

ICA BANKEN AB

ÅRSREDOVISNING 2011

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhet

ICA Banken AB, org nr 516401-0190, driver bankrörelse bestående av Privatmarknad och Företagstjänster.

Konkurrenskraftiga räntor, tydliga villkor och låga avgifter är filosofin bakom ICA Bankens verksamhet. ICA Banken strävar efter att erbjuda enkla tjänster som efterfrågas av kunderna.

Inom Privatmarknad bedriver ICA Banken kortverksamhet, försäkringslösningar samt in- och utlåning. Utlåningen består av konto- och kortkrediter, blacolån (utlåning utan säkerhet) samt topplån till fastigheter. Därutöver erbjuder banken bolån som förmedlas till SBAB. Inlåningen är uteslutande avistainlåning ICA Banken tillhandahåller även olika försäkringslösningar till privatpersoner genom samarbete med försäkringsbolag, bl.a. Moderna Försäkringar och Genworth Financial. Den traditionella ICA kort verksamheten har till uppgift att förmedla kortbetalningstransaktioner och reglera kortköp mellan ICA butikernas kunder och ICA butikerna samt att ta emot förskotts betalning från och tillhandahålla kredit till ICA Bankens kontoinnehavare. Banken har avtal med samtliga ICA butiker. De tjänster som kan utföras i butik är insättningar, uttag och saldoförfrågan i terminal med ICA Bankens kort. Vid årets slut fanns 410 000 bankkort utgivna, en ökning med ca 47 000 under året. Vidare fanns drygt 1 212 000 traditionella ICA kortkonton. I butikerna finns informationsmaterial i särskilda bankstall och butikerna tar även emot ansökningshandlingar från kunder för bankens räkning. Kunderna kan nå Banken via internet, mobil samt personlig service via telefon.

Inom Företagstjänster hanteras bl.a. bankomater, betalterminaler med tillhörande transaktionsinsamling, ICA:s utbetalningstjänst för offentliga sektorn, elektronisk försäljning samt kassatjänster åt Svenska Post- och Telestyrelsen. Uttag i ICA butikernas kassor är möjligt för ICA Bankens och några andra bankers kunder. Vid årets utgång hade ICA Banken 286 uttagsautomater i huvudsak i anslutning till ICA butiker. Majoriteten av uttagsautomaterna ägs av butikerna resterande i bankens regi. Verksamheten bedrivs i Sverige.

Affärsvolymen (utlåning, inlåning samt bottenlån som ligger hos samarbetspartners, d v s ej i egen balansräkning) uppgick vid årets utgång till 20 846 MSEK, en ökning med 8,7 % jämfört med föregående år.

Ägarförhållanden

ICA Banken AB är helägt dotterbolag till ICA AB, org nr 556582-1559.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Banken lanserade i maj 2011 ett renodlat Sparkonto med en betydligt högre ränta än vad som erbjudits på Bankens transaktionskonton. I samband med det sänktes räntan på transaktionskontona.

Under året avslutades samarbetet med Nordnet Bank AB om tillhandahållande av värdepapper. För att framgent kunna tillhandahålla kunderna ett sparande utöver sparkontot ansökte ICA Banken i juni 2011 om värdepapperstillstånd. ICA Banken kommer under 2012 att erbjuda sina kunder handel i fondandelar. Banken kommer att tillhandahålla sina kunder ett fondutbud på totalt 30-70 fonder.

Under året har även ICA Student introducerats. Konceptet är framtaget i samarbete med ICA Sverige AB och innebär att studenter erbjuds ett ICA Bankkort utan kostnad, en speciellt framtagen hemförsäkring samt förmånliga studentanpassade erbjudanden på ICA. Konceptet har varit mycket uppskattat och vid årsskiftet fanns drygt 33 000 kunder registrerade som ICA Studenter.

ICA Banken i mobilen lanserades under april 2011 och tog därmed ett stort steg med avseende på tillgänglighet.

Under våren lanserades även hem- och bilförsäkring i samarbete med Moderna Försäkringar.

ICA Banken nådde i år en andraplats i mätningen av SKI och hade den största ökningen av kundnöjdheten av samtliga Banker.

Nya regler inom Banksektorn

En ny Konsumentkreditlag (2010:1846) trädde ikraft den 1 januari 2011. Lagen som bygger på ett EU-direktiv, innebar bl.a. ett utökat krav på tillhandahållande av information till konsument. Informationen ska ges i formuläret "Standardiserad europeisk konsumentkreditinformation" som bland annat innehåller information om namn, typ av kredit, effektiv ränta, belopp och löptid.

Konsumentverket har utfärdat allmänna råd (2011:1) om konsumentkrediter.

Finansinspektionen (FI) har under året beslutat om följande föreskrifter som bedöms få väsentlig påverkan på Banken och dess verksamhet.

- FFFS 2011:1 Föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning ersätter tidigare FFFS 2009:6
- FFFS 2011:47 Allmänna råd om krediter i konsumentförhållanden gäller från den 1 januari 2012.
- FFFS 2011:41 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse trädde i kraft den 1 november 2011 med målet att bättre överensstämja med genomförandedirektivet (direktiv 2006/73/EG). Det förtydligas vad styrelsen respektive verkställande direktören ansvarar för samt anger vissa interna riktlinjer som styrelsen måste fastställa.

Företagsledningen gör den bedömningen att nya och ändrade lagar och föreskrifter inte kommer att få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter den period de

tillämpas för första gången.

Resultat och ställning

Rörelseintäkterna ökade med 124 MSEK och rörelsekostnaderna exkl kreditförlusterna ökade med 43 MSEK. Rörelseresultatet under Bankens tionde verksamhetsår uppgår till 171 MSEK (91 MSEK). Avskrivning på IT-investeringar samt materiella investeringar ingår i rörelseresultatet med 24,0 MSEK (23,3) MSEK respektive 8,0 MSEK (1,8 MSEK). Eget kapital uppgick till 899 (850) MSEK.

Balansomslutningen uppgick till 10 399 MSEK, vilket innebär en ökning med 320 MSEK eller 3,2 %. Inlåningen uppgick till 9 147 MSEK (8 850 MSEK), vilket är en ökning med 3,3 % och utlåning till allmänheten uppgick till 6 969 MSEK (6 101 MSEK), en ökning med 14,2 %. Kreditförluster netto uppgick till 36,1 MSEK (34,7 MSEK). Kreditförlusterna uppgick till 0,53 % (0,62 %) av genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Investeringar

Investering i immateriella anläggningstillgångar i form av utveckling av datasystem har gjorts under åren 2001-2011 med 498 MSEK. Årets investeringar uppgår till 23 MSEK (19 MSEK). Det bokförda värdet per den 31 december 2011 uppgår till 80 MSEK.

Investering i materiella tillgångar har under året skett med 4,5 MSEK. Det bokförda värdet per den 31 december 2011 uppgår till 34 MSEK.

Personal

Medelantalet anställda var 283 (273). Löner och ersättningar uppgick till 116 (107) MSEK. Se vidare not 7.

Kapitaltäckning

Vid beräkning av kapitalkrav i enlighet med kapitaltäckningsreglerna tillämpar Banken schablonmetoden för kreditrisker och basmetoden för operativa risker. Banken behöver inte beräkna något kapitalkrav för marknadsrisker. Kapitalkrav enligt pelare 1 summeras i nedanstående tabell.

	2011-12-31	2010-12-31
Summa kapitalbas, MSEK	819	769
Kapitalkrav, kreditrisker	476	435
Kapitalkrav, operativa risker	103	95
Summa kapitalkrav	579	530
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,41	1,45
Kapitaltäckningskvoten skall minst uppgå till 1		

Mer information om kapitaltäckningsberäkningen återfinns i not 36.

Risker och riskhantering

Bankens verksamhet exponeras för ett antal risker. De mest framträdande riskerna bedöms vara kreditrisk, operativ risk och affärsrisk/strategisk risk, medan marknadsrisk och

likviditetsrisk är begränsade. Bankens ambition är att styra verksamheten mot ett lågt risktagande. Styrelsen fastställer risklimiterna och riskmandat för respektive risk- och verksamhetsområde och tillsammans med andra delar av regelverket fördelas ansvar och befogenheter till organisationen. Riskhantering sker inom varje verksamhetsområde under överseende av och kommunikation med Bankens Riskkommitté och Riskcontroller. Dessa risker övervakas och kontrolleras för att begränsa påverkan på Bankens resultat och ställning. Riskerna värderas löpande och värderingarna ligger till grund för Bankens kapitalhantering och kapitalplanering.

