuld till koncernbolag	13 573	117 320
Skatteskuld	83 140	31 455
Övriga skulder	83 677	87 240
Summa	1 035 082	981 407

32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2016	2015
Upplupna räntekostnader	144 415	232 809
Upplupna personalkostnader	113 838	127 487
Förutbetalda leasinghyror	344 291	271 735
Förutbetalda intäkter från partners	477 404	495 856
Upplupen revisionskostnad	8 375	21 701
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar	24 992	11 410
Övriga upplupna kostnader	185 448	150 341
Summa	1 298 763	1 311 339

33 Avsättningar för pensioner

kSEK	2016	2015
Avsättning för pensioner	32 815	32 317
Summa	32 815	32 317
Förändringar i nettoskulden		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	32 317	31 611
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	-	58
+ Räntekostnad	1 247	1 183
- Pensionsutbetalningar	-749	-535
= Nettoskuld vid årets slut	32 815	32 317
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	32 815	32 317
Kostnader avseende pensioner		
Pension i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	-	58
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt)	1 247	1 183
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	1 247	1 241
Pension genom försäkring		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	65 273	58 937
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	66 520	60 178

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 787 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

34 Efterställda skulder

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

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nominellt		2015		
			värde	Kupongränta	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2015-05-28	7 000	Libor 12 mån +2,8%per år	3,51%	2025-05-28	86 981
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	Nibor 12 mån +2,6%per år	4,07%	2025-05-28	33 336
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	Cibor 12 mån +2,5%per år	2,52%	2025-05-28	110 448
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	Euribor 12 mån +2,5%per år	2,50%	2025-05-28	361 747
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	Stibor 12 mån +2,7%per år	2,70%	2025-05-28	200 000
Summa							792 512
<i>Varav: Koncernföretag</i>							792 512

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till

betaling först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

Årets räntekostnader för efterställda skulder uppgår till 22 228 kSEK. För övriga villkor om

bankens förlagslån se not 39.

35 Obeskattade reserver

kSEK	2016	2015
Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	698 157	698 157
Årets avskrivningar utöver plan	-	-
Utgående balans 31 december	698 157	698 157

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

36 Eget kapital

Aktiekapital

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

Reservfond

Reservfonden är bundet eget kapital.

Fond för utvecklingsutgifter

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

Fond för verkligt värde

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

Balanserad vinst eller förlust

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

Förändringar i eget kapital

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

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):	
Fond för verkligt värde	123 659 928
Balanserad vinst	3 919 047 111
Årets resultat	278 847 585
Totalt	4 321 554 624

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	4 321 554 624
-------------------------	---------------

Förändring av Fond för verkligt värde

kSEK	2016	2015
Verkligt värdereserv		
Ingående balans 1 januari	-2 474	4 462
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets realiserade förändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	35 321	-8 892
Skatt hänförligt på årets realiserade förändringar i verkligt värde	-7 770	1 956
Utgående balans 31 december	25 078	-2 474
Säkringsreserv		
Ingående balans 1 januari	2 809	-
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-2 169	3 601
Skatt hänförligt på årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	477	-792
Utgående balans 31 december	1 117	2 809
Omräkningsreserv		
Ingående balans 1 januari	-1 060	82 896
Årets omräkningsdifferenser filialer	98 524	-83 956
Utgående balans 31 december	97 464	-1 060
Utgående balans Fond för verkligt värde	123 660	-724

37 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	2016	2015
Ansvarsförbindelser		
PRI	656	646
Summa	656	646
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	1 957 201	2 200 117
Beviljade ej utnyttjade krediter	37 418 680	38 951 084
Summa	39 375 881	41 151 201
Summa ansvarsförbindelser och åtaganden	39 376 537	41 151 847

