

Kapitaltäckning och riskhantering 2016-12

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.

Vid utgången av 2016 hade banken inte emitterat några värdepapperiseringar.

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, förmånkort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster.

Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

Privat

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

Utlåning erbjuds i form av blacolån, 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 blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Sedan början av året erbjuds även blacolån på brittiska marknaden. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

Risker och riskhantering

Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. 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 mottar kvartalsvis 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 riskapitit 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 riskapitit 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 att finna alternativa möjligheter att möta ett extremt krisscenario och 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.

Leasing och Factoring

Affärsområde Företag består i huvudsak av leasing av främst kontors- och produktionsutrustning samt fordon. I affärsområdet ingår också facto-

ring 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.

För övriga upplysningar om motpartsrisk se bankens årsredovisning.

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 incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras och följs upp. Risker analyseras löpande och policier, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker.

Respektive chef ansvarar för den operativa risken i affärsverksamheten. Årliga riskgenomgångar görs med ledningen för de olika verksamheterna, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan.

Alla 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 operativa risker är definierad utifrån tre olika kriterier vilka alla måste vara uppfyllda; Bankens beredskapsplan skall vara uppdaterad och testad minst årligen, alla nya produkter skall gå igenom NPAC samt för de områden där bankens Operativa riskutvärdering

har identifierat en potentiell risk ska en actionplan sättas igång.

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 innehåser 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 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.

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 resultat effekt vid 200 baspunkter skifte av samtliga avkastningskurvor. Detta belopp 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 8,2 mSEK (-10,9) och på säkringsinstrument (derivat) till -8,2 mSEK (6,8). Det redovisade nettot 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 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 2016 till 7,7 mSEK.

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindingstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. 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 30,1 mSEK (11,1), 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 19,4 mSEK och -21,0 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2016 hade banken ränteswappar med ett kontraktvärde 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							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	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 ¹⁾	178	150	582	2 025	-	-	2 935	

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.

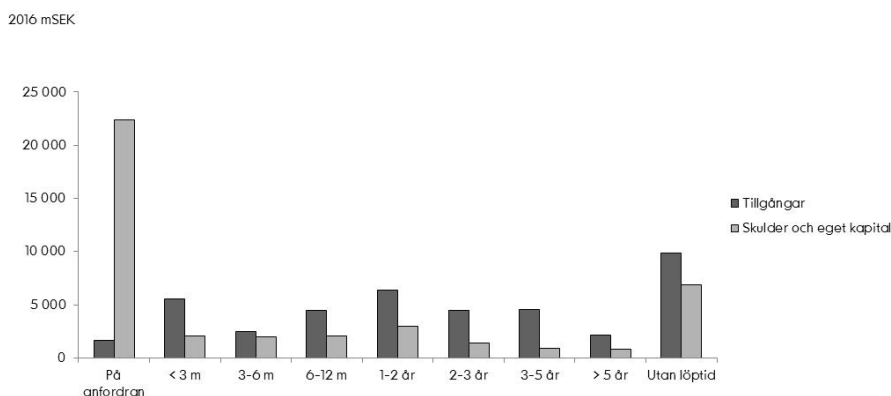
Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstående löptid på tillgångar och skulder utförs kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I det första diagrammet nedan framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 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

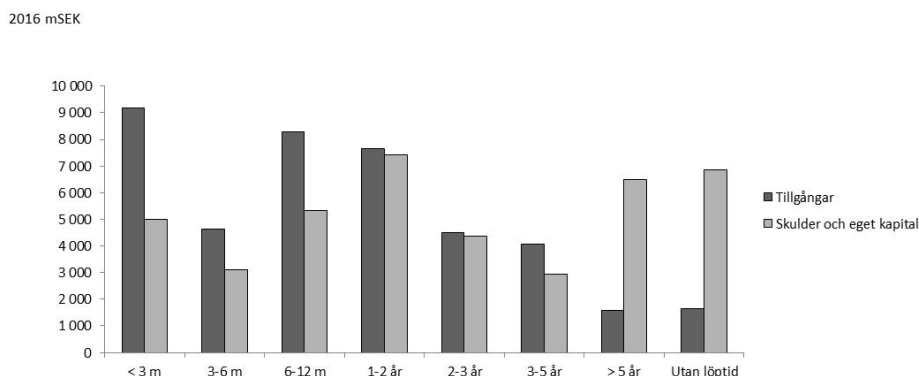
inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken

över flera tidsintervaller, 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: 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. Bankens 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 högljudda tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden.