Det övergripande regelverket avseende styrning, information och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Styrelsen fastställer strategin för den interna kapitalutvärderingen (IKU) och beslutar om limiter/mandat för risktagandet i verksamheten. Riskkommittén har ett övergripande ansvar för riskhantering i enlighet med de av styrelsen fastställda Styrelsens instruktion angående styrning och intern kontroll. ICA Banken har organiserat arbetet med att hantera och följa upp risker dels genom en särskilt utsedd riskcontroller som fristående från affärsverksamheten arbetar med riskkontroll och riskuppföljning och dels genom Bankens Riskkommitté som övervakar att Banken har en tillfredställande riskhantering.

Operativa risker identifieras genom incidentrapporter, självutvärderingar och årlig riskworkshop. ICA Banken arbetar kontinuerligt med att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt att verka för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. Operativa risker hanteras i Riskkommittén.

Kreditrisk identifieras och hanteras av kreditchef /kreditorganisation i enlighet med kreditregelverket. Kreditrisken begränsas genom ett stort antal kredittagare med spridning över hela landet. Samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandes återbetalningsförmåga och finansiella ställning. Bedömningen görs till största delen automatiskt genom så kallad credit scoring.

Ränterisk, likviditetsrisk och valutarisk finns definierade med risklimiterna angivna i regelverket för finansfunktionen och övervakas förutom av styrelsen av Bankens finanskommitté. Såväl inlåning som utlåning sker till rörlig ränta vilket minimerar ränterisken. Bankens överlikviditet placeras kortfristigt i placeringar med låg risk i enlighet med instruktionen för finansverksamheten. Banken har begränsade tillgångar eller skulder i utländsk valuta och således liten valutarisk.

De olika riskerna och deras påverkan på ICA Banken beskrivs i not 29.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat.

Framtid

Även under det kommande året är visionen att ge våra kunder möjlighet till en bättre ekonomi genom att erbjuda bra och prisvärda finansiella tjänster utifrån det produktutbud som byggts upp. ICA Banken har nu ett produktutbud som tillfredsställer de flesta privatkunder. ICA Banken kommer att arbeta för att bibehålla och förstärka kundnöjdheten hos befintliga kunder och utveckla kommunikationen med dessa.

Banken kommer vidare att erbjuda alternativa sparerbjudanden till det tidigare avtalet med Nordnet.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står

Balanserad vinst 614 846 078 kronor

Årets resultat 124 406 850 kronor

Summa 739 252 928 kronor

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att 739 252 928 kronor överförs i ny räkning.

FEM ÅR I SAMMANDRAG SAMT NYCKELTAL

kSEK	2011	2010	2009	2008	2007
Räntenetto	420 242	330 601	376 249	337 229	308 696
Provisionsnetto	222 941	196 319	174 538	151 976	144 244
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-330	-34	-119	133	-229
Övriga intäkter	120 854	112 892	112 499	109 647	64 238
Summa intäkter	763 707	639 778	663 167	598 985	516 949
Allmänna administrationskostnader	-458 029	-447 721	-426 749	-391 285	-313 453
Av- och nedskrivningar	-32 015	-25 122	-19 582	-18 000	-31 876
Övriga rörelsekostnader	-66 962	-41 104	-38 019	-33 937	-29 123
Summa kostnader	-557 006	-513 947	-484 350	-443 222	-374 452
Resultat före kreditförluster	206 701	125 831	178 817	155 763	142 497
Kreditförluster, netto	-36 052	-34 723	-46 768	-44 823	-59 897
Rörelseresultat	170 649	91 108	132 049	110 940	82 600
Bokslutsdispositioner	-1 068	-8 450	-	-	-
Skatt på årets resultat	-45 174	-21 317	-37 680	-27 415	-23 700
Årets resultat	124 407	61 341	94 369	83 525	58 900
kSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 968 437	1 530 558	1 334 321	1 509 449	1 765 081
Utlåning till allmänheten	6 968 591	6 101 043	5 188 198	4 834 552	4 451 415
Räntebärande värdepapper	1 306 866	2 290 747	3 373 140	3 293 317	2 096 759
Övriga tillgångar	155 282	156 625	117 604	89 652	90 613
Summa tillgångar	10 399 176	10 078 973	10 013 263	9 726 970	8 403 868
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	-	-	24	91	128
In- och upplåning från allmänheten	9 146 819	8 850 887	8 934 257	8 683 377	7 509 252
Övriga skulder	343 586	369 523	353 230	338 830	263 745
Obeskattade reserver	9 518	8 450	-	-	-
Eget kapital	899 253	850 113	725 752	704 672	630 743
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 399 176	10 078 973	10 013 263	9 726 970	8 403 868
Nyckeltal	2011	2010	2009	2008	2007
K/I-tal före kreditförluster	0,73	0,80	0,73	0,74	0,72
Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter					
Kapitaltäckningsgrad	10,65%	11,05%	10,30%	10,47%	10,90%
Kapitaltäckningskvot	1,41	1,45	1,29	1,31	1,44
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	59,14%	61,81%	64,87%	61,97%	61,33%
Reserv för kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto					
Andel osäkra fordringar	0,37%	0,32%	0,34%	0,50%	0,51%
Osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten					
Kreditförlustnivå	0,53%	0,62%	0,91%	0,96%	1,31%
Kreditförluster i % av medelbalans för utlåning till allmänheten					
Placeringsmarginal	4,10%	3,29%	3,81%	3,72%	3,91%
Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning					

RESULTATRÄKNING

kSEK	Not	2011	2010
Ränteintäkter	1	489 980	362 978
Räntekostnader	2	-69 738	-32 377
Provisionsintäkter	3	342 836	312 945
Provisionskostnader	4	-119 895	-116 626
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-330	-34
Övriga rörelseintäkter	6	120 854	112 892
Summa intäkter		763 707	639 778
Allmänna administrationskostnader	7	-458 029	-447 721
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-32 015	-25 122
Övriga rörelsekostnader	9	-66 962	-41 104
Summa kostnader före kreditförluster		-557 006	-513 947
Resultat före kreditförluster		206 701	125 831
Kreditförluster netto	10	-36 052	-34 723
Rörelseresultat		170 649	91 108
Bokslutsdispositioner	11	-1 068	-8 450
Skatt på årets resultat	12	-45 174	-21 317
Årets resultat		124 407	61 341

Rapport över totalresultat

kSEK	2011	2010
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	124 407	61 341
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-1 720	-25 235
Skatt hänförlig till komponenter avseende övrigt totalresultat	453	6 637
Årets övrigt totalresultat, efter skatt	-1 267	-18 598
Årets totalresultat	123 140	42 743

BALANSRÄKNING

kSEK	Not	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13	44 429	38 001
Utlåning till kreditinstitut	14	1 924 008	1 492 557
Utlåning till allmänheten	15	6 968 591	6 101 043
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 306 866	2 290 747
Immateriella anläggningstillgångar	17	80 015	80 692
Materiella tillgångar	17	33 825	38 148
Övriga tillgångar	18	6 388	5 698
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	35 054	32 087
Summa tillgångar		10 399 176	10 078 973
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Inlåning från allmänheten	20	9 146 819	8 850 887
Övriga skulder	21	227 503	219 313
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	107 317	143 129
Avsättningar för pensioner (FPG/PRI och övriga)	23	8 766	7 081
<i>Skulder och avsättningar</i>		9 490 405	9 220 410
Obeskattade reserver	24	9 518	8 450
Aktiekapital, kvotvärde 100 (1 000 000 aktier)		100 000	100 000
Reservfond		60 000	60 000
Balanserad vinst		614 846	628 772
Årets resultat		124 407	61 341
<i>Eget kapital</i>		899 253	850 113
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		10 399 176	10 078 973
POSTER INOM LINJEN			
Generell pantsättning, Handelsbanken	30	411 497	315 772
Ansvarsförbindelse, FPG		69	64
		411 566	315 836
Åtaganden		Inga	Inga
FORDRINGAR OCH SKULDER TILL KONCERNBOLAG			
Fordringar koncernbolag		2 766	1 216
Skulder koncernbolag		193 870	108 957