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

Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

38 Finansiella tillgångar och skulder

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

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

Utlåning

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

Inlåning

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

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

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

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

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

Finansiella tillgångar och skulder

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

2015 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			Finansiella skulder värderade till verkligt värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	via resultaträkning	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i sättningsredovisning		
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	25	-	-	-	-	25	25
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	1 120	-	-	-	1 120	1 120
Utlåning till kreditinstitut	-	1 747	-	-	-	-	1 747	1 747
Utlåning till allmänheten	-	24 105	-	-	-	-	24 105	24 152
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 685	-	-	-	1 685	1 685
Aktier och andelar	-	-	4	-	-	-	4	4
Derivat	275	-	-	-	-	69	344	344
Upplupna intäkter	-	120	-	-	-	-	120	120
Övriga finansiella tillgångar	-	403	-	-	-	-	403	403
Summa	275	26 400	2 810	-	-	69	29 554	29 601
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	4 128	-	4 128	4 128
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	20 201	-	20 201	20 271
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	9	-	9	9
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	4 218	-	4 218	4 221
Derivat	-	-	-	9	-	21	30	30
Övriga skulder	-	-	-	-	920	-	920	920
Upplupna kostnader	-	-	-	-	532	-	532	532
Efterställda skulder	-	-	-	-	793	-	793	793
Summa	-	-	-	9	30 799	21	30 830	30 903

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

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder
- Nivå 2: utifrån direkt (priser) eller indirekt (härledda priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

2016 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	14 054	-	14 054
Valutaderivat	-	110 120	-	110 120
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 647 096	600 282	-	2 247 378
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201 155	-	-	1 201 155
Aktier och andelar ¹⁾	13 548	1 535	-	15 083
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	20 214	-	20 214
Valutaderivat	-	51 365	-	51 365

2015 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	69 311	-	69 311
Valutaderivat	-	274 948	-	274 948
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 373 210	311 969	-	1 685 179
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120 183	-	-	1 120 183
Aktier och andelar ¹⁾	2 788	1 535	-	4 323
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	30 010	-	30 010
Valutaderivat	-	388	-	388

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

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

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

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

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

39 Kapitaltäckningsanalys

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

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, benämnt pelare 1, för kreditrisk, CVA-risk, operativa risk och marknadsrisk. Utöver lagstadgat kapitalbaskrav håller banken ytterligare kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2016 uppgår till 1 213 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent, dvs 7 procentenheter över det lagstadgade minimikapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Denna risktolerans överstiger även kapitalbaskravet inklusive buffrar som för Ikano Bank är 11,2 procent. Denna marginal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för den totala kapitalrelationen om 17 procent.

Banken hade per den 31 december 2016 en kapitalbas om 5,8 mdrSEK (5,0) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,8 mdrSEK (2,4). Total kapitalrelation uppgick till 16,6 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,3 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,0 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat

minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 2,9 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 869 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 0,71 procent eller 246 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 115 mSEK.

Kapitalbasen

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

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar som för banken utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. Ackumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkringen som redovisas i Fond för verkligt värde uppgående till 1 mSEK ingår inte i kapitalbasen.

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

uppskjutna fordringar som är beroende av framtida lönsamhet uppgår till 2 procent av kärnprimärkapitalet.

Villkor för instrument i det primära kapitalet

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

Villkor för det supplementära kapitalet

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

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

Inlösen av förlagslånen kräver förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten. I lånevillkoren finns ingen möjlighet till step up eller andra incitament för återlösen. Förlagslånen är icke kumulativa,

vilket innebär begränsningar för investeraren avseende möjligheten att erhålla upplupen ränta i händelse av att banken inte klarar att möta sina åtaganden. Förlagslånen är icke konvertibla, dvs. ej möjliga att konvertera mot aktier.

För övriga villkor som är specifika för respektive förlagslån och ska offentliggöras enligt artikel 3 i Genomförandeförordningen 1423/2013 se not 34.

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk är 27,3 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 2,2 mdrSEK.

Banken använder Standard and Poor's rating för beräkning av kapitalbaskrav för Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är 4,5 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 363 mSEK.