Likviditetsreserv och likviditetsportfölj

Ikanobankens 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. Styrdokumenten 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.

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 ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån 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 högljka tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 70 procent gäller 2016 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	2016
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 823 912
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 201 155
Värdepapper emitterade av finansiella företag	145 772
Säkerställda bostadsobligationer	1 335 882
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 506 721
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	765 724
Total likviditetsportfölj	5 272 445
Andra likviditetsskapande åtgärder	
Outnyttjade beviljade krediter	3 405 011

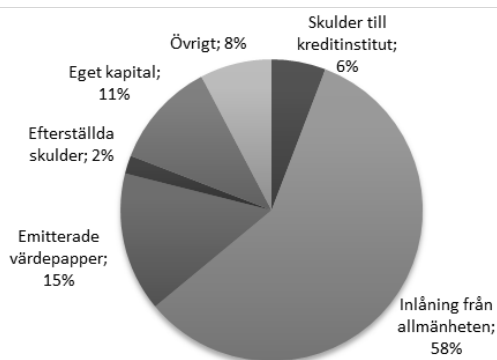
Finansieringskällor

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

till riskfördelning och finansieringskostnader.

Sammanställning över finansieringskällor

kSEK	2016
Skulder till kreditinstitut	2 414 715
Inlåning från allmänheten	24 180 022
Emitterade värdepapper	6 182 825
Efterställda skulder	809 905
Eget kapital	4 743 972
Övrigt	3 204 181
Summa	41 535 619



Övrig information

kSEK	2016
Balansomslutning	41 535 619
Utlåning till allmänheten	26 845 453
Inlåning från allmänheten	24 180 022
Kvot inlåning/totala tillgångar	58%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	22%

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 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 såväl som lagstadgade krav för kapitalbuffertar.

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 och 3,8 procentenheter över Pelare 1 kravet inkluderande kapitalkonserveringsbuffert samt den kontracykliska bufferten. 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.

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 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. 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	2016
Primärt kapital	4 965 344
Supplementärt kapital	809 905
Total kapitalbas	5 775 249
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 747 337
Totalt kapitalbaskrav	2 779 787
Total kapitalrelation	16,6%
Primärkapitalrelation	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 880 505
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	868 683
Kontracyklisk kapitalbuffert	245 989
Kombinerat buffertkrav	1 114 673

Kapitalbas

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

Nedan visas en specifikation av Ikano Banks kapitalbas per 31 december 2016.

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 2016.

Specifikation av kapitalbas

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

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 balansdagskurs. 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.

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
Exponeringar mot administrativa organ	7	1
Institutexponeringar	440 435	35 235
Företagsexponeringar	1 602 721	128 218
Hushållsexponeringar	23 678 386	1 894 271
Exponering mot aktieinstrument	28 405	2 272
Oreglerade poster	913 707	73 097
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134 141	10 731
Övriga poster	530 872	42 470
Summa kreditrisk	27 328 673	2 186 294
Operativ risk enligt basmetoden	4 537 533	363 003
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 876 276	230 102
CVA-risk enligt standardmetoden	4 855	388
Totalt	34 747 337	2 779 787

Bruttosoliditet

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

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.

Specifikation av Bruttosoliditetsgraden

kSEK	2016
Derivat	205 090
Outnyttjade kreditkortslimit	3 741 868
Övriga poster utanför balansräkningen	1 957 858
Övriga tillgångar	41 733 517
Immateriella tillgångar	-322 072
Totalt exponeringsmått	47 316 261
Primärkapital	4 965 344
Bruttosoliditetsgrad	10,5%

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.

