

Bokslutskommuniké 2014-12

Resultat för helåret 2014

- Affärsvolymen ökade med 7 procent till 41,8 mdrSEK (38,9)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 11 procent till 22,0 mdrSEK (19,8)
- Inlåning från allmänheten steg med 7 procent till 15,1 mdrSEK (14,1)
- Rörelseresultatet ökade 3 procent med till 447 mSEK (433)
- Räntenettet steg med 17 procent till 1,3 mdrSEK (1,1)
- Avkastning på eget kapital sjönk till 11,3 procent (12,8), framförallt till följd av ett högre eget kapital
- Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel III uppgick till 15,1 procent (2013 14,0 enligt Basel II) och den totala kapitalrelationen enligt Basel III uppgick till 17,8 procent (16,7)
- Likviditetsreserven uppgick till 2,6 mdrSEK och den totala likviditetsportföljen uppgick till 3,3 mdrSEK

Resultat för andra halvåret 2014

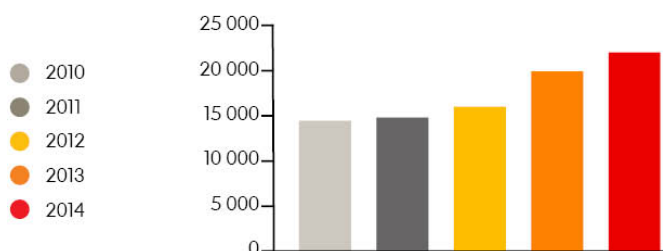
- Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 201 mSEK (196)
- Räntenettet steg med 9 procent till 645 mSEK (592)
- Avkastning på eget kapital sjönk till 10,1 procent (14,9), framförallt till följd av ett högre eget kapital

Utblick för 2015: Vår utblick för 2015 är positiv. Tillväxten inom Privat och Säljfinans förväntas öka gradvis. Inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt. Bankens kostnader påverkas även 2015 av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Nyckeltal

| | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | 31 dec 2014 | 31 dec 2013 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Total kapitalrelation | 17,8% | 16,7% | 17,8% | 16,7% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,1% | 14,0% | 15,1% | 14,0% |
| Placeringsmarginal | 5,2% | 5,4% | 5,1% | 4,9% |
| Räntabilitet på justerat eget kapital | 10,1% | 14,9% | 11,3% | 12,8% |
| Bruttosoliditetsgrad | 10,4% | - | 10,4% | - |
| K/I-tal före kreditförluster | 65,6% | 63,3% | 64,4% | 61,9% |
| Kreditförlustnivå | 1,5% | 1,8% | 1,5% | 1,7% |

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



VD-kommentar

2014 var ett bra år för Ikano Bank med god tillväxt och ett förbättrat resultat, drivet av ett starkt partnererbjudande i Storbritannien, en fortsatt stark efterfrågan på leasingtjänster i Norden samt framgångsrik lansering av inlåning för privatkunder i Danmark samt utlåning till privatkunder i Norge. Förbättringar på privatsidan i Sverige bidrog också positivt till resultatet under det andra halvåret. Arbetet med att öka vår konkurrenskraft har gått enligt plan och gett konkreta resultat, även om kostnaderna kortsiktigt belastat vårt resultat.

Återhämtning för Säljfinans och Privat

Totalt sett såg vi en försiktig förbättring för både Säljfinans och Privat under året. Partnerverksamheten i Storbritannien, som är en viktig del av Säljfinans, såg stark tillväxt med flera nya avtal, bland annat inom hemrenovering som är ett nytt och lovande marknadssegment för Ikano Bank. Utvecklingen i Norden var mer utmanande men tillväxten ökade under det andra halvåret. I Svensk Kvalitetsindex undersökning för 2014 tog Ikano Bank dessutom en förstaplats i kategorin privatlån.

Fortsatt god efterfrågan för Företag

I Norden har vårt företagserbjudande överlag mött en stark efterfrågan och vi har med framgång lanserat leasingtjänster i Finland, samt tecknat flera nya avtal bland annat i Danmark inom leasing.

Fortsatta investeringar för ökad kundnytta

Ikano Bank firar i år 20 år som bank i Sverige och nära 40 år som leverantör av finansieringslösningar till detaljhandeln. Vår marknadsposition är stark och vi kommer att fortsätta att investera i lösningar som underlättar vardagen för människor och skapar tillväxtpotentialer för företaget.

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank har tre affärsområden: Privat, Säljfinans och Företag. Affärsområde Privat bedriver traditionell bankverksamhet som riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Säljfinans administrerar och marknadsför finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Företag erbjuder leasing av framförallt kontorsrelaterad utrustning samt factoringtjänster till företag.

Ikano Bank har för närvarande verksamhet i sex länder (Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland och Nederländerna). Sverige är den största marknaden och det land där Ikano Bank erbjuder det bredaste tjänstutbudet. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett urval av tjänster. Ikano Bank har inga egna kontor utan distribuerar sina tjänster online. Ikano Bank har tidigare kommunicerat att verksamheten i Nederländerna kommer att avvecklas.

Bankens resultat för helåret 2014

Ökat rörelseresultat och tillväxt

Rörelseresultatet för 2014 ökade med 3 procent till 447 mSEK (433), med stöd av en god volym- och lönsamhetsutveckling framförallt i den brittiska verksamheten och affärsområde Företag, samt vissa förbättringar för Privat i Norden. Rörelseresultatet påverkas positivt av återbetald moms, hänförlig till år 2011, och det faktum att den brittiska verksamhetens resultat är inkluderat hela året 2014, jämfört med 8 månader för 2013. Resultatet påverkas negativt av högre kostnader för personal och externa tjänster kopplat till pågående förbättringsprojekt, samt en avklingande positiv effekt av bytet av redovisningsvaluta jämfört med 2013. I resultatet ingår kostnader för den tidigare kommunicerade avvecklingen av verksamheten i Nederländerna om cirka 10 mSEK.