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

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 2,9 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 230 mSEK.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för CVA-risk är 4,9 mSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 0,4 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	2016	2015
Primärt kapital	4 965 344	4 194 564
Supplementärt kapital	809 905	792 512
Total kapitalbas	5 775 249	4 987 076
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 747 337	29 646 534
Totalt kapitalbaskrav	2 779 787	2 371 723
Total kapitalrelation	16,6%	16,8%
Primärkapitalrelation	14,3%	14,1%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 880 505	2 415 772
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	8,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	868 683	741 163
Kontracyklisk kapitalbuffert	245 989	129 434
Kombinerat buffertkrav	1 114 673	870 597

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2016	2015
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	4 743 972	3 840 740
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	149 768	-
Fond för verkligt värde	123 659	-724
Balanserad vinst eller förlust	3 919 048	3 061 569
Årets resultat	278 848	507 246
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-322 072	-187 930
Kassaflödessäkringar	-1 117	-2 809
Summa primärt kapital	4 965 344	4 194 564
Summa kärnprimärkapital	4 965 344	4 194 564
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	809 905	792 512
Summa supplementärt kapital	809 905	792 512
Total kapitalbas	5 775 249	4 987 076

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

kSEK	2016		2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	480	38
Exponeringar mot administrativa organ	7	1	9	1
Institutsexponeringar	440 435	35 235	517 457	41 397
Företagsexponeringar	1 602 721	128 218	1 142 084	91 367
Hushållsexponeringar	23 678 386	1 894 271	20 902 056	1 672 165
Exponering mot aktieinstrument	28 405	2 272	17 645	1 412
Oreglerade poster	913 707	73 097	524 911	41 993
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134 141	10 731	83 165	6 653
Övriga poster	530 872	42 470	580 438	46 435
Summa kreditrisk	27 328 673	2 186 294	23 768 245	1 901 460
Operativ risk enligt basmetoden	4 537 533	363 003	4 441 200	355 296
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 876 276	230 102	1 437 090	114 967
CVA-risk enligt standardmetoden	4 855	388	-	-
Totalt	34 747 337	2 779 787	29 646 534	2 371 723

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Baselkommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018.

40 Närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhanden och transaktioner med bolag inom Ikanokoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Ikano Bank samt Ikanokoncernen. Koncernredovisning upprättas av Ikano S.A., Luxemburg.

Transaktioner med närstående baseras på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. Från och med september 2016 utgörs beräkningen av utgående balanser för respektive kvartal istället för ett genomsnitt av de tre senaste månaderna.

För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,5 procent för den 31 december 2016 och banken anser sig ha en god kapitalstyrka.

hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

Mellanhanden och transaktioner med ledande befattningshavare

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

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2016	-	-33 483	1 996	16 655
Ikano S.A.	2015	1 398	-32 442	-	15 455
Andra koncernföretag	2016	28 574	-63 929	16 507	834 291
Andra koncernföretag	2015	23 801	-40 997	18 062	909 080

41 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2016.

Underskrifter

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

Mats Håkansson
Ordförande

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Olle Claeson
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Jean Champagne
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 26 april 2017.

Deloitte AB

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman 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 år 2016 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 64-69. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-57 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 64-69.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Ikano Bank AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

IAS 39 reglerar redovisning och värdering av lånefordringar och är ett komplext och viktigt område med stor inverkan på Ikano Bank AB (publ)s verksamhet och finansiella rapportering. Ikano Bank AB (publ)s företagsledning gör betydande bedömningar och uppskattningar vid fastställandet av både när och hur mycket som skall redovisas som nedskrivningar för lånefordringar. Exempel på olika antaganden och upp-

skattningar inkluderar motpartens finansiella situation, förväntade framtida kassaflöden, observerbara marknadspriser och förväntat nettoförsäljningsvärde. Olika värderingsmodeller och antaganden kan resultera i väsentliga skillnader i storleken på totalt kreditreserveringsbehov. Vidare är upplysningskrav kopplade till kreditreserveringar komplexa och beroende av hög kvalitet avseende underliggande data.