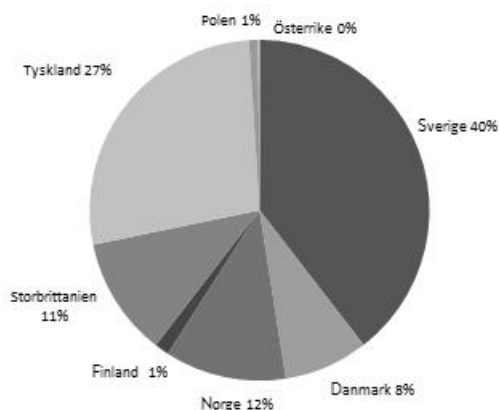
Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass

2016 mSEK	Total exponering	Kapitalkrav	Genomsnittligt exponerings- belopp
Stater och centralbanker	920	-	897
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	1 903	-	1 779
Offentliga organ	161	0	51
Institut	2 215	35	2 776
Företag	1 951	128	1 689
Hushåll	70 770	1 894	71 427
Oreglerade poster	826	73	857
Säkerställda obligationer	1 341	11	1 116
Aktieinstrument	28	2	25
Övriga poster	555	42	659
Totalt	80 671	2 186	81 275

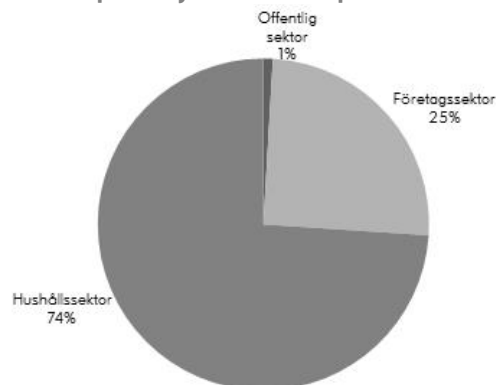
Geografisk fördelning av riskvägt belopp för kreditrisk och för specifika kreditriskjusteringar

2016-12-31 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Storbrit- annien	Finland	Tyskland	Polen	Österrike
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-	-	0	-	-
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	-	7	-	-
Institutexponeringar	354 353	5 250	2 683	34 334	236	9 192	34 388	-
Företagsexponeringar	950 443	445 705	141 478	-	65 094	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	-	1 622	-	-	-	-	-	-
Hushållsexponeringar	8 475 715	2 853 145	2 089 754	4 524 523	324 336	5 052 636	297 219	61 058
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	63 754	41 198	46 263	37 177	4 323	85 975	3 518	2 773
Oreglerade poster	301 915	388 119	105 755	17 917	19 701	59 100	6 993	14 207
Aktieexponeringar	28 405	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134 141	-	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	385 941	56 966	76 561	7 067	2 641	0	1 682	14
Summa riskvägda exponeringar för kreditrisker	10 630 913	3 749 186	2 416 231	4 583 839	412 007	5 120 935	340 282	75 279
Exponering till små och medelstora företag								
Företagsexponeringar	68 057	40 699	23 677	-	11 746	-	-	-
Hushållsexponeringar	1 330 674	942 045	571 177	-	57 566	-	-	-

Geografisk fördelning av totala exponeringar



Kreditportföljen fördelat på sektorer



Totala exponeringars återstående kontraktuella löptid fördelat på exponeringsklass

2016

mSEK	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid
Stater och centralbanker	589	252	10	23	0	45
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	397	85	348	1 062	4	7
Offentliga organ	15	0	-	146	-	-
Institut	1 641	325	7	70	0	172
Företag	-	734	434	762	19	-
Hushåll	36 493	5 496	5 712	12 067	2 099	8 904
Oreglerade poster	-	59	180	327	43	217
Säkerställda obligationer	-	125	209	1 008	-	-
Aktieinstrument	-	-	-	-	-	28
Övriga poster	18	85	-	-	-	452
Summa kreditrisker	39 152	7 163	6 900	15 465	2 165	9 825