Tillväxt och marginal gav starkare räntenetto

Räntenettet steg med 17 procent till 1,3 mdrSEK (1,1), vilket förklaras av tillskottet i avkastning från den förvärvade kreditverksamheten i den brittiska filialen, som ingår för hela året. Lägre kostnader för in- och upplåning samt något bättre marginaler på utlåning påverkade också räntenettet positivt. Avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk på grund av lägre svenska marknadsräntor.

Stabilt leasing- och provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 2 procent till 316 mSEK (322). Leasingnettot har sett en operativ ökning med stöd av volymtillväxt på samtliga marknader, men ökningen motverkas av en negativ effekt från bytet av redovisningsvaluta från euro till svenska kronor, på grund av att operationell leasing redovisas till anskaffningskurs.

Provisionsnettot var oförändrat på 356 mSEK (356). Den brittiska filialen bidrog positivt, medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Högre kostnader en konsekvens av expansion och investeringar

Rörelsekostnaderna steg med 15 procent till 3,3 mdrSEK (2,9). De högre kostnaderna förklaras i huvudsak av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag samt investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta. Rörelsekostnaderna i den brittiska filialen ingår också för hela 2014, jämfört med 8 månader (fr o m den 1 maj 2013) för 2013.

Förbättrad kreditkvalitet

Kreditförluster netto ökade med 4 procent till 308 mSEK (295). Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning sjönk till 1,5 procent (1,7), som en följd av förbättrad kreditkvalitet. Den nominella ökningen förklaras främst av löpande reserveringar för

kreditförluster i den förvärvade brittiska verksamheten.

Bankens resultat för andra halvåret 2014

Förbättrat rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 202 mSEK (196), med stöd av ett högre räntenetto till följd av lägre in- och upplåningskostnader och en starkare utlåningsmarginal. Rörelsekostnaderna ökade under perioden och en stark tillväxt inom Företag ledde till högre avskrivningar på leasingtillgångar.

Starkare räntenetto

Räntenettet steg med 9 procent till 645 mSEK (592). Förändringen beror på en ökad utlåningsvolym främst i den brittiska verksamheten. Sjunkande kostnader för inlåningsverksamheten påverkade räntenettet positivt. Låga svenska marknadsräntor sänkte dock avkastningen på bankens likviditetsportfölj.

Stabilt leasing- och provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 1 procent till 158 mSEK (160) jämfört med motsvarande period 2013. Leasingnettot påverkades positivt av volymtillväxt på samtliga marknader men påverkades negativt av att den positiva effekten 2013 från bytet av redovisningsvaluta från euro till svenska kronor har minskat. Provisionsnettot steg marginellt till 183 mSEK (182).

Tillväxt gav ökade rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna steg 11 procent till 1,7 mdrSEK (1,5). Ökningen är primärt en följd av ökade avskrivningar på leasingtillgångar, vilket beror på volymtillväxten inom affärsområde Företag, samt ökade kostnader för personal och IT inom ramen för bankens investeringar för ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Fortsatt god kreditkvalitet trots expansion

Kreditförluster netto minskade med 6 procent till 161 mSEK (172). Minskningen förklaras framförallt av lägre reserveringar för kreditförluster i danska verksamheten jämfört med samma period tidigare år. Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, minskade till 1,5 procent (1,8) till följd av förbättrad kreditkvalitet och – uttryckt i förhållande till tillväxten i lånevolym – en lägre ökningstakt i reserveringar för kreditförluster.

Bankens ställning per 31 december 2014

Framgångsrik lansering av inlåning i Danmark

Bankens inlåning från allmänheten steg med 7 procent till 15,1 mdrSEK (14,1). Av denna ökning svarade en framgångsrik lansering av inlåningskonton i Danmark för 547 mSEK och och Sverige för 432 mSEK. Vid utgången av 2014

utgjorde Danmark cirka 4 procent av bankens totala inlåning. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten under flera år visar att Ikano Bank har kundernas förtroende att förvalta deras sparande.

God tillväxt i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten steg med 11 procent till 16,6 mdrSEK (14,9), efter reserveringar för kreditförluster, med stöd av god tillväxt i Storbritannien samt inom affärsområde Företag i Norden. På övriga geografiska marknader var volymerna inom säljfinansiering stabila medan den privata lånevolymen sjönk något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 10 procent till 5,4 mdrSEK (4,9), till följd av god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga våra marknader inom affärsområde Företag.

Förmedlade bolånevolym till SBAB minskade med 6 procent till 4,7 mdrSEK (5,0).

Fortsatt tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 2,9 mdrSEK, motsvarande 7 procent, till 41,8 mdrSEK (38,9), varav den brittiska kreditverksamheten svarar för 1,6 mdrSEK. Resterande del av ökningen förklaras av god tillväxt för leasingverksamheten på samtliga marknader, samt lanseringen under 2014 av inlåning i den danska filialen.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2014 och var vid årsskiftet 3,3 mdrSEK (3,0), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note program) har varit god. Under 2014 har totalt tre obligationer med löptider på tre till fyra år emitterats med gott resultat.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 167 procent. Måttet visar hur bankens högljudda tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller för de svenska storbankerna sedan 2013. Även om gränsvärdet inte gäller för Ikano bank i nuvarande lagstiftning har banken valt att följa finansinspektionen för en sund och stabil likviditetsförvaltning. Måttet för stabil finansiering (NSFR) har införts genom Basel III men är per den 31 december 2014 inte fastställt.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet till 3,8 mdrSEK, att jämföra med det lagstadgade kapitalbaskravet om 1,7 mdrSEK. Kapitaltäckningsgraden uppgick vid årsskiftet till 17,8 procent (16,7) och primärkapitalrelationen var 15,1 procent (14,0).