Per den 31 december 2016 uppgick Ikano Bank AB (publ)s utlåning till allmänheten till 26 845 miljoner kronor vilket inkluderar en reserv för sannolika förluster på 955 miljoner kronor. Baserat på väsentligheten i utlåning till allmänheten (65 % av totala tillgångar) och givet den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlustreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

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

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

- Utvärderat nyckelkontroller för godkännande, registrering och övervakning av lån och fordringar, och utvärdera metoder, indata och antaganden som används för att bestämma och beräkna nedskrivning för kreditförluster.
- För kreditförlustreserveringar som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av enskilda kreditengagemang i detalj och utvärderas företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet. Vi har granskat de antaganden som legat till grund för identifieringen av nedskrivningen och kvantifieringen, inklusive prognos för framtida kassaflöden, värdering av underliggande säkerheter och uppskattningar av återvinning vid fallissemang. Vi har granskat ett urval av lån som identifierats av företagsledningen med nedskrivningshändelse.
- Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modeller, samt antaganden och data som används för att mäta kreditförlustreserveringar för portföljer av lån med likartade kreditenskaper. Likaså har vi granskat modeller, antaganden och uppgifter som har använts för kollektiv nedskrivning för inträffade men ej identifierade förlusthändelser.
- Slutligen har vi granskat fullständighet och tillförlitligheten i upplysningarna som hänför sig till kreditförlustreservering för att bedöma efterlevnaden av upplysningskrav enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktion

Ikano Bank AB (publ) är väsentligt beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja sina affärsprocesser, (3) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner

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

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

- Ändringar i IT-miljö
 - Drift och övervakning av IT-miljö
 - Informationssäkerhet
- I våra revisionsåtgärder ingår att, men har inte uteslutande utgjorts av,
- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
 - Utvärdera kontroller för övervakning av systemförändringar.
 - Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
 - Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
 - Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system .
 - Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
 - Processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet av data per användarförfrågan och affärskrav, vilket inkluderar back-up av data samt återställningsprocedurer.
 - Säkerhetsövervakning och systemhärdning för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetskändelser och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5 och 62-63. 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 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.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappers-

bolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och den 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 den 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

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till disposit-

ioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ikano Bank AB (publ) för år 2016.

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, 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, tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att skaffa revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller den verkställande direktören

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda väsentlig ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat väsentligt sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda väsentlig ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Därutöver fokuserar vi granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets aktuella situation och framtida utveckling. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för bolagets förvaltning. Om vi noterar en verklig eller befarad skada för bolaget, prövar vi om uppsåt eller oaktsamhet föreligger och i så fall ansvaret för åtgärden eller försummelsen. Vilka granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning. Avseende förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust har vi särskilt att ta ställning till om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 64–69 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Stockholm 26 april 2017
Deloitte AB

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Styrelse



Diederick van Thiel

Född 1968. Master i e-handel och marknadsföring. Styrelseledamot och ledamot i IT-utskottet. Invald 2014.

Entreprenör och affärsängel med djup kunskap om e-handel och mobila lösningar. Vd för AdviceGames, grundare av Cool eyeOpen och Nauticnet, samt haft ledande roller inom ING Bank och KPN mobile.

Mats Håkansson

Född 1962. Civilekonom. Styrelseordförande sedan 2013 samt ledamot i risk- och kapitalutskottet samt regelefterlevnads- och revisionsutskottet. Invald 2009.

Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag i flera dotterbolag inom Ikanogruppen.

Lars Thorsén

Född 1965. Master i internationell ekonomi och finans vid Copenhagen Business School. Styrelseledamot. Invald 2015. CEO för Ikano S.A. sedan 2015. Tidigare lång karriär inom

inköpssektorn med befattningar så som Regional Purchase Manager för IKEA Asia Pacific.

Jean Champagne

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

Heather Jackson

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i Ersättningsutskottet samt IT-utskottet.

Ledningskonsult med inriktning på förändringsarbete. Heather har tjugo års erfarenhet inom finans och detaljhandel från ledande befattningar inom HBOS Plc., Capital One, Asda, Boots The Chemist och Accenture. Övriga uppdrag: Non-Executive Director of JD Sports and Fashion Plc.

