

# Årsredovisning 2014



**IKANO**  
**BANK**



.....  
INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Året i korthet	2
Det här är Ikano Bank	3
Vd-ord	4
Erbjudande	6
Kunder	8
Hållbarhet	10
Marknader	12
Medarbetare	14
Förvaltningsberättelse	16
Resultaträkning	21
Rapport över totalresultat	21
Balansräkning	22
Rapport över förändringar i eget kapital	23
Kassaflödesanalys	24
Noter	25
Revisionsberättelse	68
Bolagsstyrningsrapport	69
– Styrelse	
– Ledningsgrupp	

# Året i korthet

## VIKTIGA HÄNDELSER

- Rörelseresultatet ökade till 447 mSEK (433) med stöd av en god volym- och lönsamhetsutveckling framförallt i den brittiska verksamheten och affärsområde Företag.
- Affärsvolymen ökade med 7 procent till 41,8 mdr SEK (38,9).
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 11 procent till 22,0 mdr SEK (19,8).
- Inlåningen ökade med 7 procent till 15,1 mdr SEK (14,1).
- Avkastning på eget kapital sjönk till 11,3 procent (12,8) framförallt till följd av ett högre eget kapital.
- Banken emitterade certifikat och obligationer till ett värde av 2,1 mdr SEK.
- Erbjudandet breddades ytterligare med lansering av privatlån i Norge, leasing i Finland och sparkonton i Danmark.
- Tjänster lanserades tillsammans med partners som till exempel Tesco i Storbritannien och IKEA i Norden.
- Inom Företag fördjupades samarbetet med bland annat Avis Rent a Car och Iveco i Danmark, samt tecknades ett nytt avtal i Sverige med NIBE.
- Vid årsstämman i juni förstärktes styrelsen med tre nya ledamöter, samtliga med internationell bankerfarenhet, Diederick van Thiel, Heather Jackson och Olle Claeson.
- Kundtjänsten i Storbritannien vann pris för bästa kundservice och i Sverige utsågs banken till ett av de 100 bästa Karriärföretagen.
- I Danmark vann banken pris som bästa digitala leverantör av konsumtionslån och i Sverige har banken enligt Svenskt Kvalitetsindex undersökning nöjdest länkekunder 2014.

## AFFÄRSVOLYM MDR SEK

42

## RÖRELSERESULTAT MSEK

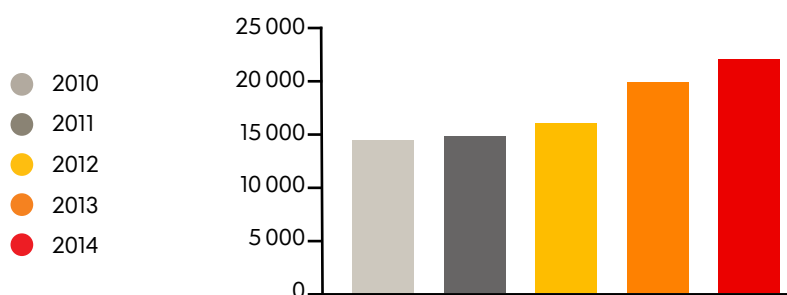
447

## MILJONER AKTIVA KUNDER

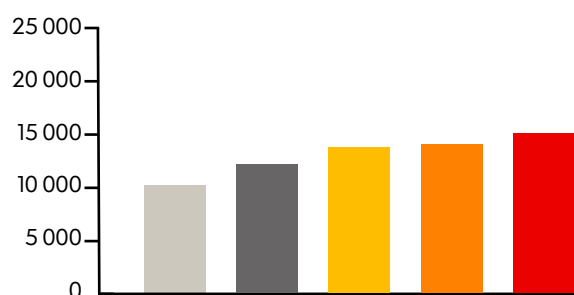
2,0

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

## UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



## INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



# Det här är Icano Bank

Vi erbjuder sparande och olika finansieringslösningar direkt till konsument, direkt till företag samt indirekt till både konsument och företag via partners. Vi finns i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Nederländerna (under avveckling) och Storbritannien.

Icano Bank tillhör Icanogruppen, som från början var en del av IKEA med rötter i småländska Älmhult. Sedan 1988 är Icano en egen företagsgrupp där Icano Bank ingår i Icanos verksamhetsområde Finans. Utöver de länder där Icano Bank är verksam har Icanogruppen bank- och finansverksamhet i Tyskland, Polen, Österrike

och Ryssland. Icanogruppen har även verksamhet inom fastighet, försäkring och detaljhandel.

Inom Icano drivs vi av en gemensam vision och gemensamma värderingar. Tillsammans arbetar vi för att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partners och varandra: att allt vi gör sker på schyssta villkor. Vår vision: att skapa möjligheter för en bättre vardag.

## AFFÄRSOMRÅDE

### Privat

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

### Säljfinans

Vi erbjuder säljstödande finansieringslösningar som till exempel kundkort och delbetalningslösningar till samarbetspartners inom detaljhandeln. Med våra tjänster kan våra partners öka lojaliteten och skapa merförsäljning samt erbjuda sina slutkunder en ökad finansiell flexibilitet.

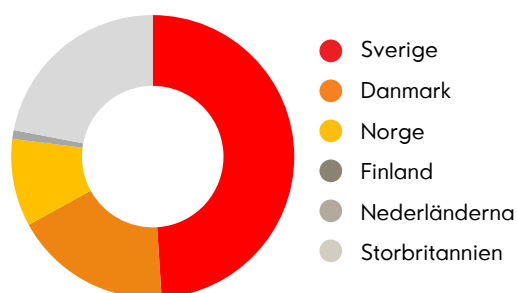
### Företag

Vi erbjuder leasing- och factoringtjänster till företag genom direktförsäljning och via partners. Våra företagstjänster skapar en ökad finansiell flexibilitet för våra kunder. Med våra lösningar kan kunden frigöra kapital och finansiera sin tillväxt och våra partners öka sin försäljning.