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

kSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Totalt
Ingående balans 1 januari 2010	100 000	60 000	16 515	549 237	725 752
Erhållet aktieägartillskott				145 000	145 000
Lämnat koncernbidrag				-86 000	-86 000
Skatt på koncernbidrag				22 618	22 618
Årets totalresultat			-18 598	61 341	42 743
Utgående balans 31 december 2010	100 000	60 000	-2 083	692 196	850 113
Ingående balans 1 januari 2011	100 000	60 000	-2 083	692 196	850 113
Erhållet aktieägartillskott				50 000	50 000
Lämnat koncernbidrag				-171 688	-171 688
Skatt på koncernbidrag				45 154	45 154
Årets totalresultat			1 267	124 407	125 674
Utgående balans 31 december 2011	100 000	60 000	-816	740 069	899 253



KASSAFLÖDESANALYS

kSEK	2011	2010
Den löpande verksamheten		
Erhållna räntor	489 980	362 978
Betalda räntor	-69 738	-32 377
Erhållna provisioner	342 836	312 945
Betalda provisioner	-119 895	-116 626
Finansiella transaktioner	-330	-34
Övriga inbetalningar i rörelsen	120 854	112 892
Rörelsekostnader	-593 058	-548 670
Återförd avskrivning planmässigt	32 015	25 122
Betald inkomstskatt	-20	1 301
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	202 644	117 531
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Förändring av rörelsefordringar	-3 657	-8 843
Förändring av rörelseskulder	-27 622	16 839
Ökad(-)/minskad(+) utlåning till allmänheten	-867 548	-912 845
Ökad(+)/minskad(-) inlåning från allmänheten	295 932	-83 370
Förändring av långfristiga skulder	1 685	-546
Förändring av kortfristiga placeringar	985 148	1 063 795
Kassaflöde från den löpande verksamheten	383 938	75 030
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella och materiella tillgångar	-27 015	-55 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 015	-55 300
Finansieringsverksamheten		
Erhållet aktieägartillskott	50 000	145 000
Lämnade koncernbidrag	-171 688	-86 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-121 688	59 000
Årets kassaflöde	437 879	196 261
Likvida medel vid årets början	1 530 558	1 334 297
Årets kassaflöde	437 879	196 261
Likvida medel vid årets slut	1 968 437	1 530 558
Likvida medel		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	44 429	38 001
Utlåning till kreditinstitut	1 924 008	1 492 557
Skulder till kreditinstitut	-	-
Summa	1 968 437	1 530 558

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 och ändringsförfattningarna FFFS 2009:11 samt 2011:54) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS. Med detta avses en tillämpning av samtliga av EU antagna internationella redovisningsstandarder IFRS samt tolkningar av dessa med undantag för de begränsningar som följer av FFFS 2008:25 och RFR 2.

Allmänt

Samtliga tillgångsposter i balansräkningen är omsättningstillgångar, om inte annat särskilt anges. Samtliga belopp anges i Bankens funktionella valuta, vilket är svenska kronor, om inget annat särskilt anges. Bankens redovisningsvaluta är svenska kronor.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med s.k. lagbegränsad IFRS kräver att Bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar och skulder på balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

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

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Ett antal nya och ändrade standarder och tolkningar har trätt i kraft och gäller för räkenskapsåret 2011.

I IAS 24 Upplysningar om närstående har definitionen av närstående förenklats och förtydligats.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar bedöms inte haft någon inverkan på Bankens finansiella rapporter 2011.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Vid upprättandet av Bankens finansiella rapporter per 31 december 2011 finns det standarder och tolkningar som publicerats men ännu ej trätt i kraft.

IFRS 9 Finansiella instrument utgiven i november 2009 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar. I oktober 2010 ändrades IFRS 9 med krav för klassificering och värdering av finansiella skulder samt bortbokning. Vidare

publicerade IASB ett utkast i augusti 2011 som föreslår senareläggning av ikraftträdande av IFRS 9 till räkenskapsår som börjar den 1 januari 2015. Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kan påverka de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna vad gäller koncernens finansiella tillgångar och skulder. Företagsledningen har ännu inte genomfört en detaljerad analys av effekterna vid tillämpning av IFRS 9 och kan därför ännu inte kvantifiera effekterna.

Företagsledningen bedömer att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att ha någon betydande påverkan på Bankens finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången. Banken har valt att inte förtidstillämpa dessa regler.

Värderingsgrunder för upprättande av Bankens finansiella rapporter

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

Intäkter

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras Banken och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Räntenettet består av ränteintäkter och räntekostnader samt placering av Bankens överlikviditet. De beräknas och redovisas enligt effektivräntemetoden. Ränteintäkterna redovisas i resultaträkningen i takt med att de tjänas in, vilket innebär att de periodiseras till den period de avser.

Provisionsintäkter består av betalningsförmedlingsprovisioner, utlåningsprovisioner, bolåneprovisioner, försäkringsförmedlingsprovisioner samt avi- och kortavgifter. Provisionsintäkterna redovisas i den period de avser och värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller förväntas komma att erhållas. Det finns inga provisionsintäkter/provisionskostnader som härrör från finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde i RR.

Övriga intäkter består till största delen av hyresintäkter avseende betalterminaler samt arvode för olika tjänsteuppdrag. Intäkterna redovisas i den period de avser.

Kostnader

Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till intäkter inom Provisionsintäkter. Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, porto & telefon-, marknads-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese-, och representationskostnader.

Transaktioner i utländsk valuta

Funktionell valuta för Banken är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Orealiserade kurseffekter förs till nettoresultat av finansiella transaktioner.



Leasing

Samtliga leasingavtal är operationella. Leasingavgifterna redovisas linjärt över leasingavtalets längd som övrig rörelsekostnad.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen förutom skatt hänförligt till poster som har redovisats i Övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförligt till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade.

Finansiella instrument – kategorisering och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, lånefordringar och räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder. Finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde beroende på den initiala kategoriseringen under IAS 39.

Lånefordringar och kundfordringar – Består av balansposterna Kassa, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas – Består av räntebärande värdepapper såsom belåningsbara statsskuldsförbindelser och obligationer. Dessa värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i Övrigt totalresultat. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar eller valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Övriga finansiella skulder – Finansiella skulder som inte innehas för handel värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Skulder som värderas i denna kategori är inlåning från allmänheten, leverantörsskulder och övriga skulder.

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 kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Avistaköp och avistaförsäljningar av finansiella tillgångar redovisas per affärsdag.

Beräkning av verkligt värde

Vid fastställande av verkligt värde för räntebärande värdepapper används officiella marknadsnoteringar på bokslutsdagen. I de fall sådana saknas görs värdering genom allmänt vedertagna metoder såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterad marknadsränta

för respektive löptid. Orealiserade värdeförändringar redovisas i Övrigt totalresultat i avvaktan på att värdepappret realiserats då vinsten alternativt förlusten redovisas i resultaträkningen.

Beräkning av upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med effektivräntemetoden, vilket innebär att eventuella över- eller underkurser samt direkt hänförliga kostnader eller intäkter periodiseras över kontraktets löptid med den beräknade effektivräntan. Effektivräntan är den ränta som ger instrumentets anskaffningsvärde som resultat vid nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns legal rätt att kvitta och när avsikten finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

I kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ingår kassa med förfallodag inom max tre månader. Tillgodohavande under kassa redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Utlåning till allmänheten

Utlåning redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen och löpande till upplupet anskaffningsvärde med hänsyn till konstaterade och sannolika kreditförluster. Utlåning redovisas i balansräkningen efter avdrag för reserv för befarade kreditförluster. För lånefordringar redovisas som ränteintäkt erhållna räntebetalningar samt förändringen av lånefordrans upplupna anskaffningsvärde under perioden.

Problemkrediter och kreditförluster

Problemkrediter utgörs av osäkra och oreglerade fordringar. Med oreglerad fordran avses fordran för vilken räntor, amorteringar eller övertrasseringar är förfallna sedan mer än 60 dagar. Osäker fordran är en oreglerad fordran eller fordran för vilka andra omständigheter medför osäkerhet om dess värde och för vilka eventuella säkerheters värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupen ränta.