Olle Claeson

Född 1954. (Civilekonom, Stockholms Universitet). Styrelseledamot och ordförande i risk- och kapitalutskottet samt regelefterlevnads- och revisionsutskottet. Invald 2014.

Strategi- och affärsutvecklingskonsult med över trettio års erfarenhet inom den finansiella sektorn. Grundare av Omeo Financial Consulting AB. Tidigare Partner inom KPMG och grundare av KPMG Financial Sector Consulting i Sverige.

Revisor

Jan Palmqvist

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

Ledningsgrupp



Stefan Nyrinder
Verkställande direktör

Anställd sedan 2008. Tidigare chef för Ikano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland, sälj- och marknadsdirektör HAGS, samt haft flera ledande befattningar inom SEB.



Fredrik Krüeger
HR & Legal Director

Anställd sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott.



Henrik Jensen
CFO

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



Charlotte Fredberg Schmidt
Chief Commercial Officer

Anställd sedan 2014. Tidigare haft flera ledande befattningar inom telekom, IT och finans på företag som PDF, KMD, Sonofon och Ericsson. Lämnade positionen i mars 2017.



Mikael Nurmi
CIO

Anställd sedan 2016. Har tidigare haft IT-befattningar inom bland annat Nokia och Tamro. Nu senast kommer Mikael från Sanoma Oy där han hade positionerna CIO och CTO. Mikael blev CIO of the year 2015 i den nordiska regionen.



Tom Rattleff
Director of Markets

Anställd sedan 2009. Tidigare chef för Citibank i Danmark och sälj- och marknadsdirektör i Nordax Finans AB, samt haft flera ledande befattningar inom GE Capital.



Jonas Ljungqvist
CRO

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



Michael Koch
Operations Director

Michael är COO sedan 2016. Han hade tidigare rollen som Head of Operation Services inom Ikano Bank och har en bakgrund som innefattar ledande positioner inom operations i företag som Hi3G, Telia och Go Exellent.

Bolagsstyrningsrapport

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

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

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

Kodregel

Punkt 1.1 - Publicering av information om aktieägares initiativrätt.

Avvikelse och förklaring/kommentar

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

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. Aktieägaren Ikano S.A. har dock, i samband med val av föreslagen styrelse för 2016, presenterat en skriftlig utvärdering och motivering till föreslagen styrelse.

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

Tillsyn och styrdokument

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

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

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

Bolagsorgan

Bolagsstämma

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

Årsstämma 2016

Årsstämman hölls den 27 april 2016. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen för 2015 fastställdes;
- ingen utdelning lämnades för 2015;
- styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för 2015;
- styrelsearvode om 395 000 SEK eller 37 500 GBP eller 44 500 EUR till varje extern styrelseledamot, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland, samt ytterligare ersättning för (i) varje extern styrelseledamot som utses till ord-

förande i Regelefterlevnads- & och Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet, IT-utskottet och/eller Risk & Kapitalutskottet om 105 000 SEK eller 12 100 EUR eller 10 000 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; (ii) varje extern styrelseledamot som utses som ledamot i Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet, IT-utskottet respektive Risk & Kapitalutskottet om 78 750 SEK eller 8 900 EUR eller 7 500 GBP, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland; samt för (iii) extra arbete som utförs av varje extern styrelseledamot utöver ordinarie styrelseuppdrag om 18 500 SEK eller 2 100 EUR eller 1 750 GBP (per dag), beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland;

- följande styrelseledamöter omvaldes för tiden fram till nästa årsstämma:
 - Mats Håkansson (ordförande)
 - Olle Claeson
 - Heather Jackson
 - Diederick van Thiel
- samt invaldes
 - Lars Thorsén
 - Jean Champagne
- Steen Helles avgick som styrelseledamot i samband med årsstämman.

Extra bolagsstämmor 2016

Utöver årsstämman har några extra bolagsstämmor inte hållits.