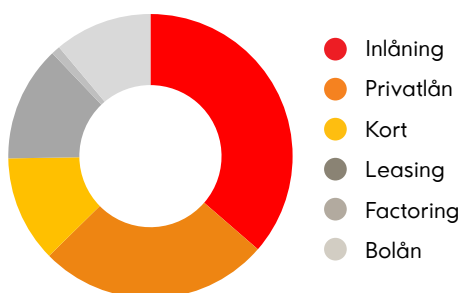
## GEOGRAFISK NÄRVARO



## UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



## AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE





# Framsteg på många områden

2014 var ett bra år för Ikano Bank med god tillväxt, ett förbättrat resultat och betydelsefulla medarbetarinsatser på många olika områden. Vi har under året framgångsrikt arbetat med vårt investeringsprogram för ökad konkurrenskraft och kundnytta, samtidigt som vi utvecklat vårt kunderbjudande på viktiga marknader.

## God tillväxt i affärsvolym

Med stöd av stark tillväxt i Storbritannien inom Säljfinans, fortsatt god efterfrågan på leasing och factoring inom Företag, samt lyckade lanseringar av spar- och låneprodukter direkt till konsument inom Privat ökade vår affärsvolym med sju procent till närmare 42 mdr SEK för helåret 2014. Vårt rörelseresultat ökade till 447 mSEK, trots betydande strategiska investeringar i organisation, processer och system för att ytterligare förbättra vår framtida konkurrenskraft.

Vi börjar nu se resultat av de förändringar vi genomfört så här långt, där till exempel samordning av gemensamma funktioner som t ex finans, affärsutveckling, IT och införande av effektivare arbetssätt frigör tid som vi kan använda för att skapa värde för våra kunder i deras vardag. Vi har en strategi för tillväxt och den bygger på att vi ständigt förbättrar kundernas upplevelse av oss i alla marknader och kanaler. Kundupplevelsen är central för hela organisationen och ett ständigt fokusområde.

## Många insatser värda att lyfta fram

Året har bjudit på många goda insatser i banken och vi har breddat vårt erbjudande inom alla affärsområden. Inom Säljfinans har vi tecknat flera nya intressanta partneravtal under året, bland annat i Storbritannien inom hemrenovering som är ett nytt och lovande marknadssegment. I Sverige slöt vi avtal med en leverantör av värmepumpar, vilket också är en bostadsnära affär som erbjuder goda tillväxtpotentialer med högre kreditbelopp och en attraktiv riskprofil.

Vi har under året framgångsrikt lanserat sparkonton till privatkunder i Danmark samt lån till privatkunder i Norge. I Sverige har vi förädlat våra egna Ikano kort



# ”Vi har ökat vår konkurrenskraft och kundnytta, samtidigt som vi utvecklat vårt kunderbjudande på viktiga marknader.”

med nya attraktiva rabatterbjudanden.

Det är tydligt att våra kunder uppskattar det vi gör. I Svensk Kvalitetsindex undersökning för 2014 tog vi en förstaplats i kategorin privatlån. Det är första gången vi toppar listan och det är naturligtvis en viktig milstolpe för oss.

Våra företagstjänster har mött fortsatt stark efterfrågan under året. Vi har med framgång lanserat leasingtjänster i Finland och tecknat flera nya avtal bland annat i Danmark inom fordonleasing. Vi har också sett över vårt företagserbjudande i Sverige med gott resultat.

Andra utmärkelser värda att lyfta fram är bland annat ”bästa digitala leverantör av konsumtionslån” i Danmark, ”bästa kundlojalitetsprogram” i Storbritannien samt en nominering till Spinn Awards 2014 för ”Ikano Flappy Saver som bästa digitala kampanj” i Sverige. Därutöver är vi naturligtvis mycket stolta över att återigen ha utsetts till ett av de 100 bästa karriärföretagen i Sverige.

## Vi är en del av samhället

Samhällsansvar och hållbarhet är viktiga frågor för Ikano Bank. Vi har under året arbetat med att bli mer systematiska i vårt hållbarhetsarbete. Under nästa år fortsätter arbetet med att tydliggöra mål och nyckeltal för vårt hållbarhetsarbete. För oss är det viktigt att ha en uthållig och trygg finansiell position, att vår kommunikation är enkel och tydlig och att vi lever upp till vårt löfte ”på schyssta villkor”. I detta ligger också starka grundläggande värderingar om att arbeta tillsammans för att skapa smarta lösningar för våra kunder.

Vi är engagerade i olika sociala frågor med koppling till vår verksamhet, och medverkar löpande i projekt med målet att stärka individer och samhälle. Ett bra exempel är ”Cheese Matters” (”Stålar spelar roll”), som är en utbildning i privatekonomi för 13-17-åringar i Nottingham, Storbritannien. Programmet har rönt nationell uppmärksamhet och belönades med flera utmärkelser under året.

## Fortsatta investeringar för ökad kundnytta

I år firar vi 20 år som bank i Sverige och 40 år som partner inom detaljhandeln. Vår marknadsposition är stark och vi kommer att fortsätta att investera i lösningar som underlättar vardagen för människor och skapar tillväxtpotentialer för företag.

Vår utblick för 2015 är positiv. 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 fortsätter under 2015. Vi planerar nya produktansättningar som kommer att öka vår kundnytta ytterligare i linje med vårt mål att alltid vara relevant och skapa värde för våra kunder.

I vår långsiktiga plan ingår även att integrera Ikano-gruppens bank- och finansverksamhet i Tyskland, Österrike och Polen i verksamheten, vilket skulle ge ett betydande bidrag både när det gäller affärsvolym och resultat, samt i övrigt skapa möjligheter att utveckla vårt erbjudande.

Jag vill tacka alla kunder, medarbetare och partners för ert goda samarbete och värdefulla bidrag under året som gått. Tillsammans hoppas jag att vi kan göra 2015 till ett ännu bättre år för oss alla!

Stefan Nyrinder  
Vd, Ikano Bank AB (publ)



Vår inlåning är  
58 procent  
av vår totala  
finansiering



Vi arbetar  
långsiktigt för ökad  
marknadskännedom  
om Ikano Bank

# Vårt erbjudande och löfte

Vi vill vara banken för de många människorna, med erbjudanden som förenklar folks vardag. Att ha relevanta produkter och skapa värde för våra kunder är det vi arbetar för. Vi vill överträffa våra kunders förväntningar på en modern bank.

