

Kapitaltäckning och riskhantering 2017-12

Kapitaltäckning och riskhantering

Denna information avser Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") med organisationsnummer 516406-0922. Dokumentet innehåller information om bankens kapitaltäckning och riskhantering och avser sådan information som ska lämnas om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt 8 kap 1-7§§ i Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

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. 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. 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 marknader. 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 blacolån, bolån och kreditkort med Visa-koppling. Bolånet erbjuds i samarbete med SBAB Bank AB (publ) vilket inne-

bär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB under bankens eget varumärke Ikano Bolån. Utlåning finns med blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Blacolån erbjuds även på den brittiska marknaden. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

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

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. Strategisk risk samt ryktesrisk hanteras inom affärsrisk. Conduct risk och efterlevnadsrisk hanteras inom operativ risk.

Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Ramverket inkluderar limiter, toleransnivåer och indikatorer som är satta av styrelsen eller verkställande direktören.

Bankens styrelse tar kvartalsvis emot kapitaltäckningsrapporter som vid behov kan kompletteras med löpande utveckling av bankens risker om det skulle finnas behov. Årligen mottar styrelsen också en omfattande rapport från ledningen. Det är styrelsens bedömning att riskhanteringen utförs på ett tillfredsställande sätt och inom den riskapitet som styrelsen fastslagit.

Organisation och ansvar

Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. För att säkerställa god riskhantering utformar styrelsen policies som bl.a. anger riskapitet och risktolerans.

Bankens organisation för riskhantering och riskkontroll utgörs av tre försvarslinjer. Första försvarslinjen är den operativa verksamheten som äger och hanterar risker i den dagliga verksamheten.



Andra försvarslinjen består av två funktioner; oberoende riskkontroll och Compliance. Oberoende riskkontroll är ansvarig för ramverket i riskhanteringen, vilket består av verktyg och processer för att identifiera risk, att kvantifiera riskerna samt riskrapportering och oberoende kontroll av risknivåer i banken. Compliance är ansvariga för att säkerställa regelbundenhet inom banken. Funktionerna ska även bistå med råd och stöd till affärsfunktionerna.

Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen som oberoende ska granska första och andra försvarslinjen. Funktionen är direkt underställd styrelsen.

Återhämtningsplanering

Ikano Bank har upprättat en återhämtningsplan och infört processer kring en regelbunden uppdatering av återhämtningsindikatorer i enlighet med krishanteringsdirektivet, EBA riktlinjer och den svenska lagstiftningen. Återhämtningsplanen är ett verktyg för alternativa åtgärder att vidta för att upprätthålla eller återställa bankens finansiella ställning i ett extremt krisscenario. Planen är en integrerad del av bankens risk- och kapitalstyrningsramverk.

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.

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. Bankens modeller för att skatta sannolikheten för fallissemang är baserat på Baselkommitténs principer för avancerade PD och LGD modeller (Probability of Default, Loss Given Default). Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteendescoringmodeller.

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

För mer information om bankens hantering av IFRS 9 se Årsredovisning 2017.

Leasing och Factoring

Affärsområde Företag består i huvudsak av leasing av 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.

Kreditvärdering av företagskrediter görs genom internt utvecklade PD modeller kombinerat med information från externa kreditbyråer. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kredit-kommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året.

Motpartsrisk

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.

Operativ risk

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

Banken har som internetbank ett starkt beroende av IT-system och telefoni. Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Bankens har ett incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras och följs upp. Risker analyseras löpande och policier, 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 processer, produkter och materiella organisatoriska förändringar som föreslås i banken går igenom NPAP (New Product Approval Process) för att säkerställa att materiella risker är identifierade och hanterade före implementation.

Bankens riskaptit 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 kontinuerligt följas upp.

Marknadsrisk

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

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. Nettoexponeringar hanteras centralt av treasuryfunktionen.

En känslighetsanalys visar att en ökning av bankens valutakurser med 10 procent minskar den totala nettoexponeringen med -9,8 mSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -8,6 mSEK (-2,1) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Ränterisk

Ränterisk är risken för att 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.