Revisor

Auktoriserade revisorn Jan Palmqvist från Deloitte är bankens revisor. Han valdes på årsstämman 2013 för en period av fyra år. Jan Palmqvist har varit auktoriserad revisor sedan 1992 och revisor i Ikano Bank sedan 2013. Bland Jan Palmqvists övriga revisionsuppdrag kan nämnas Länsförsäkringar Stockholm, AFA Försäkring, Almi Företagspartner, Stronghold Invest och Ragnsells.

Revisorn sammanträder med hela styrelsen en gång per år, utan att vd medverkar, normalt vid det styrelsemöte som behandlar årsbokslutet. Under året deltar revisorn i Regelefterlevnads- & och Revisionsutskottets samtliga möten. Revisorn granskar övergripande delårsrapporten.

Styrelse

Styrelsen ansvarar bland annat för bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser vd samt, i förekommande fall, ledamöter av Risk- & Kapital-, Regelefterlevnads- & Revisions-, IT- och Ersättningsutskott. 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 över-

gripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Styrelsens verksamhet samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och vd/ledningen regleras av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Den nu gällande arbetsordningen antogs vid det konstituerande styrelsemötet i april 2016. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bolagets övergripande strategi, förvärv och investeringar. Reglerna inkluderar en styrelseinstruktion för vd. Dessa styrande dokument granskas och fastställs årligen.

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

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

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

Styrelsen ska vara lämpligt sammansatt. Styrelsemedlemmarna bör ha olika bakgrund, expertis, erfarenhet, utbildning, och kunskap för att kunna komplettera varandra. Medlemmarna bör tillsammans utgöra en mångfald av kön, ålder och geografiskt ursprung. Styrelsen ska alltid inkludera ett antal styrelsemedlemmar som inte är anställda i banken eller koncernen. En mångfaldig styrelse

motverkar olämpligt flockbeteende och bidrar till sund riskhantering i banken.

Individuella styrelsemedlemmar och verkställande direktören utvärderas, innan de utses, ur flera olika aspekter. Banken utreder, exempelvis, om medlemmen eller verkställande direktören har blivit åtalad eller 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 och verkställande direktörens erfarenhet, både teoretisk utbildning och praktisk erfarenhet, kontrolleras och utvärderas också innan medlemmen eller verkställande direktören utses. Slutligen utvärderas andra faktorer, såsom potentiella intressekonflikter, möjligheten att avsätta tillräcklig tid för uppdraget, styrelsens totala sammansättning, etc. Policyn inkluderar ett formulär ("Information som ska tillhandhållas om en potentiell styrelsemedlem eller person i nyckelfunktion") som ska fyllas i före varje rekrytering.

Styrelseledamöter

I tabellen nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöternas respektive ersättning och närvaro under året samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare Ikano S.A. Under 2016 hölls sju ordinarie styrelsesammanträden (konstituerande inkluderat) Styrelsen har även hållit sex möten per capsulam och fyra extra styrelsesammanträden.

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 62.

Namn	Mats Håkansson	Steen Helles ²	Lars Thorsén ³	Olle Claeson	Heather Jackson	Diederick van Thiel	Jean Champagne ³
Styrelsen närvaro ¹	17/17	4/17	11/17	17/17	16/17	16/17	9/17
Närvaro vid ersättningsutskottets möten ¹	-	3/6	-	-	alla	-	3/6
Närvaro vid regelefterlevnads- och revisionsutskottets möten ¹	4/4	-	-	alla	-	-	-
Närvaro vid risk- och kapitalutskottets möten ¹	3/3	-	-	alla	-	-	-
Närvaro vid IT-utskottets möten ¹	-	2/4	-	-	alla	2/4	-
Ersättning	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet	SEK 395 000 + SEK 105 000 + SEK 78 750 + SEK 194 250	GBP 37 500 + GBP 10 000 + GBP 10 000 + SEK 55 000	EUR 44 500 + SEK 55 000	Ingen för styrelsearbetet
Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.