## Vårt kundlöfte är "på schyssta villkor"

Oavsett vem vi vänder oss till är löftet detsamma: på schyssta villkor. Det betyder att vi ständigt strävar efter att erbjuda enkla och relevanta produkter. Vi är öppna och tydliga med vad som gäller och i våra affärsrelationer strävar vi efter att dela rättvist på risk, arbete och vinst. På schyssta villkor innebär att vi är tillgängliga, pålitliga, att vi levererar det vi har lovat och att vi gör det inom avtalad tid.

## Kunden i fokus

Att ha kunden i fokus förutsätter att vi kan leverera lösningar som möter våra kunders behov. Kort sagt, lösningar som underlättar vardagen för människor och skapar tillväxtpotentialer för företag. Vårt mål är att skapa värde oavsett om vi möter kunden i en egen direkt relation eller indirekt via en partner.

En viktig målgrupp bland konsumenterna är de som söker produkter som är enkla att förstå, utan dolda avgifter och till schyssta villkor. På företagssidan vänder vi oss till företag som vill ha en långsiktig och effektiv partner inom leasing och factoring. Inom Säljfinans riktar vi oss framförallt till detaljhandeln med IKEA som vår största kund.

Vi har under året närmast oss nya intressanta kundkategorier inom t ex hus- och boenderenovering. I Storbritannien tecknades ett avtal med Barrat Developments, en av Storbritanniens största husbyggare. I Sverige tecknades ett avtal med NIBE där vi erbjuder deras kunder finansiering vid köp och installation av värmepumpar.

## Långsiktiga relationer

Vi möter våra kunder i olika kanaler vilket ställer krav på lyhörddhet, flexibilitet och förmåga att hantera olika former av kontaktpunkter per telefon och digitala möten.

Vi är en proaktiv partner med en kontinuerlig dialog med våra kunder om hur vi kan skapa mervärde. Vi har erfarenhet från många marknader och säljkanaler och har genom åren utvecklat olika former av säljstöd som bidrar till ökad försäljning och kundlojalitet inom detaljhandeln. Det kan till exempel handla om analyser, kampanjer och andra tjänster för våra detaljhandelspartners, som stärker deras relation med kunden.

## Några exempel på utmärkelser under året som gått

### Sparande för en ny generation (på schyssta villkor)

I Sverige nominerades Ikano Flappy Saver till årets digitala kampanj av Spinn Awards. Ikano Flappy Saver är ett mobilspel med en svårplundrad spargris, som vi skapade för att påminna unga om att tänka på sitt sparande. Vinnaren belönades med ett bankkonto med 100 000 kronor. Spelet fick ett varmt mottagande med mer än 1 500 000 spelade spel. Det fick också stor spridning i sociala medier och betydande redaktionellt utrymme i framförallt digital media.

### Nöjda kunder i Norden (kunden i fokus)

I Sverige har Ikano Bank nöjda lånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex undersökning. Undersökningen mäter bland annat image, förväntningar, upplevd produkt- och servicekvalitet och prisvärdhet.

I Danmark vann Ikano Bank första pris i kategorin bästa digitala leverantör av konsumtionslån av Det Digitale Sundhedstjek (DDS), som tog pulsen på 375 företag i 40 branscher.

### Kundlojalitet i Storbritannien (långsiktiga relationer)

I Storbritannien nominerades Ikano Bank till bästa kundlojalitetsprogram i "The Card & Payments Awards 2014" för sitt samarbete med detaljhandelskedjan Karen Millen.





# Våra kunder och partners

Det ska vara enkelt, snabbt och smidigt. Vi strävar efter effektiva ansökningsrutiner och enkla avtal utan dolda avgifter. Samtidigt som det ska vara enkelt att ta ett lån hos oss är vi måna om att vår kreditgivning är ansvarsfull och trygg för kunden.

## **Banktjänster för privatpersoner**

Vi erbjuder privatlån som gör det möjligt för våra kunder att finansiera både större och mindre investeringar i vardagen. I Sverige och Danmark erbjuder vi även sparkonton med olika grad av flexibilitet och avkastning. På den svenska marknaden erbjuder vi också bostadslån i samarbete med SBAB. Vi har lösningar som gör det möjligt för våra kunder att samla många dyra smålån och refinansiera dem med ett lån till bättre villkor.

Vi har under året introducerat sparkonton i Danmark och etablerat privatlån till konsument i Norge med goda resultat. I Storbritannien ser vi en stor potential att bredda vårt utbud med fler tjänster för privatpersoner under de kommande åren.

## **Säljfinansiering för detaljhandeln**

Vi erbjuder kort- och betallosningar som är enkla och relevanta för konsumenter och som hjälper detaljhandlare att förstå sina kunder bättre, öka kundlojaliteten och sälja mer. Vi har lång erfarenhet av internationell detaljhandel och våra kunder är ledande detaljhandelskedjor och andra partners i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Storbritannien. IKEA är en viktig partner som vi samarbetar med på alla våra marknader.

Vi har under året etablerat flera nya partnerrelationer och fördjupat våra relationer med befintliga partners. Som exempel lanserades tjänster tillsammans med Tesco i Storbritannien och IKEA i Norden.

## **Leasing för företag**

Vi erbjuder leasing för företag. Leasing är en attraktiv finansieringsform som tillsammans med vår försäkringslösning skapar både trygghet och flexibilitet för kunden. Våra beslutsvägar är korta och vi strävar alltid efter snabba besked. Vi erbjuder rådgivning och anpassade betalningsplaner.

Leasing är ett av Ikano Banks snabbast växande tjänsteområden. Vi har under året introducerat leasing i Finland med gott resultat, samt tecknat avtal om en större vagnparksfinansiering tillsammans med Avis Rent a Car i Danmark. Leasingtillväxten i Sverige är stark och drivs av en god efterfrågan och Ikano Banks attraktiva erbjudande.

## **Factoring och fakturaköp för företag**

Våra tjänster inom factoring, som till exempel köp eller belåning av fakturor, är en enkel finansieringsform som hjälper företag att snabbt omsätta kundfordringar till likvida medel. Processen är snabb och ett ärende hanteras normalt under en och samma dag. Vi har under året sett mycket stark tillväxt för fakturabelåning i Sverige.