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2014.

Utblick

Vår utblick för 2015 är positiv. Tillväxten inom Privat och Säljfinans förväntas öka gradvis. Inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt. Bankens kostnader påverkas även 2015 av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Vi har en trygg finansiell position med god likviditet och vår marknadsposition är stark. Våra investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta har börjat ge resultat och kommer att fortsätta under 2015. Vi planerar nya produktlanseringar för att öka vår kundnytta ytterligare i linje med vårt mål att alltid vara relevanta och skapa värde för våra kunder. I vår långsiktiga plan ingår även att integrera Ikanogruppens bank- och finansverksamhet i Tyskland, Österrike och Polen i Ikano Banks verksamhet, vilket skulle ge ett betydande bidrag både när det gäller affärsvolym och resultat, samt i övrigt skapa möjligheter att utveckla vårt erbjudande.

Årsredovisningen

Ikano Banks årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats under vecka 17.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Rapporten för det första halvåret 2015 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av augusti 2015. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Lund. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp där Ikano Bank ingår i Ikanos affärsområde finans. Utöver finans arbetar Ikanogruppen med försäkringar, fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Verksamheten

Ikano Bank AB bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Storbritannien. De utländska verksamheterna är filialer till den svenska verksamheten.

Risker och riskhantering

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men

måste även hantera likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger de risknivåer som är fastställda av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Älmhult den 26 februari 2015

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

Styrelsen
Ikano Bank AB (publ)

Bokslutskommunikén har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

| kSEK | Not | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter | 3 | 819 980 | 790 581 | 1 627 942 | 1 471 307 |
| Räntekostnader | 3 | -174 842 | -198 266 | -366 150 | -390 807 |
| Räntenetto | | 645 138 | 592 315 | 1 261 792 | 1 080 500 |
| Leasingintäkter | 4 | 1 168 619 | 1 052 682 | 2 274 816 | 2 038 756 |
| Provisionsintäkter | 5 | 308 053 | 292 015 | 600 078 | 564 412 |
| Provisionskostnader | 5 | -124 674 | -110 124 | -243 936 | -208 252 |
| Provisionsnetto | | 183 379 | 181 892 | 356 142 | 356 160 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | | -8 295 | 597 | -7 234 | 6 822 |
| Övriga rörelseintäkter | | 75 487 | 66 061 | 192 347 | 142 453 |
| Summa rörelseintäkter | | 2 064 327 | 1 893 546 | 4 077 863 | 3 624 691 |
| Allmänna administrationskostnader | | -604 519 | -552 093 | -1 194 145 | -1 019 649 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 4 | -1 027 309 | -918 486 | -1 991 164 | -1 756 479 |
| Övriga rörelsekostnader | | -69 744 | -55 522 | -137 844 | -120 841 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -1 701 572 | -1 526 101 | -3 323 153 | -2 896 969 |
| Resultat före kreditförluster | | 362 755 | 367 445 | 754 710 | 727 722 |
| Kreditförluster, netto | 6 | -161 416 | -171 844 | -307 691 | -294 801 |
| Rörelseresultat | | 201 339 | 195 601 | 447 019 | 432 921 |
| Bokslutsdispositioner | | 121 747 | -178 347 | - | -178 347 |
| Skatt på periodens resultat | | -106 976 | -4 650 | -130 305 | -64 198 |
| Periodens resultat | | 216 112 | 12 604 | 316 715 | 190 376 |

Banken redovisar högre skattekostnader till följd av omvärdering av skattefordran hänförlig till utländsk skatt. Vidare har ingen ytterligare överavskrivning gjorts för leasingtillgångar med anledning av reglerna för avräkning av utländska skatter.

Rapport över totalresultatet

| kSEK | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | 216 112 | 12 604 | 316 715 | 190 376 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| Poster som kan omklassificeras till periodens resultat | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer | 17 015 | -5 334 | 48 975 | -6 977 |
| Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas | -168 | 210 | 1 374 | 1 099 |
| Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas | -302 | -243 | -302 | -243 |
| Övrigt totalresultat efter skatt | 16 545 | -5 367 | 50 047 | -6 121 |
| Periodens totalresultat efter skatt | 232 656 | 7 237 | 366 762 | 184 255 |