På balansdagen bedöms om det finns objektiva belägg som tyder på ett nedskrivningsbehov för en individuell lånefordran eller för gruppvisa lånefordringar. För krediter som lämnats mot säkerheter i pant tillämpas individuell beräkning av nedskrivningsbehov. Nedskrivningen beräknas då på det belopp som beräknas utgöra nettofordran efter att hänsyn tagits till den lämnade pantens värde. För krediter som lämnats till konsument utan att pant lämnats som säkerhet för krediten (blancokrediter) tillämpas en gruppvis beräkning då dessa krediter bedöms utgöra krediter med i huvudsak likartade villkor. Har en eller flera händelser inträffat efter det att lånefordran redovisades första gången, som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena och inverkan kan uppskattas tillförlitligt, sker nedskrivning. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade med lånefordrans ursprungliga effektiva ränta. Om nedskrivningsbehovet minskar i efterföljande perioder återförs tidigare gjord nedskrivning. Lånefordran redovisas dock aldrig till ett högre värde än vad det upplupna anskaffningsvärdet varit om nedskrivningen inte gjorts. Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon där avsättning börjar då fordran varit förfallen mer än 60 dagar och varierar mellan 25 och 85 procent. Löpande utvärdering av reserveringsgraden sker kontinuerligt. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

Nedskrivningar på lånefordringar redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto, vilket antingen sker som bortskrivning för konstaterade kreditförluster, reservering för sannolika kreditförluster eller som gruppvis reservering. Som konstaterade förluster redovisas i huvudsak sådana fordringar som överlämnats till externt inkassoföretag för bevakning. Förlust konstateras när den helt eller delvis kan fastställas beloppsmässigt och det inte finns några möjligheter till återvinning av lånefordran. Återbetalningar av sådan förlust intäktsredovisas inom kreditförluster. Redovisat värde på lånefordringar är upplupet anskaffningsvärde reducerat med bortskrivningar och reserveringar. Reserveringar för sannolika förluster för garantier och andra ansvarsförbindelser redovisas på skuldsidan. Osäkra lånefordringar är sådana för vilka det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren. En lånefordran är inte osäker om det finns säkerheter som med betryggande marginal täcker både kapital, räntor och ersättning för eventuella förseningar.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för IT-system. Investeringen består av såväl licensavgifter avseende mjukvara som nedlagd konsulttid. Efter grundinvestering sker aktivering av kostnader som tillför ny eller väsentligt förbättrad funktionalitet. Övriga utgifter för utveckling och underhåll eller för programvaror av standardkaraktär kostnadsförs löpande.

Materiella tillgångar

Inventarier redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

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.

Avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar

Avskrivningar sker linjärt baserat på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod. Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod sker årligen.

Inventarier inklusive IT system 5 år

Nedskrivningar på immateriella och materiella tillgångar

De redovisade värdena för Bankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet och den belastar resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger.

Inlåning från allmänheten

Inlåning redovisas till upplupet anskaffningsvärde och periodens räntekostnader avser gjorda betalningar plus förändringar av upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Per balansdagen finns endast kortfristiga skulder vilka har en löptid kortare än ett år.

Avsättningar för pensioner

Samtliga pensionsförpliktelser är täckta av försäkringspremier eller genom avsättning i balansräkningen. I en förmånsbestämd pensionsplan är det Banken som bär risken för att tillhandahålla den överenskomna ersättningen. I en avgiftsbestämd plan har Banken inte någon ytterligare förpliktelse utöver att betala avtalade premier till planen. Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas.

Information som krävs för att lämna upplysningar för kollektivavtalade förmånsbestämda planer i enlighet med IAS 19 kan ej erhållas och banken tillämpar därför undantaget i UFR 6, vilket betyder att upplysningar istället lämnas som om dessa planer vore avgiftsbestämda.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

Aktieägartillskott och koncernbidrag

ICA Banken redovisar aktieägartillskott och koncernbidrag i enlighet med det numera tillbakadragna uttalandet från Rådet för finansiell rapportering UFR 2 Koncernbidrag och aktieägartillskott. Aktieägartillskott förs direkt mot fritt eget kapital hos mottagaren och som en ökning av posten "Andelar i koncernbolag" hos givaren. Koncernbidrag som lämnas och tas emot i syfte att minimera koncernens skattebetalningar redovisas som en minskning respektive ökning av fritt eget kapital. Även skatteeffekten på dessa redovisas direkt mot eget kapital och påverkar således inte resultatet.

NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR

kSEK

1 Ränteintäkter	2011	2010
Ränteintäkter på värdepapper	42 526	42 226
Utlåning till kreditinstitut	19 589	7 905
Utlåning till allmänheten	427 865	312 847
Summa	489 980	362 978
Medelräntan på utlåning till allmänheten	6,26%	5,61%
2 Räntekostnader	2011	2010
Skulder till kreditinstitut	-248	-471
Inlåning från allmänheten	-69 365	-31 695
Övriga räntekostnader	-125	-211
Summa	-69 738	-32 377
Medelräntan på inlåning från allmänheten	0,66%	0,22%
Räntenetto		
Ränteintäkter	489 980	362 978
Räntekostnader	-69 738	-32 377
Summa	420 242	330 601
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut och allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde	430 519	304 831
Räntekostnader på skulder till kreditinstitut och inlåning från allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde	-69 738	-32 377
Ränteintäkter på osäkra och återvunna fordringar	16 935	15 921
3 Provisionsintäkter	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	141 865	132 871
Utlåningsprovisioner	21 107	21 989
Övriga provisioner inkl avi- och kortavgifter	179 864	158 085
Summa	342 836	312 945
4 Provisionskostnader	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	-54 861	-53 293
Övriga provisioner	-65 034	-63 333
Summa	-119 895	-116 626
Provisionsnetto		
Provisionsintäkter	342 836	312 945
Provisionskostnader	-119 895	-116 626
Summa	222 941	196 319

5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2011	2010
Valutakursförändringar	-330	-34
Summa	-330	-34
6 Övriga rörelseintäkter	2011	2010
Fakturerade tjänster	26 754	26 877
Hysesintäkter	65 918	59 985
Tjänster utförda på uppdrag av Post- & telestyrelsen	28 145	24 261
Övrigt	37	1 769
Summa	120 854	112 892
7 Allmänna administrationskostnader	2011	2010
Personalkostnader	-195 431	-174 457
Revisionsarvoden	-1 005	-1 063
Lokalkostnader	-9 502	-9 684
Datakostnader	-152 640	-157 992
Kontorsmaterial	-355	-220
Resor och representation	-6 644	-5 964
Porto och telefon	-53 129	-51 039
Övriga administrationskostnader	-39 323	-47 302
Summa	-458 029	-447 721
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-115 612	-106 761
Pensionskostnader	-27 067	-21 227
Sociala avgifter	-42 905	-37 857
Övriga personalkostnader	-9 847	-8 612
Summa	-195 431	-174 457
Löner och arvoden		
Styrelse och ledande befattningshavare	-15 458	-13 540
Övriga anställda	-100 154	-93 221
Summa	-115 612	-106 761
Spec över ersättningar och övriga förmåner till styrelse och ledande befattningshavare		
Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-
Styrelseledamöter ²⁾		
Yngve Andersson	-150	-150
Arbetstagarrepresentanter (2 st)	-22	-20
VD, Jörgen Wennberg		
Årslön	-2 992	-2 845
Bonuslön och resultatpremie ³⁾	-1 770	-1 758
Sociala avgifter	-2 327	-2 070
Pensionskostnader	-3 425	-2 573
Andra ledande befattningshavare		
Årslön, 7 st (7 st)	-8 316	-6 855
Bonuslön och resultatpremie, ³⁾ 7 st (7 st)	-2 208	-1 912
Sociala avgifter	-4 366	-3 602
Pensionskostnader	-4 368	-3 495
Summa	-29 944	-25 281

Förmåner till ledande befattningshavare

Mellan ICA Banken och verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader från Bankens sida och 6 månader från den anställdes sida. Vid uppsägning från Bankens sida erhåller verkställande direktör uppsägningsslön motsvarande fast lön och övriga förmåner (tjänstepension och försäkringar inklusive sjukvårdsersättning) under uppsägningstiden, därutöver har verkställande direktör ett avgångsvederlag om 24 månaders lön. VDs pensionsålder är 65 år, utifrån vilket löpande pensionsavsättningar görs. VD har dock enligt särskilt avtal rätt att gå i pension vid 62 års ålder med förmåner som om han arbetat fram till 65 års ålder. Avsättning görs i räkenskaperna för denna bedömda kostnad.

Medlemmar i Bankledning har en uppsägningstid om 12 månader från Bankens sida och 6 månader från den anställdes sida. Banken täcker sina pensionsåtaganden genom att varje år betala pensionspremier motsvarande 25 % av lönen till försäkringsbolag. Bonus och andra rörliga ersättningar är ej pensionsgrundande. Pension är avgiftsbestämd.

¹⁾ Anställd inom ICA-gruppen. Styrelsearvode utgår ej.

²⁾ Anställda inom ICA-gruppen erhåller inget särskilt styrelsearvode.