# Ansvarsfullt företagande ger hållbara affärer

Vårt löfte till våra intressenter är ”på schyssta villkor”. Det betyder att vi eftersträvar enkelhet och tydlighet, att vi gärna arbetar tillsammans för att hitta smarta lösningar och att vi vågar göra val som stöttar långsiktighet och långvariga relationer. Detta genomsyrar också hur vi arbetar med hållbarhet och ansvarsfullt företagande som en del i vår vardag och verksamhet.

## Hållbarhet i Ikano Bank

För oss ryms hållbarhet i tre dimensioner – det är den finansiella, den miljömässiga och den sociala dimensionen. Inom var och en har vi olika prioriteringar och insatser som bidrar till att skapa mervärden för våra olika intressenter – kunder, medarbetare, ägare och samarbetspartners. Under 2014 har vi arbetat för att öka systematiken i vårt hållbarhetsarbete. Nästa år fortsätter vi arbetet med att tydliggöra våra mål och nyckeltal, såväl internt som externt.

## Finansiell hållbarhet – grunden i affären

Grunden till vår affär är hur vi hanterar våra kunder – och vi arbetar kontinuerligt för att säkra att vår information och kommunikation är tydlig och enkel att förstå. Tydliga interna regler och en sund riskkultur är en väsentlig del i bankens arbete för att upprätthålla god styrning och kontroll.

Ikano Banks familjeekonom sprider kunskap och goda råd om olika aspekter av vardagsekonomin för de många människorna. För att nå ut till de många nyttjas sociala medier aktivt. Råden är inte knutna till olika tjänster och erbjudanden, utan handfasta tips och råd om hur man till exempel klarar av semesterkassan på bästa sätt eller hur ett budgetförslag påverkar hushållsekonomin.

Att ta långsiktigt ansvar för vår verksamhet och att stå för schyssta villkor är en viktig del i vår relation till våra kunder. Här är ansvarsfull kreditgivning vårt viktigaste verktyg. Vi gör alltid en individuell kreditbedömning för varje ny låntagare. När det gäller privatkunder är det särskilt viktigt att långivningen grundas på individens förutsättningar och finansiella situation, och att den tar hänsyn till individens möjligheter att återbetala lånet.

I begreppet finansiell hållbarhet ingår också vår egen finansiella ställning, det vill säga hur vi ser på risk och hur vi tryggar bankens långsiktiga kapitalförsörjning. Ikano Bank har en stark kapitalbas och en god likviditet. Våra ägare är långsiktiga och våra vinster återinvesteras i verksamheten. Vi finansierar vår egen tillväxt. Vår långsiktighet och finansiella stabilitet borgar för att vi fortsatt ska kunna förse de många människorna med sunda finansiella tjänster.

## Omtanke om miljö och naturresurser

Sparsamhet med naturresurser har vi med oss som en del i vårt miljöarbete där vi beslutat att samla de viktigaste initiativen under paraplyet ”Green Offices” – gröna kontor. Konceptet som omfat-

tar såväl energifrågor, återvinningsmöjligheter, leverantörer, smart utrustning och elektronik, tillämpas vid alla nyetableringar av kontor från och med januari 2015. För befintliga kontor kommer en gradvis tillämpning ske – och detta blir ett viktigt underlag för att bättre kunna mäta och förbättra vår miljöprestanda.

Ikano Bankens nya kontor i södra Sverige, i den klimatsmarta stadsdelen Hyllie i Malmö, har alla dessa aspekter varit med från början. Fastigheten är miljöcertifierad enligt LEED, högsta nivån Platinum, samt EU GreenBuilding. Energianvändningen har mätts till cirka 50 procent lägre än gällande normer och alla material i byggnaden har värderats ur både miljö- och hälsosynpunkt.

Ett annat viktigt miljöområde för Ikano Bank är resandet. Buss och andra kollektiva färdmedel uppmuntras och vi har beslutat att kartlägga våra resmönster för att kunna skapa insikt och förändring.

## Socialt engagemang som stärker och förändrar

Vi har tillsammans med våra medarbetare ett stort engagemang i sociala frågor med koppling till vår verksamhet. Vi vill bidra till varaktig förändring och förbättring när det gäller situationen för många människor både globalt och lokalt. Liksom övriga bolag i Ikanogruppen har vi ett forum som varje år lägger fram underlag till beslut om vilka initiativ vi ska stötta. Förslagen kommer ofta från medarbetare, och vi uppmuntrar dem att engagera sig aktivt i projekt och initiativ som de värderar.

Vi prioriterar initiativ som bidrar till självhjälp, har en koppling till vår verksamhet och är i linje med koncernens välgörenhetspolicy där fokus är att hjälpa utsatta kvinnor och barn. Samarbeten ska präglas av långsiktighet och dess effekter ska kunna dokumenteras.

Under 2014 har Ikano stöttat en rad olika initiativ med fokus på att stärka individer och samhällen.



.....

#### **Skuldförebyggande insatser för unga**

Ikano Bank i Storbritannien har tillsammans med två andra företag i Nottingham drivit programmet "Cheese Matters" ("Stålar spelar roll"). Programmet syftar till att lära 13-17-åringar mer om kreditvärdighet och vardagsbudget för att undvika skuldfällor. Sammantaget har över 2 000 elever deltagit. Även på andra marknader har Ikano Bank gjort satsningar för att utbilda unga och förebygga skuldsättning, i Sverige exempelvis i samarbete med Kronofogdemyndigheten.

.....

#### **Mikrokrediter i Indien**

Genom Hand-in-Hand har Ikano Bank stöttat en by i Indien med bidrag till mikrofinansiering av nya företag, hälso- och veterinärvård, utbildning och miljöförbättringar. Initiativet går främst ut på att stötta kvinnligt entreprenörskap. Programmet möjliggör viktiga lokala insatser som avskaffande av barnarbete, förbättrad sjuk- och djurvård samt satsningar på mindre infrastrukturprojekt såsom vattenrening. Under året besökte medarbetare vår by i Indien och fick med egna ögon se vilken nytta vårt stöd verkligen ger.

.....