Enligt bankens styrdokument ska ränterisken minimeras så att eventuell resultatpåverkan begränsas. Bankens risktolerans mot ränterisk är

definierad som resultateffekt vid 200 baspunkter skifte av samtliga avkastningskurvor. Detta be-
lopp skall inte överstiga 3,5 procent av bankens kapitalbas.

Banken säkrar ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under året till 0,5 mSEK (8,2) och på säkringsinstrument (derivat) till -0,5 mSEK (-8,2). Det redovisade nettot som för 2017 är 0 mSEK är årets redovisade ineffektivitet.

Banken tillämpar kassaflödessäkring för delar av inlåningen till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassaflöden i syfte att uppnå matchning med balansräkningens tillgångssida.

För 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 och uppgår för 2017 till 1,2 mSEK.

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mött 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.

Bankens in- och utlåning är i huvudsak kortsiktig med en löptid understigande tre månader. 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 procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 36,5 mSEK (30,1), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med -11,7 mSEK och 12,4 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

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

Ränteexponering - räntebindingstider för tillgångar och skulder

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

1) Nominellt värde

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.

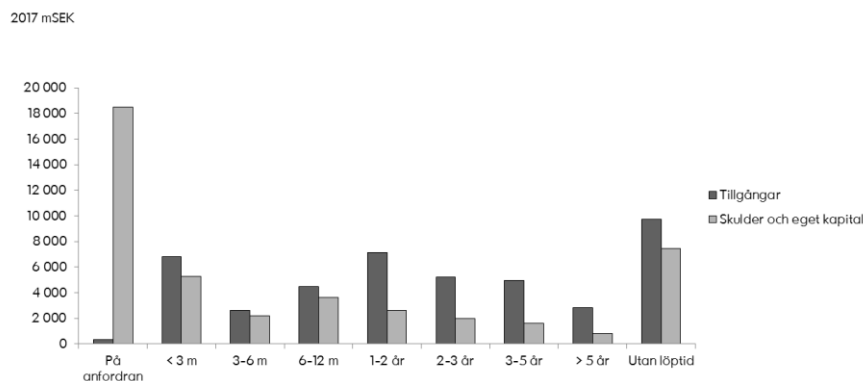
Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstående löptid på tillgångar och skulder utförs kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I det första diagrammet nedan framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2017. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Den största delen av inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran,

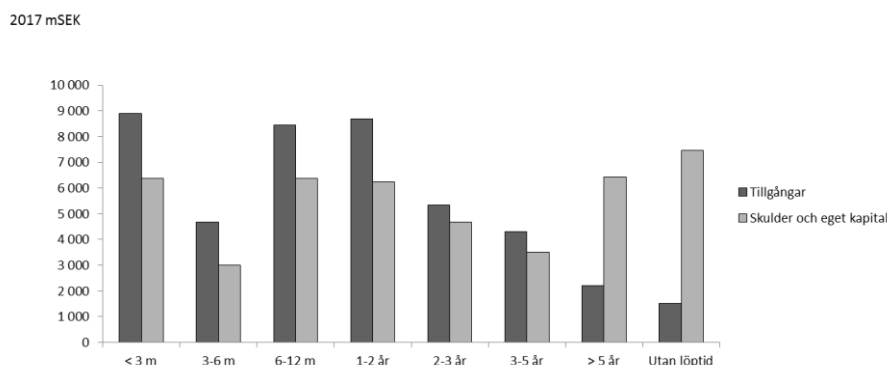
då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansie-

ringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller, vilket ses i det andra diagrammet nedan.

Likviditetsriskexponering - redovisade kassaflöden fördelade utifrån återstående kontraktuell löptid



Likviditetsriskexponering - redovisade kassaflöden fördelade utifrån återstående förväntad löptid



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 eftersom det påverkar likviditetsrisken 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.