Balansräkning

| kSEK | Note | 31 Dec 2014 | 31 Dec 2013 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Assets | | | |
| Cash and balances with central banks | | 19 | 23 |
| Treasury bills etc. | | 952 514 | 868 442 |
| Loans to credit institutions | | 1 068 239 | 828 330 |
| Loans to the public | 7 | 16 573 488 | 14 886 515 |
| Bonds and other interest-bearing securities | | 1 272 433 | 1 260 844 |
| Shares and participations | | 3 585 | 2 956 |
| Intangible assets | | 44 366 | 30 051 |
| Tangible assets | | 5 487 364 | 5 001 754 |
| - <i>Equipment</i> | | 61 573 | 58 472 |
| - <i>Leased assets</i> | | 5 425 791 | 4 943 282 |
| Other assets | | 591 597 | 686 577 |
| Deferred tax assets | | 65 245 | 75 716 |
| Prepaid expenses and accrued income | | 126 692 | 142 216 |
| Total assets | | 26 185 542 | 23 783 424 |
| Liabilities, provisions and equity | | | |
| Liabilities to credit institutions | | 2 257 529 | 1 699 253 |
| Deposits from the public | 8 | 15 047 587 | 14 075 338 |
| Change in fair value on interest-rate hedged items in the portfolio | | 15 466 | 8 438 |
| Issued securities | 9 | 2 984 873 | 2 070 537 |
| Other liabilities | | 751 204 | 1 306 888 |
| Accrued expenses and deferred income | | 1 022 195 | 917 393 |
| Provisions | | 93 358 | 86 546 |
| - <i>Provisions for pensions</i> | | 31 611 | 29 980 |
| - <i>Deferred tax liabilities</i> | | 61 747 | 56 566 |
| Subordinated liabilities | | 578 566 | 551 029 |
| Total liabilities and provisions | | 22 750 778 | 20 715 422 |
| Untaxed reserves | | 698 157 | 698 157 |
| Equity | | | |
| Restricted equity | | 272 633 | 272 633 |
| Share capital | | 78 978 | 78 978 |
| Statutory reserve | | 193 655 | 193 655 |
| Non-restricted equity | | 2 463 974 | 2 097 212 |
| Fund for fair value | | 87 358 | 37 311 |
| Retained earnings/losses | | 2 059 901 | 1 869 525 |
| Net result for the year | | 316 715 | 190 376 |
| Total equity | | 2 736 607 | 2 369 845 |
| Total liabilities, provisions and equity | | 26 185 542 | 23 783 424 |
| Memorandum items | | | |
| Pledged assets | | None | None |
| Contingent liabilities | | 632 | 600 |
| Loan commitments, irrevocable | | 1 240 973 | 851 463 |
| Unused credit limits | | 25 781 898 | 25 348 737 |

Rapport över förändringar i eget kapital

| kSEK | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | | Totalt eget kapital |
|---|---------------------|----------------|-------------------------|--------------------|------------------|----------------|---------------------|
| | Aktie-kapital | Reserv-fond | Fond för verkligt värde | Omräknings-reserv | Balanserad vinst | Årets resultat | |
| Ingående kapital 2013-01-01 | 78 978 | 193 655 | 2 534 | 40 898 | 1 394 001 | 233 729 | 1 943 795 |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | 233 729 | -233 729 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | 190 376 | 190 376 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | 856 | -6 977 | - | - | -6 121 |
| Årets totalresultat | - | - | 856 | -6 977 | - | 190 376 | 184 255 |
| Kapitaltillskott från ägare | - | - | - | - | 241 795 | - | 241 795 |
| Utgående eget kapital 2013-12-31 | 78 978 | 193 655 | 3 390 | 33 921 | 1 869 525 | 190 376 | 2 369 845 |
| Ingående eget kapital 2014-01-01 | 78 978 | 193 655 | 3 390 | 33 921 | 1 869 525 | 190 376 | 2 369 845 |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | 190 376 | -190 376 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | 316 715 | 316 715 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | 1 072 | 48 975 | - | - | 50 047 |
| Periodens totalresultat | - | - | 1 072 | 48 975 | - | 316 715 | 366 762 |
| Utgående eget kapital 2014-12-31 | 78 978 | 193 655 | 4 462 | 82 896 | 2 059 901 | 316 715 | 2 736 607 |

Kassaflödesanalys

| kSEK | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | +447 019 | +432 921 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | +498 850 | +324 816 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | +945 869 | +757 737 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -2 140 766 | -2 375 965 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 194 898 | -1 618 228 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -50 344 | -70 416 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | +1 480 718 | +1 903 547 |
| Årets kassaflöde | +235 478 | +214 903 |
| Likvida medel vid årets början | +822 427 | +607 524 |
| Likvida medel vid årets slut | +1 057 905 | +822 427 |

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavande hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut.

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i bokslutskommunikén överens-

stämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2013 med undantag för nedanstående förändring.

Ändringar har gjorts i IAS 32 Finansiella instrument. Ändringen avser förtydligande om när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med förtidstillämpning.

Bokslutskommunikén presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste tusental (kSEK), om inte annat anges.

2 Rörelsesegment

| 2014 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Nederlän derna | Stor- britannien | Gemen- samma funktioner | Totalt före elimine- ringar | Elimine- ringar | Totalt |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| Ränteintäkter | 969 | 292 | 166 | 23 | 4 | 415 | 437 | 2 306 | -685 | 1 620 |
| Räntekostnader | -392 | -38 | -39 | -3 | 0 | -73 | -397 | -942 | 576 | -366 |
| Leasing- och factoringintäkter | 93 | 59 | 43 | 0 | - | - | - | 196 | 109 | 305 |
| Totalt räntenetto | 671 | 313 | 171 | 19 | 3 | 342 | 40 | 1 559 | - | 1 559 |
| Provisionsintäkter | 296 | 77 | 102 | 20 | 0 | 106 | 0 | 600 | - | 600 |
| Provisionskostnader | -116 | -7 | -47 | -4 | -1 | -49 | 0 | -224 | - | -224 |
| Provisionsnetto | 180 | 69 | 55 | 16 | -1 | 57 | 0 | 376 | - | 376 |
| Övriga operativa kostnader | -140 | -77 | -53 | -9 | -7 | -88 | 506 | 131 | -365 | -234 |
| Operativt netto | 710 | 305 | 172 | 26 | -5 | 311 | 546 | 2 066 | -365 | 1 701 |
| Avskrivningar | -1 | -2 | -1 | 0 | 0 | -6 | -22 | -33 | 0 | -33 |
| Övriga omkostnader | -462 | -165 | -131 | -20 | -15 | -214 | -585 | -1 593 | 365 | -1 228 |
| Valutakurseffekt | - | - | - | - | - | - | 13 | 13 | - | 13 |
| Operativt resultat | 247 | 138 | 41 | 6 | -20 | 90 | -47 | 454 | 0 | 454 |
| Varav: | | | | | | | | | | |
| <i>Totala interna intäkter</i> | 275 | 32 | - | - | - | - | 728 | 1 035 | -1 035 | - |
| <i>Totala externa intäkter</i> | 1 312 | 475 | 345 | 61 | 0 | 529 | - | 2 722 | - | 2 722 |
| <i>Totala interna kostnader</i> | -397 | -59 | -101 | -9 | -4 | -109 | -355 | -1 035 | 1 035 | - |
| Finansiellt netto | - | - | - | - | - | - | -7 | -7 | - | -7 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Skattekostnad | - | -35 | -7 | - | - | -22 | -66 | -130 | - | -130 |
| Årets resultat | 247 | 102 | 34 | 6 | -20 | 68 | -121 | 317 | - | 317 |