#### **Initiativ för mångfald**

MINE jobbar med attitydförändring, opinionsbildning, samt med praktiskt och konkret förändringsarbete för att öka mångfald. För Ikano Bank är det ett aktivt ställningstagande för en öppen och tolerant svensk arbetsmarknad där individens potential ska kunna förverkligas utan begränsande fördomar. Ikano Bank har deltagit i MINE:s verksamhet genom att utbilda mentorer som sedan matchas mot arbetssökande med invandrarbakgrund. Ett flertal medarbetare har genomgått MINE:s mentorprogram som bland annat resulterat i att adepter har fått anställning och breddat sitt nätverk.

.....

#### **Lokala skolor påverkar lokala möjligheter**

I Nottingham har Ikano Bank under året testat en utbildningsmodul - Superhero - som handlar om att förstå och förbereda sig för arbetslivets förväntningar. Under året har 220 barn deltagit. Ikano Bank gör även en rad andra insatser i skolan. Bland annat sponsrar banken frukost för att elever som inte får frukost hemma ska få en bra start och kunna fokusera under undervisningen.



**"Vi vill bidra till varaktig förändring och förbättring när det gäller situationen för många människor både globalt och lokalt"**

.....

#### **Rainbows Children's Hospice – medarbetarnas val**

I Storbritannien har Ikanos medarbetare under flera år valt att stötta Rainbows hospisverksamhet för barn som har obotliga sjukdomar. Under året har Ikanos medarbetare initierat och deltagit i olika aktiviteter för att samla in pengar för att stötta barn och familjer genom Rainbow, och Ikano Bank har matchat de insamlade beloppen.

.....

#### **Största givaren till Musikhjälpen**

Under de senaste åren har Ikano Bank varit den enskilt största bidragsgivaren till Musikhjälpen i Sverige, bland annat tack vare medarbetarnas engagemang. Musikhjälpen skapar engagemang kring olika humanitära katastrofer som drabbar kvinnor och barn. De senaste årens teman har bland annat varit att förse barn som lever i slumområden med rent vatten (2012) och unga tjejjers rätt att överleva graviditet (2013). Årets tema är stöd för att stoppa spridningen av HIV.

.....

#### **Barnen i fokus**

I Danmark arbetar Ikano Bank med initiativ som stöttar utsatta barn. Tio av Ikanos medarbetare har utbildats till mentorer – så kallade 'erfarenhetsguider' - för unga elever i högstadiet. Målet är att stötta eleverna att klara grundskolan, och motivera och inspirera till fortsatt utveckling. En annan typ av utanförskap är att stå utanför traditionerna. Inför julen har Ikano Bank gjort det möjligt för mindre bemedlade familjer att söka 'julstöd'.



# Våra marknader

Ikano Bank bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Storbritannien. Den svenska verksamheten är störst och representerar 71,7 (76) procent av affärsvolymen. Genom vår geografiska närvaro kan vi erbjuda internationella detaljhandelskedjor konkurrenskraftiga tjänster i flera länder i Europa.

## Nya tillväxtmöjligheter

Vi ser goda möjligheter att löpande bredda vårt erbjudande på våra geografiska marknader med målet att bli banken för de många människorna.

Vi planerar också att utöka vår närvaro i Europa genom förvärv av Ikanogruppens bank- och finansverksamhet i Tyskland, Polen och Österrike. Samgåendet är ett led i vår strategi att växa och göra verksamheten mer effektiv genom att dra nytta av de kostnadsfördelar som en större affärsvolym ger.

Som tidigare kommunicerats kommer verksamheten i Nederländerna att avvecklas.

2014 prognos	Storbritannien	Sverige	Norge	Danmark	Finland
BNP, mdr SEK	17 731	3 889	3 624	2 270	1 787
BNP, tillväxt, %	3,2	2,1	1,8	1,5	-0,2
Privatkonsumtion, tillväxt, %	2,2	2,9	2,1	0,7	-0,1
Arbetslöshet, %	6,2	7,9	3,4	6,7	8,6
Befolkning, miljoner	63,74	9,73	5,15	5,57	5,27
Hushållens sparkvot	7,2	18,3	9,6	6,4	8,3

\* Baserat på IMF:s tillväxtprognos för 2014 med fast valutakurs  
\*\* IMF:s tillväxtprognos för 2014  
Källor: EC (Eurostat), ECB, SCB, SSB Norge, IMF

## DANMARK



Affärsområde: Privat, Företag, Säljfinans  
Landschef: Jesper F. Schmidt

I Danmark erbjuder vi:



I Danmark erbjuder vi sparkonton och lån för privatpersoner, säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln, samt leasing för företag.

Tillväxten förbättrades under 2014 och för 2015 förväntas tillväxten förbättras ytterligare något med stöd av en fortsatt stark tillväxt inom leasing.

Ikano Bank i Danmark fortsatte att stärkas under året med stöd av en försiktig ekonomisk återhämtning, en god utveckling inom företagssegmentet och framgångsrik lansering av inlåningskonton för privatpersoner. Under våren introducerades Sparkonto Fri med rörlig ränta och Sparkonto Fast med fast ränta. Intresset och efterfrågan från kunderna var långt över förväntan och speglar den goda potential vi har i Danmark. På företagsidan tecknades ett avtal med Avis Rent a Car. Vårt samarbete med Iveco utvecklades väl under året och vi ser goda utsikter att expandera vårt samarbete också till andra nordiska länder.

För 2015 är målsättningen att fortsätta stärka vårt varumärke och dess position på marknaden och därmed attrahera fler kunder.

## FINLAND



Affärsområde: Företag, Säljfinans  
Landschef: Tomas Åberg

I Finland erbjuder vi:



I Finland erbjuder vi säljfinansiering och lojalitetsprogram till partners inom detaljhandeln, samt leasingtjänster till företag.

Den finska ekonomin förbättrades något under 2014 men tillväxten var fortsatt negativ. För 2015 väntas en viss förbättring av tillväxten och en stabilare arbetsmarknad. Den privata konsumtionen bedöms dock bli fortsatt svag.

Ikano Bank i Finland har under året framgångsrikt startat upp affärsområde Företag och erbjuder nu leasingtjänster för små och medelstora företag. Inom Säljfinans har vi fördjupat vårt samarbete med IKEA.