³⁾ Bonuslönen baseras på Bankens resultat, volymmål samt individuella mål.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

- Antal män	9	8
- Antal kvinnor	7	6

Uppgifter om anställda

Medelantal anställda	283	273
varav män	104	97
varav kvinnor	179	176
varav Borås	249	246
varav Stockholm	34	27

Arvoden och kostnadsersättningar till utsedda revisorer och revisionsbolag

	2 011	2 010
Deloitte		
Revisionsuppdraget	-950	-997
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-181	-66
Summa	-1 131	-1 063

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

8 Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2011	2010
Investering i IT-system	-24 054	-23 389
Inventarier	-7 961	-1 733
Summa	-32 015	-25 122

Inventarier skrivs av enligt plan på fem år inklusive IT-system.

9 Övriga rörelsekostnader	2011	2010
Marknadsföring	-64 464	-39 829
Försäkringar	-1 206	-1 258
Övrigt	-1 292	-17
Summa	-66 962	-41 104

10 Kreditförluster, netto	2011	2010
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-59 235	-65 996
Reservering för kreditförluster	-8 402	3 328
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	31 585	27 945
Summa	-36 052	-34 723

Gruppvis värdering har gjorts för kort-, kontokrediter och lånefordringar utan säkerhet, för fordringar mot säkerhet sker individuell värdering. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan (25 och 85 %) när fordran varit förfallen mer än 60 dagar.

11 Bokslutsdisposition	2011	2010
Förändring avskrivning utöver plan	-1 068	-8 450
Summa	-1 068	-8 450

12 Skatt	2011	2010
Skatt på koncernbidrag	-45 154	-22 618
Aktuell skatt på årets resultat	-20	1 301
Summa	-45 174	-21 317

Skattekostnaden står för 25,8 % (28,5 %) av resultatet före skatt. Skillnaden mellan Bankens skattekostnad och skattekostnad beräknad enligt gällande skattesats härrör sig till största delen av överavskrivningar.

13 Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	2011	2010
Kassa	44 429	38 001
Summa	44 429	38 001

Beloppet avser huvudsakligen kontanter som finns i bankens uttagsautomater.

14 Utlåning till kreditinstitut	2011	2010
Återstående löptid		
- på anfordran	1 924 008	1 492 557
Summa	1 924 008	1 492 557

15 Utlåning till allmänheten	2011	2010
Återstående löptid		
- om högst tre månader	1 914 164	1 878 156
- längre än tre månader men högst ett år	713 118	592 640
- längre än ett år men högst fem år	2 875 086	2 410 209
- längre än fem år	1 466 223	1 220 038
Summa	6 968 591	6 101 043
I ovanstående tabell ingår:		
Reserv för befarade kreditförluster	37 058	31 145
Summa	37 058	31 145
Utlåningen är till övervägande del till privatpersoner.		
Problemkrediter redovisas i not 25.		
Lån och kreditlimiter till ledande befattningshavare	2011	2010
Verkställande direktör	125	145
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	620	248
Utlåning till ledande befattningshavare har lämnats i normal omfattning enligt samma regler och villkor som till övriga anställda.		
16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2011	2010
Emitterade av andra låntagare	1 306 866	2 290 747
Summa	1 306 866	2 290 747
Nominellt belopp	1 300 000	2 279 000
Verkligt värde	1 306 866	2 290 747
Bokfört värde	1 306 866	2 290 747
Återstående löptid		
- om högst ett år	908 567	1 092 165
- längre än ett år men högst fem år	398 299	1 198 582
Summa	1 306 866	2 290 747
Emittenter		
Svenska banker	649 014	777 797
Svenska bostadsinstitut	657 852	1 224 342
Övriga företag	-	288 608
Summa	1 306 866	2 290 747

För vidare information vad gäller finansiella tillgångar se not 33.

17 Immateriella anläggningstillgångar & materiella tillgångar	2011	2010
Investering i IT-system		
Anskaffningsvärde, ingående balans	474 968	456 023
Årets förvärv	23 377	18 945
Anskaffningsvärde, utgående balans	498 345	474 968
Av- och nedskrivningar		
Ackumulerade av- och nedskrivningar, ingående balans	-394 276	-370 887
Årets av- och nedskrivningar	-24 054	-23 389
Ackumulerade av- och nedskrivningar, utgående balans	-418 330	-394 276
Utgående redovisat värde, immateriella anläggningstillgångar	80 015	80 692
Materiella tillgångar		
Anskaffningsvärde, ingående balans	39 937	3 582
Årets förvärv	4 419	-
Utrangering	-1 041	36 355
Anskaffningsvärde, utgående balans	43 315	39 937
Av- och nedskrivningar		
Ackumulerade av- och nedskrivningar, ingående balans	-1 789	-56
Årets av- och nedskrivningar	-7 961	-
Utrangering	260	-1 733
Ackumulerade av- och nedskrivningar, utgående balans	-9 490	-1 789
Utgående redovisat värde, materiella tillgångar	33 825	38 148
18 Övriga tillgångar	2011	2010
Skattefordran	-	954
Uppskjuten skatteskuld, räntebärande värdepapper	291	743
Övrigt	6 097	4 001
Summa	6 388	5 698
Valutaterminskontrakten från f å avsåg att säkra valutakursen på framtida kontrakterade leveranser av materiella tillgångar.		
19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2011	2010
Förutbetalda kostnader/upplupna övriga intäkter	17 415	18 853
Ersättning vid ATM uttag	7 032	6 119
Kortavgifter	5 720	407
Försäkringspremier	-	3 263
Upplupna intäkter för betalservice	1 650	-
Upplupna räntor	3 237	3 445
Summa	35 054	32 087
20 Inlåning från allmänheten	2011	2010
Återstående löptid		
- på anfordran	9 146 819	8 850 887
Summa	9 146 819	8 850 887

21 Övriga skulder	2011	2010
Oreglerade likvider	-	99 799
Skuld koncernbolag	172 977	85 843
Källskatt räntor	12 208	3 154
Källskatt personal	3 474	3 287
Leverantörsskulder	22 770	11 171
Skuld avräkning kortköp	5 133	4 371
Garantireserv betalservice	1 429	4 286
Skatteskuld	804	-
Övriga skulder	8 708	7 402
Summa	227 503	219 313

22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2011	2010
Förutbetalda hyresintäkter avseende betalterminaler	5 119	5 471
Förutbetalda övriga intäkter	830	974
Upplupna löner	6 589	4 113
Upplupna semesterlöneskulder samt sociala avgifter	12 110	11 597
Upplupna övriga kostnader ¹⁾	79 436	73 995
Förutbetalda kortavgifter	-	39 296
Förutbetalda intäkter för betalservice	-	4 823
Uttagskostnader	3 233	2 860
Summa	107 317	143 129

¹⁾ Posten innehåller till övervägande delen sent inkomna fakturor men även bonuskostnader till kunder.

23 Avsättningar för pensioner	2011	2010
<p>Samtliga anställda omfattas av pensionsförmåner enligt ingångna kollektivavtal. Det innebär att förmånsbaserade pensioner erhålls enligt ITP-planen. Pensionsförpliktelse säkerställs genom avsättningar i balansräkningen och genom försäkringspremier.</p>		
<i>Avstämning av redovisat belopp</i>		
<i>avseende pensioner i egen regi</i>		
Ingående balans kapitalvärde pensionsförpliktelser	7 081	7 627
Kostnad som belastat resultatet	1 695	1 373
Räntekostnad	167	201
Utbetalning av pensioner	-177	-2 120
Utgående balans kapitalvärde pensionsförpliktelser	8 766	7 081

Av den totala pensionsförpliktelsen ingår FPG/PRI pensioner med 3 463 tkr (3 212). Hela beloppet omfattas av tryggandelagen.

Specifikation över de redovisade kostnaderna avseende pensioner

Pensioner i egen regi

Kostnad exklusive räntekostnad	1 695	1 373
Räntekostnad	167	201
Summa kostnad pensioner i egen regi	1 862	1 574

Pensioner genom försäkring

Försäkringspremier	23 151	20 241
Avkastningsskatt på pensionsmedel	30	36
Särskild löneskatt på pensionsmedel	6 051	4 727
Kostnad för kreditförsäkring	73	53
Redovisad kostnad avseende pensioner	29 305	25 057

Beräkningarna av pensioner baseras på lönenivån per balansdagen.