| 2013 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Nederlän derna | Stor- britannien ¹⁾ | Gemen- samma funktioner | Totalt före elimine- ringar | Eliminer- ingar | Totalt |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| Ränteintäkter | 1 067 | 277 | 163 | 19 | 2 | 215 | 435 | 2 179 | -715 | 1 464 |
| Räntekostnader | -487 | -30 | -36 | -3 | 0 | -32 | -414 | -1 001 | 611 | -390 |
| Leasing- och factoringintäkter | 83 | 51 | 44 | - | - | - | - | 178 | 104 | 282 |
| Totalt räntenetto | 663 | 298 | 171 | 17 | 2 | 183 | 21 | 1 355 | - | 1 355 |
| Provisionsintäkter | 313 | 74 | 108 | 17 | 0 | 62 | 0 | 573 | - | 573 |
| Provisionskostnader | -106 | -6 | -49 | -4 | -2 | -24 | - | -191 | - | -191 |
| Provisionsnetto | 207 | 68 | 59 | 13 | -2 | 38 | 0 | 381 | - | 381 |
| Övriga operativa kostnader | -153 | -98 | -50 | -6 | -2 | -51 | 416 | 57 | -319 | -263 |
| Operativt netto | 716 | 268 | 180 | 23 | -2 | 170 | 437 | 1 793 | -319 | 1 474 |
| Avskrivningar | -1 | -4 | -2 | 0 | 0 | -4 | -28 | -39 | - | -39 |
| Övriga omkostnader | -434 | -155 | -121 | -20 | -17 | -125 | -494 | -1 367 | 319 | -1 048 |
| Valutakurseffekt | - | - | - | - | - | - | 39 | 39 | - | 39 |
| Operativt resultat | 281 | 109 | 57 | 3 | -19 | 41 | -46 | 426 | - | 426 |
| Varav: | | | | | | | | | | |
| <i>Totala interna intäkter</i> | 326 | 33 | - | - | - | - | 652 | 1 011 | -1 011 | - |
| <i>Totala externa intäkter</i> | 1 197 | 448 | 346 | 44 | 2 | 283 | 143 | 2 463 | - | 2 463 |
| <i>Totala interna kostnader</i> | -402 | -49 | -91 | -7 | -5 | -50 | -406 | -1 011 | 1 011 | - |
| Finansiellt netto | - | - | - | - | - | - | 7 | 7 | - | 7 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | - | - | -178 | -178 | - | -178 |
| Skattekostnad | - | -27 | -21 | - | - | -4 | -12 | -64 | - | -64 |
| Årets resultat | 281 | 82 | 37 | 3 | -19 | 37 | -230 | 190 | - | 190 |

1) Resultatet för Storbritannien avser endast 8 månader för 2013, den brittiska kreditverksamheten förvärvades den 1 maj 2013.

Externa intäkter

| mSEK | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Företag | 539 | 464 |
| Säljfinans | 1 577 | 1 367 |
| Privat | 594 | 588 |
| Övrigt | 12 | 44 |
| Totala externa intäkter | 2 722 | 2 463 |

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

Balansräkning

| 2014 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Neder- länderna | Stor- britannien | Elimin- eringar | Totalt |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument | 25 | 61 | 2 | 0 | 0 | 18 | - | 106 |
| Uppskjutna skattefordringar | 60 | - | - | - | - | 5 | - | 65 |
| Övriga tillgångar | 26 672 | 4 010 | 2 300 | 265 | 21 | 5 120 | -12 374 | 26 014 |
| Totala tillgångar | 26 757 | 4 070 | 2 302 | 265 | 21 | 5 144 | -12 374 | 26 186 |
| Skulder och avsättningar | 24 417 | 3 299 | 2 002 | 290 | 92 | 5 024 | -12 374 | 22 751 |

| 2013 mSEK | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Neder- länderna | Stor- britannien | Elimin- eringar | Totalt |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument | 15 | 51 | 2 | 0 | 0 | 20 | - | 89 |
| Uppskjutna skattefordringar | 70 | - | - | - | - | 6 | - | 76 |
| Övriga tillgångar | 25 053 | 3 606 | 2 164 | 228 | 42 | 3 531 | -11 005 | 23 619 |
| Totala tillgångar | 25 137 | 3 657 | 2 166 | 228 | 42 | 3 557 | -11 005 | 23 783 |
| Skulder och avsättningar | 22 924 | 3 037 | 1 895 | 257 | 89 | 3 517 | -11 005 | 20 715 |