För 2015 är vårt mål att ytterligare öka våra affärsvolym, dels genom merförsäljning till befintliga kunder, dels genom nyanskaffning av kunder. Vi kommer också att fortsätta att se hur vi kan bredda vårt erbjudande.

## NORGE



Affärsområde: Privat, Företag, Säljfinans  
Landschef: Morten Grusd

I Norge erbjuder vi:



I Norge erbjuder vi lån för privatpersoner, säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln, samt leasing och factoring för företag.

Efter flera år av stark ekonomisk tillväxt utvecklades den norska ekonomin i långsammare takt 2014. Det förklaras framförallt av det lägre oljepriset som sänkt investeringstakten i den norska energisektorn. För 2015 förväntas positiv tillväxt i den norska ekonomin, dock på lägre nivå än historiskt.

Ikano Bank i Norge har under året intensifierat lanseringsarbetet av privatlån till konsument, som introducerades under 2013, med starkt gensvar från kunderna. Vi har utvecklat vårt lojalitetsprogram för Ikano Visa-kunder med månadsvisa rabatter för olika varukategorier. Vi har också utvecklat nya handelslösningar för våra partners samt förbättrat våra egna kreditprocesser på företagsidan, vilket skapat goda förutsättningar för tillväxt 2015.

Vårt arbete de senaste åren har lagt en god grund för förnyad tillväxt. För 2015 är vårt mål att fortsätta rekryteringen av nya partners inom både detaljhandel och företagssegmentet samt växa volymerna inom privatlån.

## STORBRIANNIEN



Affärsområde: Säljfinans  
Landschef: Dan Joy

I Storbritannien erbjuder vi:



I Storbritannien erbjuder vi säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln.

2014 innebar en stark ekonomisk återhämtning driven av en ökad privat konsumtion och investeringstakt. Utsikterna för 2015 är fortsatt goda både för tillväxt och sysselsättning. Den privata konsumtionen bedöms vara fortsatt stark.

Den brittiska verksamheten såg en god utveckling med stöd av fortsatt stark tillväxt för vårt erbjudande till detaljhandeln.

Ikano Bank i Storbritannien har under året etablerat flera nya partnerrelationer, bland annat med Tesco för hemelektronik och Barratt Developments som är en av Storbritanniens största husbyggare. Vi har också lanserat fler tjänster för husrenoveringsmarknaden tillsammans med Consumer Credit Solutions. Ikano Bank har en stark ställning inom möbler och heminredning och har under året lanserat nya tjänster, bland annat en lösning som vi kallar "upsell". Lösningen gör det möjligt för butik att erbjuda finansiering för kompletterande inköp och skapar därmed ett större värde för konsumenten, samtidigt som butiken ökar sin försäljning och stärker kundlojaliteten.

För 2015 ser vi goda möjligheter att växa både direkt till konsument och indirekt via vår partneraffär. Intressanta områden i partneraffären är framförallt husrenovering och energi, där vi ser stora möjligheter att nå nya typer av kunder och affärer genom de partnersamarbeten vi ingått 2014.

## SVERIGE



Affärsområde: Privat, Företag, Säljfinans  
Landschef: Joachim Lindow

I Sverige erbjuder vi:



På den svenska marknaden har vi ett brett utbud av produkter och tjänster. Vi erbjuder bland annat säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln, sparkonton och lån för privatkunder, samt leasing och factoring för företag.

Svensk ekonomi var relativt stark under 2014, men en förväntat svagare internationell efterfrågan har sänkt tillväxtutsikterna något för 2015. En fortsatt stark inhemsk konsumtion och infrastrukturinvesteringar väger upp till en viss del.

Ikano Bank i Sverige har under året tecknat flera samarbetsavtal med nya partners inom alla affärsområden. Vi har förstärkt samarbetet med IKEA inom säljstödande tjänster samt förbättrat vår kundkommunikation. Ikano Bank tecknade också avtal med NIBE, marknadsledande inom försäljning av värmepumpar. I linje med vår strategi att öka antalet partners för förmedling av våra produkter, tecknade vi avtal med bland annat Qliro, en del av CDON, som nu erbjuder sina kunder banklån hos Ikano Bank. Rabattkalendern för Ikano Kort har under året fyllts på med en lång rad generösa erbjudanden för olika varukategorier. Vi har under året också sett över villkoren för, och justerat prissättningen på, våra privatlån för att öka vår konkurrenskraft. Factoring såg stark tillväxt med ett stort antal nya klienter, och tillväxten i inlåning från allmänheten var god.

För 2015 förväntar vi oss fortsatt hård konkurrens där det blir allt viktigare att säkerställa en bra kundupplevelse. Vi ska förstärka vårt digitala erbjudande för att förbättra vår förmåga att nå kunderna. Kundprospektering och partnersamarbeten är prioriterade områden. Vi stärker vårt erbjudande för detaljhandelspartners ytterligare med fokus på kundförståelse, kundstrategi och kundlojalitet.

# Vi är Ikano Bank

Vi har en stark värdegrund och strävar ständigt efter att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partners och varandra: att allt vi gör sker på schyssta villkor.

## Våra medarbetare

Vi erbjuder våra medarbetare goda möjligheter att utvecklas i en internationell miljö. Ikano Bank finns för närvarande i sex länder. Med verksamhet i flera länder, stark konkurrens, snabb teknisk förändring och omfattande regulatoriska krav, är kraven höga på Ikano Bank och dess medarbetare.

Vi som arbetar på Ikano Bank är ekonomer, försäljare, marknadsförare, IT-specialister och jurister. Hos oss drivs alla av en vilja att arbeta tillsammans. Vi vågar gå vår egen väg och tycker att sunt förnuft och enkelhet skapar de bästa resultaten.

2014 hade Ikano Bank i genomsnitt 709 (719) anställda, varav 385 (397) kvinnor och 324 (322) män. Antalet anställda i Sverige, som är både vår största marknad och basen för våra gemensamma stödfunktioner, var i genomsnitt 335 (337).