24 Obeskattade reserver	2011	2010
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	9 518	8 450
Summa	9 518	8 450
25 Problemkrediter	2011	2010
Osäkra fordringar	62 657	50 389
Avgår reserv för befarade kreditförluster	-37 058	-31 145
Osäkra fordringar netto	25 599	19 244
Ingående balans	31 145	32 318
Avsättning till gruppvis reservering	5 937	-1 100
Avsättning till individuell reservering	-24	-73
Utgående balans	37 058	31 145
Lånefordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra	2011	2010
Förfallna mellan 5 - 30 dagar	78 861	53 379
Förfallna mellan 31 - 60 dagar	23 625	13 971
Förfallna mer än 61 dagar	-	-
Summa	102 486	67 350
Fordringar förfallna mindre än 60 dagar hanteras som huvudregel inte som osäker fordran.		
26 Finansiella instrument, upplysning om verkligt värde	2011	2010
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	44 429	38 001
Utlåning till kreditinstitut	1 924 008	1 492 557
Utlåning till allmänheten	6 968 591	6 101 043
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 306 866	2 290 747
Kundfordringar	6 097	4 001
Summa tillgångar	10 249 991	9 926 349
Skulder		
Inlåning från allmänheten	9 146 819	8 850 887
Skuld koncernbolag	172 977	85 843
Leverantörsskulder	22 770	11 171
Skuld avräkning kortköp	5 133	4 371
Summa skulder	9 347 699	8 952 272

Samtliga belopp anges i svenska kronor. Bokfört värde är en approximation av verkligt värde.

27 Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder	2011	2010
Låne- och kundfordringar <i>(Utlåning till allmänheten & utlåning till kreditinstitut)</i>	8 892 599	7 593 600
Finansiella tillgångar som kan säljas <i>(Obligationer och andra räntebärande värdepapper)</i>	1 306 866	2 290 747
Icke finansiella tillgångar <i>(övriga fordringar)</i>	199 711	194 626
Summa tillgångar	10 399 176	10 078 973
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <i>(Inlåning från allmänheten & skulder till kreditinstitut)</i>	9 146 819	8 850 887
Icke finansiella skulder <i>(övriga skulder)</i>	343 586	369 523
Summa skulder	9 490 405	9 220 410

Inga omklassificeringar är gjorda.

28 Känslighetsanalys		2011	2010
<i>Räntenetto, 12 månader¹⁾</i>			
Höjda räntor	+ 1%-enhet	66 698	9 756
Sänkta räntor	-1%-enhet	-66 698	-9 756
Värdeförändring marknadsränta ²⁾	+ 1%-enhet	-3 400	-6 800
Värdeförändring marknadsränta	- 1%-enhet	3 400	6 800
<i>Övrigt</i>			
Personalförändring	+/- 10 personer -/+	6 906 -/+	6 390
Löneändring	+/- 1%-enhet -/+	1 856 -/+	1 658

Förändringen jämfört med 2010 på räntenettet beror på förändrad räntesättningsstrategi i samband med lansering av Bankens sparkonto.

1) Beräkningen utgår från att marknadsräntorna stiger (sjunker) med en procentenhet och därefter ligger kvar på denna nivå i ett år och att bankens balansräkning är oförändrad under perioden.

2) Beräkningen avser den omedelbara resultateffekten för bankens marknadsvärderade räntepositioner.

29 Riskhantering och riskkontroll

Risk definieras som en potentiell negativ påverkan på ett företag och som kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan händelsen skulle kunna ha på företaget.

För att uppnå bankens affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet, kapitalhantering, kapitalplanering samt ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av bankens mål mot de risker som kan uppstå i bankens verksamhet. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom ICA Banken.

Kreditrisk och kreditkvalitet

Med kreditrisk menas risken att ICA Banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av en motparts oförmåga att infria sina förpliktelser.

Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, det vill säga stora exponeringar eller koncentrationer till vissa branscher eller geografiska områden. Risken uppkommer då banken erbjuder utlåning till främst privatpersoner i Sverige. Kreditportföljen domineras av krediter utan säkerhet (blancokrediter) och är fördelad på ett stort antal kredittagare med spridning över hela landet. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av den kreditsökandes återbetalningsförmåga och finansiella ställning. Bedömningen görs till största delen automatiskt genom så kallad credit scoring. Manuell kreditbedömning sker i de fall det begärda beloppet eller återbetalningsförmågan inte håller sig inom den givna mallen och beslutas av kredithandläggare

eller kreditkommitté beroende på beloppets storlek.

Kreditkvalitet: Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 969 MSEK (6 101). Osäkra fordringar netto uppgick till 0,37 % (0,32 %) av utlåningen. Reserveringsgraden för osäkra fordringar brutto uppgick till 59,14 % (61,81 %).

Marknadsrisker

Banken exponeras för marknadsrisker i form av ränterisk och valutarisk.

Ränterisken uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller. Banken arbetar uteslutande med rörliga räntor både i in- och utlåningsverksamheten.

Ränterisken för räntebärande värdepapper, mätt som förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet, uppgår på balansdagen till +/- 3,4 MSEK. Valutarisk uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora. Banken har en mycket begränsad valutarisk genom att endast små belopp är i utländsk valuta.

Finansiering- och likviditetsrisk

Bankens finansieringsstrategi är att inlåning från kunderna och eget kapital skall finansiera verksamheten.

Banken skall i normalfallet ha en så riskneutral refinansiering som möjligt. Målsättningen skall vara att matcha räntebindningstiderna på in- och utlåning i balansräkningen, och tillgångar och skulder skall matchas i olika valutor så långt det är möjligt för att minimera valutarisk.

I fall behov uppstår för refinansiering skall detta ske genom Riksbanken, andra banker samt ej publika certifikat- eller obligationsprogram. Härutöver kan Banken ansöka om en moderbolagsgaranti, i enlighet med ICA AB:s vid var tid gällande garantipolicy, för att säkerställa tillgång till extern finansiering.

Bankens verksamhet skall huvudsakligen ske i SEK, och någon överföring av likviditet mellan olika länder skall inte ske. Endast en mindre del av Bankens utlåning får löpa på längre tid än ett år. Sådan långfristig utlåning skall i möjligaste mån refinansieras på motsvarande löptid.

Målet för Bankens finansverksamhet är att säkerställa att Banken har kontroll över sin likviditetsrisksituation, med tillräckliga mängder kontanter eller ekvivalenta tillgångar i alla relevanta valutor för att i tid fullgöra sina betalningsåtaganden i alla förutsägbara situationer, och utan att detta leder till högre kostnader. Riskhanteringen styrs av limiter, som är fastställda av styrelsen.

Banken har outsourcat hanteringen av överlikviditeten till treasuryfunktionen inom koncernen. Risker inom finansverksamheten, inklusive likviditetsrisken, mäts kontinuerligt, genom användande av olika metoder innefattande bl a analys av framtida kassaflöden, olika nyckeltal och scenarier. Löpande stresstester sker för att identifiera möjliga källor till likviditetspåfrästningar och i syfte att säkerställa att aktuell exponering ligger inom fastställda gränser för likviditetsrisken. Bankens likviditetsrisk skall vara låg, och Banken förfogar över en likviditetsreserv vilken kontinuerligt stämms av vad avser storlekens omfattning och tillräcklighet. Beredskapsplan för allvarliga likviditetssituationer finns som tydlig anger ansvarsfördelningen i olika situationer. Likviditetsreservens sammansättning och storlek hittar du på ICA Bankens hemsida.

Då Banken har ett betydande likviditetsöverskott som huvudsakligen är kortfristigt placerat är likviditetsrisken låg. Av Bankens inlåning per 2011-12-31 vilken uppgår till 9 147 MSEK vilken är kortfristig, har Bankens överskottslikviditet på 3 231 MSEK placerats enligt följande, se tabell nedan.

Löptidsanalys

Bankens placeringar inklusive medel på konto per 2011-12-31 fördelas enligt nedan:

Löptid	Placeringar	Procent
0 - 1 dag	1 924	60%
>1 dag - 1 vecka	0	0%
>1 vecka - 3 mån ¹	501	15%
>3 mån - 6 mån ²	304	9%
>6 mån - 1 år ³	104	3%
>1 år - 3 år ⁴	398	12%
Totalt	3 231	

Löptid	Pantsatt
>1 vecka - 3 mån ¹	199
>3 mån - 6 mån ²	304
>6 mån - 3 år ³	104
>1 år - 3 år ⁴	100
Totalt	707

Löptider för samtliga finansiella skulder lämnas i respektive not.