3 Räntenetto

| kSEK | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Ränteintäkter | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 931 | 2 741 | 2 657 | 5 268 |
| Utlåning till allmänheten | 809 118 | 769 541 | 1 600 871 | 1 425 410 |
| Räntebärande värdepapper | 9 931 | 18 299 | 24 414 | 40 629 |
| Summa | 819 980 | 790 581 | 1 627 942 | 1 471 307 |
| Räntekostnader | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | -18 847 | -12 496 | -36 824 | -27 938 |
| Inlåning från allmänheten | -110 895 | -160 767 | -253 927 | -316 510 |
| <i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i> | <i>-6 282</i> | <i>-6 059</i> | <i>-14 317</i> | <i>-13 939</i> |
| Emitterade värdepapper | -25 810 | -21 434 | -50 970 | -41 111 |
| Derivat | -2 292 | 13 364 | 7 684 | 25 850 |
| Efterställda skulder | -10 868 | -11 263 | -21 927 | -22 226 |
| Övriga räntekostnader | -6 130 | -5 670 | -10 186 | -8 872 |
| <i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i> | <i>-4 031</i> | <i>-4 073</i> | <i>-7 884</i> | <i>-7 273</i> |
| Summa | -174 842 | -198 266 | -366 150 | -390 807 |
| Summa räntenetto | 645 138 | 592 315 | 1 261 792 | 1 080 500 |

4 Leasingintäkter

| kSEK | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Leasingintäkter, brutto | 1 168 619 | 1 052 682 | 2 274 816 | 2 038 756 |
| Avgår: Avskrivningar enligt plan | -1 010 569 | -892 628 | -1 958 603 | -1 717 012 |
| Leasingintäkter, netto | 158 050 | 160 054 | 316 213 | 321 744 |
| Leasingintäkter från finansiella leasingavtal | 1 168 619 | 1 052 682 | 2 274 816 | 2 038 756 |
| Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella | -1 010 569 | -892 628 | -1 958 603 | -1 717 012 |
| Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal | 158 050 | 160 054 | 316 213 | 321 744 |
| Effekt på leasingnettot på grund av att euro varit redovisningsvaluta | 6 453 | 17 954 | 18 545 | 46 823 |
| Leasingintäkter, netto utan ovan effekt | 151 597 | 142 100 | 297 668 | 274 921 |

5 Provisionsnetto

| kSEK | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Provisionsintäkter | | | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 6 165 | 6 490 | 12 281 | 12 564 |
| Utlåningsprovisioner | 203 499 | 188 374 | 394 512 | 346 553 |
| Övriga provisioner | 98 390 | 97 151 | 193 285 | 205 295 |
| Summa | 308 054 | 292 015 | 600 078 | 564 412 |
| Provisionskostnader | | | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -2 857 | -3 035 | -5 800 | -5 733 |
| Utlåningsprovisioner | -107 390 | -93 325 | -212 071 | -180 399 |
| Övriga provisioner | -14 429 | -13 764 | -26 065 | -22 120 |
| Summa | -124 675 | -110 124 | -243 936 | -208 252 |
| Provisionsnetto | 183 378 | 181 891 | 356 142 | 356 160 |

6 Kreditförluster, netto

| kSEK | jul-dec 2014 | jul-dec 2013 | jan-dec 2014 | jan-dec 2013 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar | | | | |
| Periodens reserveringar | -1 615 | 10 883 | -35 538 | -16 447 |
| Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen | -18 795 | -28 819 | -39 302 | -49 281 |
| Återförda reserveringar | 220 | 16 843 | 17 153 | 28 964 |
| Inbetalt på tidigare års bortskrivningar | 8 460 | 7 252 | 16 319 | 10 718 |
| Periodens reserveringar för individuellt värderade fordringar | -11 730 | 6 159 | -41 368 | -26 046 |
| Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar | | | | |
| Periodens reserveringar | -50 974 | -96 432 | -78 347 | -38 959 |
| Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen | -151 018 | -134 602 | -292 293 | -357 618 |
| Inbetalt på tidigare års bortskrivningar | 52 306 | 53 031 | 104 317 | 127 822 |
| Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar | -149 686 | -178 003 | -266 323 | -268 755 |
| Periodens nettokostnad för kreditförluster | -161 416 | -171 844 | -307 691 | -294 801 |
| Kreditförlustnivå | 1,5% | 1,8% | 1,5% | 1,7% |

7 Utlåning till allmänheten

| kSEK | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar, brutto | | |
| - svensk valuta | 7 983 054 | 8 043 105 |
| - utländsk valuta | 9 385 438 | 7 587 076 |
| Summa | 17 368 492 | 15 630 181 |
| <i>Varav: Problemlån</i> | 1 089 767 | 1 025 288 |
| Specifik reservering för individuellt värderade lån | -11 888 | -6 415 |
| Specifik reservering för kollektivt värderade lån | -783 116 | -737 251 |
| Redovisat värde, netto | 16 573 488 | 14 886 515 |

8 Inlåning från allmänheten

| kSEK | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Allmänheten | | |
| - svensk valuta | 14 501 037 | 14 075 237 |
| - utländsk valuta | 546 550 | 101 |
| Summa | 15 047 587 | 14 075 338 |
| Inlåningen per kategori av kunder | | |
| Företagssektor | 259 887 | 315 275 |
| Hushållssektor | 14 787 700 | 13 760 063 |
| Summa | 15 047 587 | 14 075 338 |

9 Emitterade värdepapper

| kSEK | 2014 | 2013 |
|----------------|------------------|------------------|
| Bankcertifikat | 836 160 | 921 612 |
| Obligationer | 2 148 714 | 1 148 925 |
| Summa | 2 984 873 | 2 070 537 |

10 Närstående

Banken har närstående relationer med bolag inom koncernen. Transaktioner med dessa framgår nedan. Koncernredovisning upprättas av Ikano S.A., Luxemburg.