## Våra värderingar

Tre grundläggande värderingar; sunt förnuft och enkelhet, våga gå vår egen väg och arbeta tillsammans, vägleder oss i vårt arbete

Sunt förnuft och enkelhet är en del av vårt arv och vår kultur. Att lyssna till och förstå våra kunders behov och hitta lösningar som kan ge dem en bättre vardag är viktigare för oss än att följa de senaste trenderna. Vi har en praktisk inställning till det vi gör och har alltid kostnadsmedvetenheten i fokus. Det ska vara enkelt och lönsamt att samarbeta med oss på Ikano.

Att arbeta tillsammans handlar om att vi omger oss med människor med olika bakgrund, egenskaper och kompetens. Vi vill skapa en miljö där alla är viktiga och där vi delar med oss av värdefull kunskap, erfarenhet och idéer. Att arbeta tillsammans är ett långsiktigt åtagande och genom att lyssna på och respektera varandra bygger vi starka och dynamiska grupper, som kan förstå och möta de krav som våra kunder och samarbetspartners ställer.

Våga gå vår egen väg handlar om att vi hela tiden strävar efter

att hitta nya och bättre sätt att jobba och därmed utveckla vår verksamhet och skapa mervärden för våra kunder. För att lyckas måste vi våga gå vår egen väg och ständigt ifrågasätta det vi gör.

## Ledarskap och värderingar skapar vår kultur

Det är ledarskapet i kombination med våra värderingar som bygger vår kultur. Ledarskap är något som alla förväntas visa i vardagen. Det handlar om att dela med sig av kunskaper och erfarenheter, att vilja utveckla sig själv och andra, att vara nyfiken och skapa nya möjligheter.

Vår kultur och våra värderingar lägger grunden till vårt introduktionsprogram för att våra nyanställda medarbetare ska förstå vilken betydelse de har i det dagliga arbetet och hur de kan användas för att ytterligare förbättra kundupplevelsen. Alla nya chefer genomgår en tredagarsutbildning där värderingarna och ledarskapet står i fokus. I vårt arbete med att skapa "Ett Ikano" har vi under året dessutom genomfört flera utbildningsprogram på temat förändring och kundfokus. Under året har vi involverat 124 medarbetare i sex olika ledarskaps- och utvecklingsprogram.

## En uppskattad arbetsplats

Våra medarbetare trivs och uppskattar vår företagskultur. I den senaste medarbetarundersökningen från 2013 säger 8 av 10 att de känner en stark teamkänsla och att vi visar respekt för varandra.

Vi vann flera utmärkelser som visar att vi är en attraktiv arbetsplats under året. Vår kundtjänst i Storbritannien vann pris för sin kundservice i "The Midlands Contact Centre Awards" och Ikano Bank utsågs av Jobtip till ett av de 100 bästa Karriärföretagen i Sverige.

## VÅRA VÄRDERINGAR





Hej! Vi har valt  
Ikano Bank.



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2014.

## Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) 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. (Ikanogruppen) var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med fyra verksamhetsområden - försäkringar, finans, fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank, som sedan 1995 driver sin verksamhet under banklicens, ingår i Ikanogruppens verksamhetsområde finans. Banken finns representerat i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna (under avveckling) och Storbritannien. Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Storbritannien är filialer till den svenska verksamheten.

Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 4 Rörelsesegment.

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

### Företag

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

### Säljfinans

Inom affärsområde Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Affärsområdet finns representerat på samtliga geografiska områden. Tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering i form av s.k. storecards och Visa- och MasterCard-kort, förmånskort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster.

Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

### Privat

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

Utlåning erbjuds i form av blacolån, bolån och kreditkort med Visa-koppling. Bolånet erbjuds i samarbete med SBAB Bank AB (publ) vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB under bankens eget varumärke Ikano Bolån.

Utlåning finns med blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark och Norge. Inlåning erbjuds på den svenska och danska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

## Väsentliga händelser i verksamheten

Under året har beslut fattats om avveckling av bankens verksamhet i Nederländerna och resultatet belastats med cirka 10 mSEK i avvecklingskostnader. Banken har vidare genomfört en omorganisation i syfte att förstärka viktiga koncernfunktioner, som ett led i arbetet med att öka bankens konkurrenskraft.

## Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 2,4 mdrSEK till 26,2 mdrSEK (23,8) varav bankens eget kapital ökade med 367 mSEK till 2,7 mdrSEK (2,4).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer steg med 7 procent till 41,2 mdrSEK (38,9).

Bankens utlåning till allmänheten steg med 11 procent till 16,6 mdrSEK (14,9), efter reserveringar för kreditförluster. Merparten av ökningen hänförs till tillväxt i bankens brittiska verksamhet. På övriga geografiska marknader var volymerna stabila.

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

Bankens inlåning från allmänheten steg med 7 procent till 15,1 mdrSEK (14,1). Inlåning i den danska verksamheten svarade för 56 procent av ökningen som lanserades under 2014 och motsvarade vid årets slut till 547 mSEK. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten under en rad av år visar på ett förtroende från kunderna att låta Ikano Bank förvalta deras sparande. Vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 58 procent av bankens totala finansiering.

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 och bankens korta certifikat har handlats aktivt.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 19.



Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 3,3 mdrSEK (3,0), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

## Resultat

Rörelseresultatet för 2014 ökade med 3 procent till 447 mSEK (433). Rörelseresultatet påverkas positivt av att den brittiska verksamhetens resultat är inkluderat för hela året 2014, jämfört med 8 månader för 2013. Resultatet påverkas också positivt av återbetalning av moms avseende 2011, men minskar på grund av högre kostnader för personal, externa tjänster samt en avtagande positiv effekt av bytet av redovisningsvaluta jämfört med 2013.

Räntenettet steg med 17 procent till 1,3 mdrSEK (1,1), vilket till stor del förklaras av tillskottet i avkastning från den förvärvade kreditverksamheten i den brittiska filialen. Lägre kostnader för inlåningsverksamheten påverkade också räntenettet positivt. Avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk dock på grund av lägre svenska marknadsräntor.

Leasingnettot sjönk med 2 procent till 316 mSEK (322). Leasingnettot har påverkats positivt av volymtillväxt på samtliga marknader men ökningen motverkas men påverkas negativt av den avtagande positiva effekten av bytet av redovisningsvaluta. Den positiva effekten uppgår till av 18,5 mSEK(46,8),

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.