¹Närvaro/Totala antalet möten

²Avgick som styrelseledamot den 27 april 2016

³Valdes som styrelseledamot den 27 april 2016

Styrelseordförande

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

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

Styrelsens arbete 2016

Under 2016 hölls sju ordinarie styrelsemöten (konstituerande inkluderat), sex möten per capsulam och fyra extraordinära styrelsemöten. De ordinarie styrelsemötena hölls i Hyllie, Wiesbaden, Stockholm, Nottingham samt per telefon. Varje ordinarie styrelsemöte följer en fastställd dagordning med rapportering av främst följande punkter:

- Verksamhetsstatus och information kring särskilt viktiga frågor och händelser (vd)
- Finansiell status, likviditet och kapital (CFO)
- Försäljningsrapport (Director of Markets)
- IT-rapport (CIO)
- Riskkontrollrapport (CRO)
- Regelefterlevnadsrapport (CCO)
- Utskotten (respektive utskotts ordförande)

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2016 var övergripande strategi för banken (inklusive varumärkesstrategi), etablering av gemensamt kundcenter för de nordiska affärsenheterna, förberedelser inför kommande förändringar i externa regelverk samt förändringsarbete inom IT.

Styrelsens utskott

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

Regelefterlevnads- & Revisionsutskott

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

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

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

Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet bistår också i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Under 2016 hade Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet fyra protokollförda möten. Regelefterlevnads- & Revisionsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

Risk- & Kapitalutskott

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

Utskottets uppgift är att stödja styrelsen i riskarbetet, främst genom att se till att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts och kontrolleras. Riskerna som avses är kredit-, marknads-, likviditets-, ränte- och finansieringsrisker samt operativa risker. Till ansvarsområdet hör även uppfyllandet av de olika kapitaltäckningskraven. Under 2016 hade Risk- & Kapitalutskottet två ordinarie och ett extraordinärt protokollfört möte. Risk- & Kapitalutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i bankens styrelse.

IT-utskott

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

Utskottet bereder bankens IT-strategi för beslut i styrelsen och övervakar dess genomförande. Fokus ligger på god IT-säkerhet till en rimlig kostnad, samt att säkerställa tillgång till nödvändig kompetens inom IT-området. Under 2016 hade IT-utskottet fyra möten.

Ersättningsutskott

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

Ersättningsutskottet bereder de ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Styrelsen beslutar i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till vd, övriga ledande befattningshavare samt ansvariga i kontrollfunktioner. Ett viktigt krav i finansiella företag är att ersättningar utformas så att de ger incitament till, och stöder, en effektiv riskhantering i verksamheten. Ersättningsutskottet utför årligen en oberoende bedömning av företagets ersättningspolicy och ersättningssystem. I bedömningen medverkar normalt riskkontrollfunktionen. Banken gör även en årlig riskanalys av ersättningsmodellerna och -policy. I riskanalysen identifierar banken anställda som kan

utöva ett väsentligt inflytande över bankens risknivå (identifierad personal). Dessutom granskar internrevisionen årligen om företagets ersättningsystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Riskanalysen och internrevisionsrapporten rapporteras till styrelsen senast vid det styrelsesammanträde där årsredovisningen godkänns. Det är styrelsen som ansvarar för och säkerställer att ersättningspolicyn, som har utfärdats med utgångspunkt i riskanalysen, tillämpas och följs upp. Under 2016 hade ersättningsutskottet sex möten, varav ett per capsulam möte.

Ersättningar

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

Huvuddragen i de två ovanstående ersättningspolicyerna är att anställda får ersättning i form av fast lön, pension och vissa förmåner. Ersättningen bestäms individuellt och speglar arbetets komplexitet (dvs. arbetsuppgifternas svårighetsgrad), lokala marknadsförhållanden och den anställdes prestationer. Rörlig ersättning kan utgå i två former:

- Provision för säljare och kundansvariga,
- Bonusprogram för medarbetare i ledningsgruppen och filialchefer.

För mer information om villkoren för ersättningar och utfall till ledande befattningshavare, se not 12, sidan 39.

Bankens organisation och ledning

Organisation

Den operativa verksamheten är organiserad i sju geografiska affärsenheter: Sverige (inkl. gränsöverskridande verksamhet till bland annat Österrike) samt de sex utländska bankfilialerna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen. Huvudkontoret med ledning och stab sitter i Malmö. Stabsfunktionerna utgörs av finance, business support (inklusive HR, legal och sourcing), commercial, IT, riskkontroll och compliance.