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

| kSEK | År | Intäkter | Kostnader | Fordran på närstående per 31 december | Skuld till närstående per 31 december |
|----------------------|-------------|----------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ikano S.A. | 2014 | 3 103 | -57 696 | 320 | 589 965 |
| Ikano S.A. | 2013 | 2 602 | -63 169 | 1 011 | 1 358 928 |
| Andra koncernföretag | 2014 | 116 475 | -22 527 | 4 054 | 8 937 |
| Andra koncernföretag | 2013 | 115 812 | -19 756 | 2 832 | 3 700 |

Årets minskning av skuld till närstående är hänförlig till återbetalning av skuld under 2014 som togs inför förvärvet av den brittiska verksamheten som skedde under 2013.

11 Finansiella tillgångar och skulder

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

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

| 2014 kSEK | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|---------|---------|--------|------------------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 70 181 | - | 70 181 |
| Valutaderivat | - | 78 979 | - | 78 979 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 947 565 | 324 868 | - | 1 272 433 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 952 514 | - | - | 952 514 |
| Aktier och andelar ¹⁾ | 2 050 | 1 535 | - | 3 585 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 8 306 | - | 8 306 |
| Valutaderivat | - | 210 452 | - | 210 452 |

| 2013 kSEK | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|---|---------|---------|--------|------------------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 59 575 | - | 59 575 |
| Valutaderivat | - | 46 010 | - | 46 010 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande | 765 882 | 494 962 | - | 1 260 844 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 617 222 | 251 220 | - | 868 442 |
| Aktier och andelar ¹⁾ | 1 421 | 1 535 | - | 2 956 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Räntederivat | - | 776 | - | 776 |
| Valutaderivat | - | 47 995 | - | 47 995 |

1) Banken äger aktier i Finansiell ID-Teknik BID AB, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.

Finansiella instrument som kvittats i balans-räkningen eller omfattas av nettningsavtal

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

oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2014.

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

| 2014 kSEK | Belopp som inte kvittas i balansräkningen | | | | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------|--------------|
| | Bruttovärde | Kvittning i balansräkning | Netto i balans-räkningen | Ramavtal om nettning | Lämnad/ Erhållen säkerhet | Nettobelopp |
| Derivat | 149 160 | - | 149 160 | -137 225 | -11 600 | 335 |
| Summa finansiella tillgångar | 149 160 | - | 149 160 | -137 225 | -11 600 | 335 |
| Derivat | 218 758 | - | 218 758 | -137 225 | -74 000 | 7 533 |
| Summa finansiella skulder | 218 758 | - | 218 758 | -137 225 | -74 000 | 7 533 |

| 2013 kSEK | Belopp som inte kvittas i balansräkningen | | | | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| | Bruttovärde | Kvittning i balansräkning | Netto i balans-räkningen | Ramavtal om nettning | Lämnad/ Erhållen säkerhet | Nettobelopp |
| Derivat | 105 586 | - | 105 586 | -46 851 | - | 58 735 |
| Summa finansiella tillgångar | 105 586 | - | 105 586 | -46 851 | - | 58 735 |
| Derivat | 48 771 | - | 48 771 | -46 851 | - | 1 920 |
| Summa finansiella skulder | 48 771 | - | 48 771 | -46 851 | - | 1 920 |

12 Kapitaltäckning och likviditet

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler (Basel III) i kraft som återfinns i tillsynsförordningen (575/2013/EU) och kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU). Kapitaltäckningsdirektivet infördes i svensk rätt den 2 augusti 2014 genom dels två nya lagar; lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, dels genom ändringar i befintliga lagar och förordningar. Dessutom har Finansinspektionen utfärdat nya och ändrade föreskrifter på området. Framöver förväntas ytterligare kompletterande regler i form av tekniska standarder och riktlinjer från den europeiska bankmyndigheten (EBA). I och med att det nya regelverket trätt ikraft upphör Ikano Banks kapitaltäckningsrapportering enligt Basel II.

Kapitaltäckningsreglerna 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 minimikapitalbaskraven, vilket för Ikano Bank omfattar kapitalbaskraven för kreditrisker, CVA-risker, operativa risker och valutarisker. Dessutom omfattar kapitalbaskravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallat pelare 2 krav. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar gäller fr.o.m. augusti även ett lagstadgat krav på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert. Reglerna om kapitalkonserveringsbuffertar innebär att samtliga institut påförs ett extra kapitalbaskrav om 2,5 procent av riskvägt belopp. Den 13 september 2015 införs ytterligare buffertkrav vilket innebär att institut ska hålla en kontracyklisk buffert om 1 procent.

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar sju exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör femton procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Riskvägt exponeringsbelopp för

valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalbaskravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalbaskrav på fyra procent av matchad position.

Översynen av bankens kapitalbehov utgör en integrerad del av bankens årliga verksamhetsplan. Kapitalsituationen följs upp löpande under året och en uppföljning av bankens IKU genomförs kvartalsvis.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 14 procent, vilket innebär 75 procentenheter över det lagstadgade kapitalbaskravet för pelare 1-risker. Denna marginal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil att täcka identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för kapitalrelationen att uppgå till 17 procent.