En likviditetsreserv hålls för att hantera potentiella förändringar från kundernas förväntade beteendemönster för såväl bekräftade som obekräftade kreditfaciliteter även under perioder av likviditetsstress.

Bankens riskaptit definieras utifrån två olika mått på likviditet: Överlevnadshorisont och Likviditetstäckningsgrad. Överlevnadshorisonten 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 kassaflöden i ett stressat scenario mot både banken specifikt och finansmarknaderna i stort. Modellen är konservativ då den utgår ifrån att banken ska fortsätta att bedriva utlåningsverksamhet och återbetala finansiering enligt kontraktuell förfallostruktur i kombination med stressantaganden avseende inlåningsutflöde och utnyttjande av krediter appliceras. Bankens risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Likviditetstäckningsgraden ska överstiga 100 procent. Likviditetstäckningsgraden visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden.

Likviditetsreserv och likviditetsportfölj

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

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

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

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

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

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha

en minimirating uppgående till minst BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

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

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

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

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

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 229 procent. Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. För 2017 är gränsvärdet 80 procent med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

Intecknade tillgångar

Information om bankens intecknade tillgångar kan hittas i bankens Årsredovisning och bankens hemsida www.ikanobank.se – Övriga upplysningar Pelare 3.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2017
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra kreditinstitut	1 780 779
Värdepapper emitterade av offentliga enheter	1 172 947
Värdepapper emitterade av finansiella företag	148 967
Andras säkerställda obligationer	1 123 514
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 226 207
Överskottslikviditet placerad i värdepapper	831 499
Total likviditetsportfölj	5 057 706
Andra likviditetsskapande åtgärder	
Beviljade ej utnyttjade krediter	2 954 402

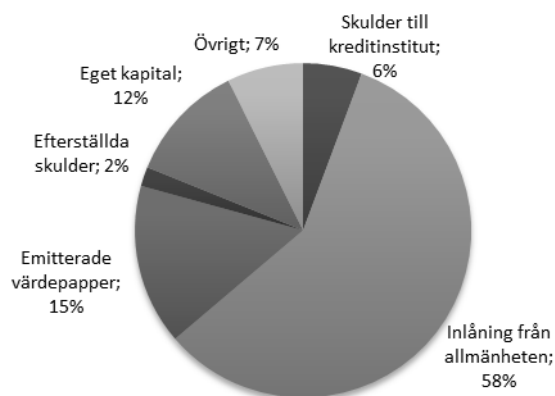
Finansieringskällor

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till en väl diversifierad finansiering där hänsyn tas

till riskfördelning och finansieringskostnader.

Sammanställning över finansieringskällor

kSEK	2017
Skulder till kreditinstitut	2 503 967
Inlåning från allmänheten	25 616 729
Emitterade värdepapper	6 824 779
Efterställda skulder	819 680
Eget kapital	5 070 310
Övrigt	3 246 632
Summa	44 082 098



Övrig information

kSEK	2017
Balansomslutning	44 082 098
Utlåning till allmänheten	27 798 753
Inlåning från allmänheten	25 616 729
Kvot inlåning/totala tillgångar	58%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	20%

Kapitalhantering och kapitaltäckning

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

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

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Bankens 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 2017 uppgår till 980 mSEK.

Ikano Bank har kvantifierat risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen över lagstadgade kapitalbaskrav. Marginalerna utgör buffertror anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att

möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen även uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskaptit.

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

Kapitalbuffertar

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

För utförligare information om den kontracykliska kapitalbufferten se bankens hemsida www.ikanobank.se. – Övriga upplysningar Pelare 3.

Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalbaskrav

kSEK	2017
Primärt kapital	5 211 615
Supplementärt kapital	819 680
Total kapitalbas	6 031 295
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 515 692
Totalt kapitalbaskrav	2 921 255
Total kapitalrelation	16,5%
Primärkapitalrelation	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 020 673
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	912 892
Kontracyklisk kapitalbuffert	367 680
Kombinerat buffertkrav	1 280 572

Kapitalbas

Bankens kapitalbas uppgår till 6.0 mdrSEK där 5,2 mdrSEK utgör primärkapital och 0,8 mdrSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital har samtliga beståndsdelar karaktär att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för utvecklingsutgifter, fond för verkligt värde (exklusive kassaflödessäkring), balanserad vinst, obeskattade reserver (78 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 004 aktier med kvotvärde 7 896 SEK. Reservfonden och fonden för utvecklingsutgifter räknas som en del av det bundna kapitalet som inte kan delas ut till ägarna. Fond för verkligt värde består av omräkningsreserv som uppstår vid konsolidering av bankens utländska filialer, verkligt värde reserv som uppstår vid orealiserade 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 8 mSEK ingår inte i kapitalbasen.

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

Nedan visas en specifikation av Ikano Banks kapitalbas per 31 december 2017.

För standardiserad uppgörelse av kapitalinstrument och kapitalbas, se bankens hemsida www.ikanobank.se – Övriga upplysningar Pelare 3. Bankens balansräkning finns beskriven i bankens Årsredovisning för 2017.

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2017
Kapitalbas	
Primärt kapital	
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 070 310
Aktiekapital	78 994
Reservfond	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	243 021
Fond för verkligt värde	166 137
Balanserad vinst eller förlust	4 104 642
Årets resultat	283 861
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562
Avgår:	
Immateriella tillgångar	-394 813
Kassaflödessäkringar	-8 444
Summa primärt kapital	5 211 616
Summa kärnprimärkapital	5 211 616
Supplementärt kapital	
Tidsbundna förlagslån	819 680
Summa supplementärt kapital	819 680
Total kapitalbas	6 031 295

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk är 28,7 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 2,3 mdrSEK.

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

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp

för operativa risker är 4,8 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 387 mSEK.

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

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

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

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	32 571	2 606
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	10 632	851
Exponeringar mot administrativa organ	26	2
Institutexponeringar	416 933	33 355
Företagsexponeringar	1 833 137	146 651
Hushållsexponeringar	24 884 944	1 990 796
Exponering mot aktieinstrument	32 207	2 577
Oreglerade poster	773 689	61 895
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	113 016	9 041
Övriga poster	620 241	49 619
Summa kreditrisk	28 717 396	2 297 392
Operativ risk enligt basmetoden	4 840 640	387 251
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 949 096	235 928
CVA-risk enligt standardmetoden	8 559	685
Totalt	36 515 692	2 921 255

Bruttosoliditet

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

samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,9 procent för den 31 december 2017 (10,5) och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

Specifikation av Bruttosoliditetsgraden

kSEK	2017-12-31
Derivat	126 092
Outnyttjade kreditkortslimiter	3 804 636
Övriga poster utanför balansräkningen	452 904
Övriga tillgångar	43 623 449
Totalt exponeringsmått	48 007 081
Primärkapital	5 211 615
Bruttosoliditetsgrad	10,9%

Information om kreditrisk

Totala exponeringar för kreditrisk och kapitalkrav per exponeringsklass samt genomsnittligt exponeringsbelopp för perioden visas nedan. Periodens genomsnittliga exponeringsbelopp grundas på beräkningar av exponeringar för varje kvartal under perioden.

Med totala exponeringar avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt ej utnyttjade krediter och andra åtaganden. Exponeringsklassen Oreglerade poster avser enligt kapitaltäckningsreglerna poster förfallna med mer än 90 dagar eller specifikt nedskrivna fordringar.