Verkställande direktör

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

Stefan Nyrinder (född 1959) är vd sedan 2012 och anställd av Ikano Bank sedan 2008. Han har tidigare varit chef för Ikano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland. Innan dess har han varit sälj- och mark-

nadsdirektör för HAGS samt har haft flera ledande befattningar inom SEB.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av åtta personer. Förutom vd ingår CFO, marknadschef och cheferna för funktionerna business support, commercial, operations, IT och riskkontroll. Samtliga personer i ledningsgruppen rapporterar till vd. Chefen för riskkontroll rapporterar även direkt till styrelsen. För det operativa ledningsarbetet i banken har vd valt att inrätta ett antal utskott och organ. För en mer utförlig presentation av ledningen se sidan 63.

Rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

Riskbedömning omfattar identifiering och analys av materiell risk som påverkar internkontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Intern kontrollstruktur

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

Compliance

Compliance ansvarar, under ledning av bankens chef för Compliance, för att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med lagar, Finansinspektionens, European Banking Authoritys och andra myndigheters föreskrifter och allmänna råd, interna regler och god sed. För att säkerställa compliancefunktionens oberoende rapporterar funktionen direkt till vd och styrelsen. Rapportering till styrelsen sker vid varje ordinarie styrelsesammanträde och till vd varje månad.

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

Riskkontroll

Bankens riskkontrollfunktion är inrättad i enlighet med de krav som ställs i lagen om bank- och finansieringsrörelse, European Banking Authoritys regelverk för intern kontroll (GL 44) samt

Finansinspektionens föreskrifter. För att säkerställa riskkontrollfunktionens oberoende rapporterar riskchefen direkt till vd och styrelsen. Riskchefen rapporterar till styrelsen vid styrelsemöten och till vd varje månad. Banken har även ett risk- och kapitalutskott som bereder dessa frågor till styrelsen.

Riskchefens ansvarsområde innefattar identifikation, mätning och styrning av alla risker relaterade till bankens verksamhet. Riskchefen är ansvarig att utveckla lämpliga metoder för analys och mätning av riskerna samt för att kontinuerligt följa upp och kontrollera att varje risk hålls inom tillåtna gränser. Riskchefen rapporterar även till Risk- & Kapitalutskottet. Riskkontrollfunktionen tillser även att policyer, riktlinjer och instruktioner implementeras och tillämpas.

Kontrollåtgärderna är både av förebyggande natur, det vill säga åtgärder som syftar till att undvika förluster eller felaktigheter i rapporteringen, och av upptäckande natur. Kontrollerna ska även säkerställa att felaktigheter blir rättade. Ekonomifunktionen som sammanställer rapporterna arbetar med noggrant upprättade räkenskaper och standardiserade arbetsrutiner med kontrollfunktioner.

Den interna kommunikationen till och från styrelsen sker genom att styrelsen inför varje ordinarie styrelsemöte erhåller en omfattande dokumentation avseende bankens finansiella ställning inklusive rapportering av likviditet och kapital. Information till ledningen sker bland annat vid regelbundna ledningsgruppsmöten där ekonomichefen deltar. På bankens intranät publiceras interna policyer, riktlinjer, instruktioner och motsvarande dokument som styr och stöder den finansiella verksamheten.

Uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker framför allt genom att ställa frågor och ta del av ekonomifunktionens arbete. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten. Bolagets revisor medverkar vid ett styrelsemöte per år samt vid Regelefterlevnads- & Revisionsutskottets möten och informerar om sina iakttagelser om bolagets interna rutiner och kontrollsystem. Styrelsens ledamöter har vid dessa tillfällen möjlighet att ställa frågor. Styrelsen tar årligen ställning till väsentliga riskområden och utvärderar den interna kontrollen bland annat genom bankens interna kapitalutvärderingsprocess.

Internrevision

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

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

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2016 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