Banken hade per 31 december 2014 en kapitalbas om 3,8 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalbaskravet för pelare 1-risker om 1,7 mdrSEK, vilket innebär en marginal om 123 procentenheter. Total kapitalrelation uppgick till 17,8 procent med en primärkapitalrelation på 15,1 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 3,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet, beräknat enligt pelare 1, återstår 1,9 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Kapitalkonserveringsbufferten ska bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 535 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav ¹⁾

| kSEK | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Primärt kapital | 3 232 341 | 2 805 251 |
| Supplementärt kapital | 578 566 | 551 029 |
| Kapitalbas netto | 3 810 906 | 3 356 280 |
| Total riskvägt exponeringsbelopp | 21 401 606 | 20 092 761 |
| Totalt kapitalbaskrav | 1 712 129 | 1 607 421 |
| Total kapitalrelation | 17,8% | 16,7% |
| Primärkapitalrelation | 15,1% | 14,0% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,1% | 14,0% |
| Tillgängligt kärnprimärkapital | 1 948 245 | 1 599 685 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp | 9,1% | 8,0% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 535 040 | - |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | - | - |

Specifikation av kapitalbas¹⁾

| kSEK | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Kapitalbas | | |
| Primärt kapital | | |
| Redovisat eget kapital i balansräkningen | 2 736 607 | 2 369 845 |
| Aktiekapital | 78 978 | 78 978 |
| Reservfond | 193 655 | 193 655 |
| Fond för verkligt värde | 87 358 | 37 311 |
| Balanserad vinst eller förlust | 2 059 901 | 1 869 525 |
| Årets resultat | 316 715 | 190 376 |
| Obeskattade reserver (78 % därav) | 544 562 | 544 562 |
| Avgår: | | |
| Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar | -44 366 | -105 766 |
| Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde | -4 462 | -3 390 |
| Summa primärt kapital | 3 232 341 | 2 805 251 |
| Summa kärnprimärkapital | 3 232 341 | 2 805 251 |
| Supplementärt kapital | | |
| Tidsbundna förlagslån | 578 566 | 551 029 |
| Summa supplementärt kapital | 578 566 | 551 029 |
| Total kapitalbas | 3 810 906 | 3 356 280 |

Specifikation riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav ¹⁾

| kSEK | 2014 | | 2013 | |
|--|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalbaskrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalbaskrav |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | |
| Institutsexponeringar | 313 921 | 25 114 | 255 909 | 20 473 |
| Företagsexponeringar | 967 878 | 77 430 | 1 113 928 | 89 114 |
| Hushållsexponeringar | 15 019 195 | 1 201 536 | 13 830 961 | 1 106 477 |
| Oreglerade poster | 453 287 | 36 263 | 337 910 | 27 033 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 62 563 | 5 005 | 53 006 | 4 240 |
| Övriga poster | 362 458 | 28 997 | 413 347 | 33 068 |
| Summa kreditrisk | 17 179 302 | 1 374 344 | 16 005 061 | 1 280 405 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 3 408 379 | 272 670 | 3 086 550 | 246 924 |
| Valutarisk | 813 925 | 65 114 | 1 001 150 | 80 092 |
| Totalt | 21 401 606 | 1 712 129 | 20 092 761 | 1 607 421 |

1) Rapportering per 31 december 2014 sker enligt gällande regelverk (Basel III). Jämförelsesiffror per 2013 är beräknade enligt tidigare regelverk (Basel II).

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som har tagits fram av den europeiska bankmyndigheten EBA som ett alternativ till riskbaserade kapitalbaskrav. 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 den faktiska risknivån i tillgångarna beaktas. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. Samtliga värden i beräkningen är genomsnittsvärden av de tre senaste månaderna. För banken är bruttosoliditetsgraden 10,4 procent för den 31 december 2014, beräknad enligt artikel 429 i Tillsynsförordningen (575/2013/EU). Banken anser sig därmed ha en mycket god kapitalstyrka.

Likviditet

Ikano Bank ABs likviditet hanteras inom ramen för förvaltningen av 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 finanspolicyn, vilken är fastställd av bankens styrelse.

Bankens likviditetsreserv ska enligt finanspolicyn 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 enligt denna policy uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten. Inberäknat även den operationella likviditeten för att möta verksamhetens behov av likviditet och utlåningstillväxt har banken en riktlinje att hålla likviditet på minst 20 procent av total inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på den nordiska marknaden. I finanspolicyn definieras vilken kvalitetsnivå de

värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner.

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 2,6 mdrSEK (2,3). Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 3,3 mdrSEK per 31 december 2014 (3,0). Likviditetsreserven samt placeringar i övriga räntebärande värdepapper ingick till ett värde av 691 mSEK (684). Inga av tillgångarna var ianspråkta som säkerheter. Värdering har gjorts till marknadsvärde och placeringarna har bedömts hålla en god kreditkvalitet och inga problemlån föreligger.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer outnyttjade beviljade krediter till ett totalt belopp på 1,8 mdrSEK (1,9).

Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att banken har god betalningsberedskap även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden.

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansiering där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken har som målsättning att relationen inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50 procent.

Ytterligare information om bankens hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2013 samt i informationen om Risk- och kapitaltäckning för 2013. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se. Motsvarande rapporter avseende 2014 kommer att finnas publicerade på bankens hemsida under slutet av april.

Sammanställning över likviditetsreserv

| kSEK | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra kreditinstitut | 1 068 239 | 824 741 |
| Värdepapper emitterade av offentliga enheter | 952 514 | 870 116 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag | 49 979 | 50 171 |
| Andras säkerställda obligationer | 531 209 | 530 056 |
| Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7) | 2 601 942 | 2 275 084 |
| Överskottslikviditet placerad i värdepapper | 691 245 | 683 811 |
| Total likviditetsportfölj | 3 293 186 | 2 958 895 |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | |
| Beviljade ej utnyttjade krediter | 1 767 124 | 1 905 749 |