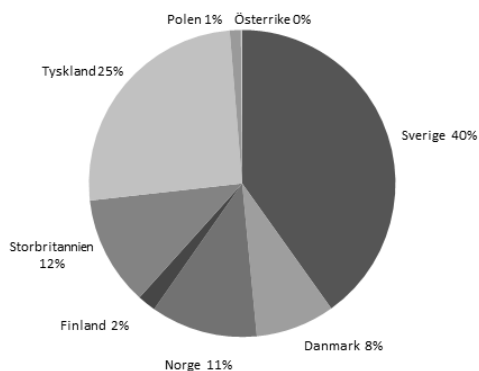
Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass

2017 mSEK	Total exponering	Kapitalkrav	Genomsnittligt exponerings- belopp
Stater och centralbanker	1 205	3	1 141
Kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	1 607	1	1 737
Offentliga organ	15	0	124
Institut	2 043	33	2 062
Företag	2 308	147	2 504
Hushåll	73 484	1 991	72 316
Oreglerade poster	700	62	774
Säkerställda obligationer	1 130	9	1 205
Aktieinstrument	32	3	30
Övriga poster	620	50	587
Totalt	83 144	2 297	82 480

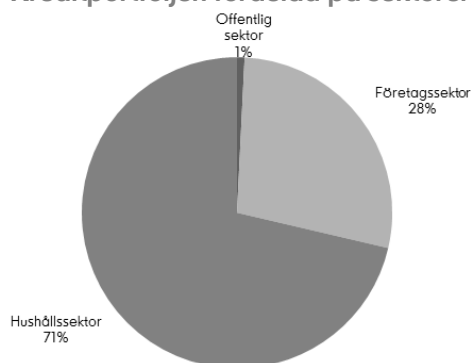
Geografisk fördelning av riskvägt belopp för kreditrisk och för specifika kreditriskjusteringar

2017-12-31 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Storbritannien	Finland	Tyskland	Polen	Österrike
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-	-	32 571	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter	-	-	10 632	-	-	-	-	-
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	-	26	-	-
Institutexponeringar	305 831	13 373	2 408	29 883	141	11 028	54 269	-
Företagsexponeringar	987 666	579 089	177 199	-	89 184	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	-	4 103	-	-	-	-	-	-
Hushållsexponeringar	9 871 690	3 083 434	2 074 042	4 456 861	583 223	4 356 883	391 096	67 715
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	98 197	50 128	65 403	66 103	4 800	77 044	4 788	490
Oreglerade poster	267 005	206 937	156 593	20 652	28 351	82 836	3 277	8 037
Aktieexponeringar	32 207	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	79 828	1 519	31 669	-	-	-	-	-
Övriga poster	466 080	25 214	82 260	22 287	23 712	688	0	0
Summa riskvägda exponeringar för kreditrisker	12 010 306	3 909 566	2 534 803	4 529 683	724 611	4 484 032	448 643	75 753
Exponering till små och medelstora företag								
Företagsexponeringar	94 114	70 320	12 089	-	0	-	-	-
Hushållsexponeringar	1 700 343	1 007 503	508 273	-	163 637	-	-	-

Geografisk fördelning av totala exponeringar



Kreditportföljen fördelad på sektorer



Totala exponeringars återstående kontraktuella löptid fördelat på exponeringsklass

2017

mSEK	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid
Stater och centralbanker	567	278	11	349	0	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	351	129	170	947	5	5
Offentliga organ	15	0	-	-	-	-
Institut	347	1 492	44	10	0	149
Företag	-	870	405	998	35	-
Hushåll	37 163	5 752	6 122	13 721	2 733	7 992
Oreglerade poster	-	55	105	266	60	214
Säkerställda obligationer	-	-	154	976	-	-
Aktieinstrument	-	-	-	-	-	32
Övriga poster	-	-	-	-	-	620
Summa kreditrisker	38 442	8 577	7 011	17 267	2 834	9 014

Exponeringar i kreditportföljen före och efter nedskrivningar samt kreditförluster fördelat på branscher