Operativ risk

Operativ risk är risken för direkt eller indirekt förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inbegriper även IT-risk, legal risk och compliancerisk (bristande regelefterlevnad) och säkerhetsrisk (fysisk säkerhet, informationssäkerhet, kontinuitetsplanering och penningtvätt). Bankens operativa risker följs upp löpande. Årligen ses Bankens kontinuitetsplanering över och under 2011 genomfördes kris- och kontinuitetsövningar. Risknivån har under 2011 bedömts vara normal och ligger under det riskmandat som styrelsen beslutat. De operativa förlusterna är låga. IT säkerheten förstärks kontinuerligt. Samtliga Bankens utgivna kort är EMV kort. Projektet att byta ut samtliga betalterminaler som hyrs av ICA-butikerna färdigställdes under 2011. De nya terminalerna har EMV teknologi (chip-läsare) vilket ökar säkerheten vid verifiering av kund. ICA Bankens kort ska PIN verifieras i de miljöer som tillåter/kräver det. Internrevisionen granskar styrning och intern kontroll i banken, vilket bl a innebär granskning av ändamålsenlighet, efterlevnad av instruktioner och rutinbeskrivningar. ICA Banken använder basmetoden för operativa risker.

Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut.

Förvaltning av kapital

Kapital avser Bankens egna kapital. Bankens mål för förvaltning av kapitalet är att trygga Bankens fortlevnad och handlingsfrihet samt att tillse att ägarna även fortsättningsvis erhåller avkastning på sina placerade medel.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

Banken utvärderar regelbundet behovet av eget kapital utifrån finansiella mål, riskprofil och beslutad affärsstrategi. Under 2011 har scenarioanalyser och stresstester genomförts. Utvärdering av dessa visar att Bankens kapitalmål inte äventyras.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II (kapitalutvärdering och riskhantering). Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för ICA Banken i den interna kapitalutvärderingen, benämnd IKU. Detta innebär att ICA Banken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda kreditrisker och operativa risker. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker med hänsynstagande till fortsatt expansion. Översynen av bankens kapitalplanering är en integrerad del av Bankens årliga verksamhetsplan vilken uppdateras årligen.

Lönsamhetsmål

Bankens övergripande mål är att skapa värde för sin aktieägare.

Utdelningspolicy

Bankens eventuella utdelning fastställs med beaktande av Bankens resultat, finansiella ställning, kapitalbehov samt konjunkturförhållande.

Kapitalpolicy

Bankens styrelse har fastställt kapitalpolicy vilken innebär att kapitaltäckningskvot i Pelare I skall som lägst vara 1,30 och i Pelare II 1,15.

30 Poster inom linjen

Generell pantsättning, Svenska Handelsbanken. Garantin är ställd i form av pantsatta obligationer.

31 Operationell leasing

Framtida hyreskostnader

>0 - 1 år	8 281
>1-5 år	33 122
>5 år	25 063
Totalt	66 466

Framtida hyreskostnader avser hyra för Bankens lokaler i Borås samt Solna. Avtalen för lokalerna i Solna sträcker sig fram till mars 2017 respektive september 2020 för lokalerna i Borås.

32 Närstående transaktioner

2011

2010

Försäljning till koncernbolag

ICA Sverige AB	33 636	32 520
ICA Finans AB	-	5
ICA Norge AS	14 413	12 840
Totalt	48 049	45 365

Inköp från koncernbolag

ICA AB	117 571	104 103
ICA Sverige AB	-	900
ICA Finans AB	575	575
Totalt	118 146	105 578

Fordran på koncernbolag

ICA Finans AB	29	39
ICA Sverige AB	1 580	-
ICA Fastigheter AB	-	-
ICA Norge AS	1 158	1 177
Totalt	2 766	1 216

Skuld till koncernbolag

ICA AB	178 305	93 652
ICA Sverige AB	15 347	15 300
ICA Norge AS	207	-
ICA To Go AB	11	5
Totalt	193 870	108 957

Huvudsaklig försäljning till koncernbolag avser tillhandahållna kundservice tjänster till ICA Sverige AB. Huvudsakliga inköp från koncernbolag avser IT-tjänster. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Definitionen på närstående överensstämmer med IAS 24.

33 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och dess värderingsnivå

Värderingsnivå 1 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka noterade priser för identiska instrument är avläsningsbara på en aktiv marknad.

Värderingsnivå 2 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka värderingen utförts med en modell baserad på observerbara marknadsdata.

Värderingsnivå 3 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka värderingen utförts med en modell baserad på egna antaganden.

ICA Banken har endast tillgångar i nivå 1 dessa kategoriseras som finansiella tillgångar som kan säljas, 1 306 866 tkr (2 290 747 tkr). Det har ej skett någon flytt under året.

34 Händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera efter balansdagen.

35 Ägarinformation

Moderbolaget är ICA AB, org nr 556582-1559 besöksadress Svetsarvägen 16, 171 93 Solna.

ICA AB ägs till 40 % av Hakon Invest AB, org nr 556048-2837 besöksadress Svetsavägen 12, 171 29 Solna och till 60 % av nederländska Royal Ahold N.V. besöksadress Piet Heinkade 167-173, 1019 GM Amsterdam, www.ahold.com.

KAPITALTÄCKNING

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar och FFFS 2007:5.

Reglerna bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda Bankens kunder.

Reglerna innebär att Bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikraven, vilket för ICA Banken omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker. ICA Banken har som mål att kapitaltäckningskvoten alltid skall ligga över 1,30 vilket är 20 procentenheter över det lagstadgade kapitalkravet.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II (kapitalutvärdering och riskhantering). Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för ICA Banken i den interna kapitalutvärderingen, benämnd IKU. Detta innebär att ICA Banken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda kreditrisker och operativa risker. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker med hänsynstagande till fortsatt expansion. Översynen av Bankens kapitalplanering är en integrerad del av Bankens årliga verksamhetsplan vilken uppdateras årligen.

36 Kapitalbas	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital enligt balansräkningen	899 253	850 113
./. Orealiserade värdeförändringar		
för räntebärande värdepapper, netto	-	-
./. Immateriella tillgångar	-80 015	-80 692
Kapitalbas, primärt kapital	819 238	769 421
Kapitalkrav		
Risikvägda tillgångar, schablonmetoden ¹⁾	5 947 886	5 437 968
Kapitalkrav för kreditrisk, schablonmetoden ¹⁾	475 831	435 037
Kapitalkrav för operativ risk, basmetoden ²⁾	103 333	95 097
Totalt kapitalkrav	579 163	530 134

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckning

Tillgängligt kapital

Primärkapital	819 238	769 421
Kapitalbas	819 238	769 421
Kapitaltäckningsgrad ³⁾	10,65%	11,05%
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	1,41	1,45

Kapitaltäckningskvoten skall minst uppgå till 1

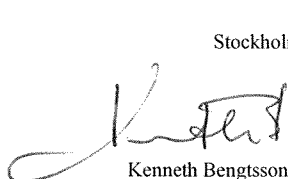
Styrelsen har beslutat att kapitaltäckningskvoten minst skall uppgå till 1,3 i Pelare I och 1,15 inklusive pelare II.

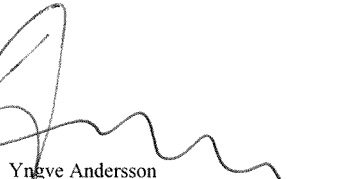
1) Specifikation av kreditrisker enligt schablonmetoden	Exponerat belopp	Riskvägda tillgångar	Riskvägt belopp	8% av riskvägt belopp
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter och myndigheter	44 429	0%	0	0
Institutexponeringar	3 230 874	20%	646 175	51 694
Hushållsexponeringar	6 968 591	75%	5 226 443	418 115
Övriga poster	75 268	100%	75 268	6 021
Summa kreditrisker	10 319 162		5 947 886	475 831

²⁾ Operativ risk enligt basmetoden består av 15 % av ett genomsnitt av rörelseintäkterna för de tre senaste räkenskapsåren.