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

2016

kSEK	Totala exponeringar	Nedskrivningar	Exponeringar efter nedskrivningar	Kreditförluster i resultat-räkningen
Hushåll	26 715 972	938 705	25 777 267	-251 851
Handel	1 695 737	19 407	1 676 330	-5 207
Tillverkningsindustri	1 325 490	14 017	1 311 473	-3 761
Transport och kommunikation	921 322	8 864	912 458	-2 378
Fastighets- och uthymlingsverksamhet	869 720	8 347	861 373	-2 240
Verksamhet inom juridisk, ekonomi och teknik	694 473	6 438	688 035	-1 727
Byggverksamhet	764 887	7 654	757 233	-2 053
Hotell- och restaurangverksamhet	573 886	7 321	566 565	-1 964
Kommuner och landsting	317 427	172	317 255	-46
Hälso- och sjukvård, sociala tjänster	351 189	4 113	347 075	-1 104
Konst och kultur	335 800	3 346	332 454	-898
Utbildning	213 343	2 781	210 561	-746
Vatten och avfallshantering	241 545	2 050	239 495	-550
Serviceverksamhet	207 875	2 267	205 608	-608
Finans och försäkring	102 226	946	101 280	-254
Offentlig förvaltning och försvar	82 698	792	81 906	-213
Jordbruk, jakt och skogsbruk	119 912	747	119 165	-200
Övriga branscher	368 072	9 780	358 292	-2 624
Total	35 901 574	1 037 747	34 863 827	-278 424

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 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. 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 oregerade 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 oregerade fordringar fördelade på sektorer framgår av följande tabeller.

Problemlån fördelade geografiskt och på sektorer

kSEK	2016
- hushållssektor	1 182 566
Sverige	159 236
Danmark	515 768
Norge	119 755
Storbritannien	119 786
Finland	3 650
Tyskland	259 709
Polen	4 662
- företagssektor	324 948
Sverige	176 793
Danmark	67 320
Norge	57 099
Storbritannien	-
Finland	17 359
Tyskland	6 377
Polen	-
- offentlig sektor	2 286
Sverige	-
Danmark	1 884
Norge	-
Storbritannien	-
Finland	-
Nederländerna	-
Tyskland	402
Polen	-
Summa	1 509 800

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

kSEK	2016
- hushållssektor	499 870
Sverige	180 273
Danmark	27 943
Norge	62 120
Storbritannien	84 293
Finland	9 777
Tyskland	117 740
Polen	17 724
- företagssektor	824 272
Sverige	113 089
Danmark	134 459
Norge	546 646
Storbritannien	-
Finland	30 078
Tyskland	-
Polen	-
Summa	1 324 142

Exponeringar i kreditportföljen fördelade på sektorer

kSEK	2016
Lånefordringar, brutto	
- hushållssektor	26 715 972
- företagssektor	8 868 175
- offentlig sektor	317 427
Summa	35 901 574
Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	92 587
- hushållssektor	15 654
- företagssektor	76 761
- offentlig sektor	172
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	945 160
- hushållssektor	923 050
- företagssektor	22 081
- offentlig sektor	29
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- hushållssektor	25 777 267
- företagssektor	8 769 333
- offentlig sektor	317 226
Summa	34 863 827

Nedan framgår hur reserveringar för kreditförluster förändrats under 2016.

2016 kSEK	Specifika kreditriskjusteringar för individuellt värderade lånefordringar	Specifika kreditriskjusteringar för kollektivt värderade lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 jan 2016	70 962	1 127 113	1 198 075
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	144 289	340 356	484 645
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	193	2 654	2 847
Årets nedskrivning	-125 238	-524 963	-650 201
Omräkningsdifferens	2 380	-	2 380
Utgående balans 31 dec 2016	92 587	945 160	1 037 747