2017

kSEK	Totala exponeringar	Nedskrivningar	Exponeringar efter nedskrivningar	Kreditförluster i resultat-räkningen
Hushåll	27 661 482	887 883	26 773 599	-485 910
Handel	2 045 656	17 560	2 028 095	-9 610
Tillverkningsindustri	1 488 941	13 184	1 475 757	-7 215
Transport och kommunikation	1 283 020	14 352	1 268 669	-7 854
Fastighets- och uthymlingsverksamhet	1 253 795	10 151	1 243 645	-5 555
Verksamhet inom juridisk, ekonomi och teknik	758 870	13 435	745 435	-7 353
Byggverksamhet	1 197 532	22 897	1 174 635	-12 531
Hotell- och restaurangverksamhet	864 024	20 087	843 937	-10 993
Hälso- och sjukvård, sociala tjänster	349 529	6 989	342 540	-3 825
Konst och kultur	417 823	2 729	415 094	-1 493
Utbildning	214 704	1 728	212 976	-946
Vatten och avfallshantering	245 627	1 901	243 726	-1 041
Serviceverksamhet	220 995	1 572	219 423	-860
Finans och försäkring	114 532	266	114 267	-145
Offentlig förvaltning och försvar	78 670	0	78 670	0
Jordbruk, jakt och skogsbruk	282 285	263	282 022	-144
Övriga branscher	60 791	207	60 584	-114
Total	38 538 278	1 015 204	37 523 075	-555 588

I tabellen ovan specificeras exponeringar i kreditportföljen, dvs. utlåning till allmänheten och leasingfordringar, före och efter nedskrivning fördelat på branscher. Outnyttjade beviljade krediter inkluderas inte i exponeringarna.

En exponering med nedskrivningsbehov motsvarar ett problemlån enligt definitionen i årsredovisningen. I årsredovisningen klassificeras ett lån 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 ingår i 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 problemlån 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 grupp-nivå. Bedömning för att fastställa gruppvisa nedskriv-

ningar 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. Samtliga nedskrivningar är definierade som specifika kreditriskjusteringar. 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.

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. Problemlån och oreglerade fordringar fördelade på sektorer framgår av följande tabeller.

Problemlån fördelade geografiskt och på sektorer

kSEK	2017
- hushållssektor	926 090
Sverige	182 983
Danmark	87 354
Norge	185 820
Storbritannien	164 812
Finland	15 228
Tyskland	283 049
Polen	6 846
- företagssektor	412 794
Sverige	157 890
Danmark	180 014
Norge	55 443
Storbritannien	-
Finland	17 810
Tyskland	1 637
Polen	-
- offentlig sektor	-
Sverige	-
Danmark	-
Norge	-
Storbritannien	-
Finland	-
Nederländerna	-
Tyskland	-
Polen	-
Summa	1 338 884

Oreglerade fordringar som ej ingår i problemlån fördelade geografiskt och på sektorer

kSEK	2017
- hushållssektor	586 480
Sverige	208 820
Danmark	29 098
Norge	85 319
Storbritannien	96 756
Finland	11 029
Tyskland	130 273
Polen	25 186
- företagssektor	739 474
Sverige	246 099
Danmark	239 614
Norge	197 702
Storbritannien	-
Finland	53 382
Tyskland	2 677
Polen	-
Summa	1 350 726

Exponeringar i kreditportföljen fördelade på sektorer

kSEK	2017
Lånefordringar, brutto	
- hushållssektor	27 661 482
- företagssektor	10 584 040
- offentlig sektor	292 756
Summa	38 538 278
Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	118 784
- hushållssektor	14 921
- företagssektor	103 863
- offentlig sektor	-
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	896 421
- hushållssektor	872 962
- företagssektor	23 434
- offentlig sektor	25
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- hushållssektor	26 773 599
- företagssektor	10 456 743
- offentlig sektor	292 731
Summa	37 523 075

Nedan framgår hur reserveringar för kreditförluster förändrats under 2017

2017 kSEK	Specifika kreditriskjusteringar för individuellt värderade lånefordringar	Specifika kreditriskjusteringar för kollektivt värderade lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 jan 2016	111 950	925 823	1 037 773
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	34 909	261 920	296 829
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	2 559	-	2 559
Årets nedskrivning	-10 541	-310 737	-321 278
Omräkningsdifferens	-678	-	-678
Utgående balans 31 dec 2016	138 200	877 006	1 015 206