³⁾ Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

Stockholm den 8 februari 2012



Kenneth Bengtsson
Ordförande

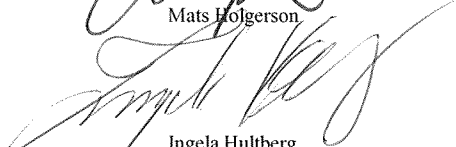

Yngve Andersson



Sonat Burman-Olsson

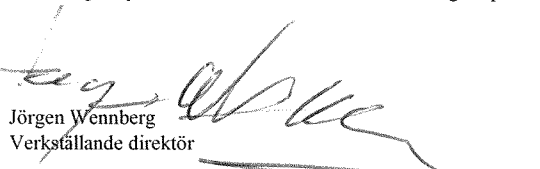

Anders Svensson


Mats Holgerson

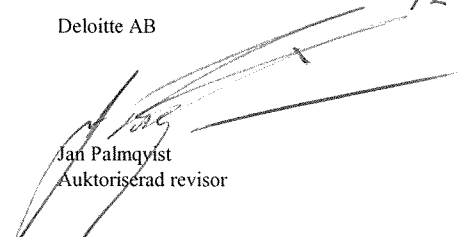

Åsa Gabriel


Ingela Hultberg
Arbetsgatarrepresentant


Anneli Nilsson
Arbetsgatarrepresentant


Jörgen Wennberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 8/2 2012
Deloitte AB


Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i ICA Banken AB Organisationsnummer 516401-0190

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för ICA Banken AB för räkenskapsåret 2011-01-01 - 2011-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ICA Banken ABs finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ICA Banken AB för räkenskapsåret 2011-01-01 - 2011-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 8 februari 2012
Deloitte AB

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

ICA Bankens ersättningspolicy

ICA Banken AB:s ("ICA Banken" eller "Bolaget") styrelse har antagit en policy för ersättningar och förmåner för anställda hos ICA Banken i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter. Av denna framgår grundläggande principer för betalning av fast och rörlig ersättning.

Allmänt om ersättning inom ICA Banken

Målsättningen med ICA Bankens ersättningspolicy är att erbjuda marknadsmässig ersättning som är konkurrenskraftig och som främjar att behålla och rekrytera kvalificerad kompetens för ICA Banken. ICA Banken följer ICA koncernen styrningsmodell för att sätta lön och villkor. Lönesättningen på ICA Banken är individuell och anpassad till marknaden i Sverige.

Förmåner på ICA Banken är kopplade till befattning och andra förutsättningar. Förmåner kopplade till befattning är uppdelade i 7 stycken ICA befattningskategorier, så kallade ICA nivåer som definierats utifrån befattningstyngd och befattningstyp. Till varje ICA nivå har förmåner som gäller på respektive nivå kopplats. Förmåner på ICA är lokala och anpassade till marknaden i Sverige.

De grundläggande principerna för ersättning är att:

- Verka för att det finns en samsyn mellan medarbetare och företag vad gäller det långsiktiga perspektivet på verksamheten
- Säkerställa att medarbetarna inom ICA Bankens olika verksamheter erhåller en ersättning som är marknadsmässig och konkurrenskraftig
- Erbjuder en lönesättning baserad på uppnådda resultat, arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet och befattning, vilket innebär att den är neutral i förhållande till kön, etnisk bakgrund, funktionshinder, sexuell läggning med mera.

ICA koncernens styrningsmodell för att sätta lön och villkor, Governance matrix, beskriver beslutsordning avseende löne- och belöningsfrågor inom ICA koncernen.

ICA AB Board fattar beslut om koncernens övergripande belöningsstrategi. Remuneration Committee beslutar om belöningspolicy för högsta ledningen. ICA Management Team beslutar om belöningspolicy för Top Management, övriga chefer och anställda inom koncernen. Reward Group bereder inriktningsbeslut till belöningspolicy för Top Management, övriga chefer och anställda för beslut i koncernledningen samt hanterar individuella belöningsärenden enligt gällande beslutsordning. Chef fastställer lön och villkor för sina medarbetare utifrån beslutad policy och riktlinjer för lön och belöning på ICA.

HR-team supporterar cheferna i löne- och belöningsrelaterade frågor enligt gällande beslutsordning samt hanterar individuella belöningsärenden enligt gällande beslutsordning.

ICA Bankens styrelse ansvarar för att årligen besluta om ersättningspolicyn och den riskanalys som ligger till underlag för ersättningspolicyn. Banken har även en oberoende riskkontrollfunktion som har till uppgift att bedöma, granska och följa upp att Bankens ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Banken har i sin analys gjort en

bedömning av de risker som ersättningssystemet skulle kunna medföra med beaktande av befogenheter, struktur och grunderna för fastställande av ersättningen. Analysen visar att Bankens ersättningssystem inte har någon ytterligare påverkan på dessa riskkategorier.

HR-team supporterar cheferna i löne- och belöningsrelaterade frågor enligt gällande beslutsordning samt hanterar individuella belöningsärenden enligt gällande beslutsordning.

Ersättningsstruktur 2011

Fast lön

För anställda inom ICA Banken görs en revision årligen. ICA Bankens ledningsgrupp revideras enligt ICA koncernens riktlinjer. Revideringen tar hänsyn till medarbetarnas prestation, löneutvecklingen på marknaden samt eventuellt utökat ansvar i befintlig befattning.

Rörlig ersättning

Koncernens bonusprogram (ettåriga) 2011 riktas till ICA Bankens ledningsgrupp (Bankledning). Programmet består av både kvantitativa (finansiella) och kvalitativa (individuella) mål. Maxbonus är mellan 10% och 25% av årslön. Individuella avtal reglerar den ersättning som utgår för 2011. Ersättningen beslutas med utgångspunkt av de individuella målen i enlighet med Bankens affärsmodell innefattande kostnads/ intäktsförhållande, nettoökning av antal kunder, affärsvolym och resultat.

Intjänad bonus hanteras i enlighet med Finansinspektionen föreskrifter FFFS 2011:1 innebärande att om ersättningen under ett år överstiger 100 000 kr innehålls 60 % i 3 år för Bankens ledningsgrupp med undantag för CEO där 60 % av ersättningen innehålls i 5 år. Uppskjuten ersättning utbetalas en gång per år jämt fördelad över den tid som ersättningen skjutits upp (pro rata). Den första utbetalningen görs ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

Koncernens bonusprogram (treårsprogram) 2011 riktas till merparten inom ICA Bankens ledningsgrupp (Bankledning). Treårsprogrammet baseras på uppfyllelse av finansiella mål för koncernen och även en jämförelse med en jämförelsegrupp bestående av de största retailföretagen i Europa. Utbetalning görs efter avslutat program, efter 3 år, förutsatt att personen fortfarande är anställd i ICA Banken i slutet av år 3. Maxbonus är mellan 5% och 25% av årslön. Individuella avtal reglerar den ersättning som avser treårsprogrammet. Koncernens bonusprogram (treårsprogram) omfattas inte av Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.

Avgångsvederlag och övriga förmåner

Mellan ICA Banken och verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader från Bankens sida och 6 månader från den anställdes sida. Vid uppsägning från Bankens sida erhåller verkställande direktör uppsägningslön motsvarande fast lön och övriga förmåner (tjänstepension och försäkringar inklusive sjukvårdsförsäkring) under uppsägningstiden. Därutöver har verkställande direktör ett avgångsvederlag om 24 månaders lön.

VDs pensionsålder är 65 år, utifrån vilket löpande pensionsavsättningar görs. VD har dock enligt särskilt avtal rätt att gå i pension vid 62 års ålder med förmåner som om han hade arbetat fram till 65 års ålder. Avsättning görs i räkenskaperna för denna bedömda kostnad.

Medlemmar i Bankledning har en uppsägningstid om 12 månader från Bankens sida och 6 månader från den anställdes sida.

Ersättningsutfall 2011

För räkenskapsåret 2011 uppgår totalbeloppet för kostnadsförda ersättningar avseende samtliga anställda inom ICA Banken till 115 612 kSEK. Antal anställda som under året erhållit fast ersättning uppgår till 283 (medelantal anställda). Av dessa har 8 anställda erhållit rörlig ersättning.

Fördelningen har sett ut på följande sätt:

Fast ersättning 115 612 kSEK

Rörlig ersättning 3 978 kSEK

Kostnadsförda totalbelopp per personalkategori:

Verkställande ledning (8 st):

Fast ersättning (8 st) 11 308 kSEK

Rörlig ersättning (8 st) 3 978 kSEK

Övriga anställda som påverkar företagets risknivå (30 st):

Fast ersättning (30 st) 15 862 kSEK

Uppgift per affärsområde redovisas ej för att undvika att utelämna enskilda personers ekonomiska förhållanden.

All rörliga ersättning avser kontant ersättning.

Under 2011 har ICA Banken inte utbetalt något avgångsvederlag till någon person i ledande befattning eller någon anställd som påverkar Bankens risknivå.