Övriga rörelseintäkter ökade med 49 mSEK till 192 mSEK (143). Ökningen beror främst på en återbetalning av moms om 40 mSEK hänförlig till 2011. Därutöver bidrog bytet av redovisningsvaluta med 4 mSEK (8).

De allmänna administrativa omkostnaderna ökade med 174 mSEK till 1,2 mdrSEK, vilket dels förklaras av kostnader i den brittiska verksamheten, som nu ingår för hela 2014 jämfört med 8 månader 2013, dels ökade kostnader för personal, IT och externa tjänster i den övriga verksamheten.

Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar ökade med 235 mSEK till 2,0 mdrSEK. Ökningen förklaras av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket är en effekt av volymtillväxten inom affärsområde Företag.

Kreditförluster, netto, ökade med 4 procent till 308 mSEK (295) till följd av ökad utlåning. Högre kreditkvalitet på grund av kundernas förbättrade återbetalningsförmåga bidrar till att kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning sjönk till 1,5 procent.

## Medarbetare

Banken arbetar regelbundet med kompetensutveckling. Under 2014 genomfördes ett chefsutvecklingsprogram, Management Development

Program och ett program för medarbetare Personal Development Program. Därutöver genomgick nytillträdna och nyanställda chefer Ikanos Culture and Leadership Program.

Works Council som är bankens forum för medbestämmande i landsöverskridande frågor sammanträdde vid två tillfällen under året. I Works Council sitter förtroendevalda för respektive land tillsammans med verkställande direktören och personalchef.

Antalet medarbetare, räknat i heltidssarbetskrafter, uppgick under året till 709 (719).

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 11 Allmänna administrationskostnader.

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

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

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

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

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

I de olika geografiska marknaderna som banken är verksam i finns riskavdelningar som rapporterar de risker som banken bär lokalt till de lokala ledningsgrupperna. I varje land finns också bankens andra försvarslinje närvarande som rapporterar till den centrala riskfunktionen. Bankens centrala riskfunktion är en oberoende riskkontroll av bankens samtliga risker. Dessa rapporteras månadsvis till bankens ledning samt kvartalsvis till bankens styrelse. Bankens interna kapitalutvärdering (IKU) samt framtida likviditetsbehov uppdateras kvartalsvis och presenteras för ledningsgruppen och styrelsen.

## Kapitaltäckning och bruttosoliditet

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler i kraft (Basel III). I och med att det nya regelverket trätt ikraft upphör Icano Banks kapitaltäckningsrapportering enligt Basel II. Kärnpriärkapitalrelationen för 2014 uppgick till 15,1 procent (14,0) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,8 procent (16,7). För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 38 Kapitalanalys.

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

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 167 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida 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 Icano 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 i Sverige.

## Bolagsstyrningsrapport

Icano Banks bolagsstyrningsrapport för 2014 är bifogad till denna årsredovisning på sidan 69.

## 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 produktanseringar 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 Icanogruppens bank- och finansverksamhet i Tyskland, Österrike och Polen i Icano Banks verksamhet, vilket skulle ge ett betydande bidrag både när det gäller affärsvolym och resultat, samt skapa ökade möjligheter att utveckla vårt erbjudande.

## Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	87 357 816
Balanserad vinst	2 059 900 999
<u>Årets resultat</u>	<u>316 714 695</u>
Totalt	2 463 973 510

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	2 376 615 694
Varav till fond för verkligt värde	87 357 816

## 5 år i sammandrag

mSEK	2014	2013	2012	2011	2010
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Räntenetto	1 262	1 080	915	879	762
Leasingintäkter	2 275	2 039	1 777	1 528	1 344
Provisionsnetto	356	356	351	383	265
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-7	7	-34	-33	-17
Övriga rörelseintäkter	192	143	280	168	111
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>4 078</b>	<b>3 625</b>	<b>3 290</b>	<b>2 925</b>	<b>2 466</b>
Allmänna administrationskostnader	-1 194	-1 020	-872	-788	-642
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 991	-1 756	-1 541	-1 256	-1 104
Övriga rörelsekostnader	-138	-121	-115	-121	-86
Kreditförluster	-308	-295	-242	-229	-154
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-3 631</b>	<b>-3 192</b>	<b>-2 770</b>	<b>-2 394</b>	<b>-1 986</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>447</b>	<b>433</b>	<b>520</b>	<b>531</b>	<b>479</b>
Bokslutsdispositioner	-	-178	-196	-31	-291
Skatter	-130	-64	-90	-107	-60
<b>Årets resultat</b>	<b>317</b>	<b>190</b>	<b>234</b>	<b>393</b>	<b>128</b>
mSEK	2014	2013	2012	2011	2010
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Utlåning till kreditinstitut	1 068	828	621	515	600
Utlåning till allmänheten	16 573	14 887	11 584	11 175	11 407
Räntebärande värdepapper	2 225	2 126	2 787	2 556	1 285
Materiella tillgångar	5 487	5 002	4 280	3 511	3 179
Övriga tillgångar	833	940	835	654	418
<b>Summa tillgångar</b>	<b>26 186</b>	<b>23 783</b>	<b>20 107</b>	<b>18 413</b>	<b>16 889</b>
Skulder till kreditinstitut	2 258	1 699	977	1 331	1 652
Inlåning från allmänheten	15 063	14 084	13 847	12 181	10 183
Övriga skulder	4 758	4 295	2 197	2 242	2 819
Avsättningar	93	87	81	70	67
Efterställda skulder	579	551	542	531	527
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>22 751</b>	<b>20 715</b>	<b>17 644</b>	<b>16 355</b>	<b>15 247</b>
Obeskattade reserver	698	698	520	324	293
Eget kapital	2 737	2 370	1 944	1 734	1 349
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>26 186</b>	<b>23 783</b>	<b>20 107</b>	<b>18 413</b>	<b>16 889</b>

2010-2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012).

# 5 år i sammandrag

mSEK	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Volym</b>					
Affärsvolym	41 777	38 918	35 085	32 337	30 547
<i>Förändring under året</i>	7,3%	10,9%	8,5%	5,9%	29,4%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i>					
Utlåning till allmänheten	16 573	14 887	11 584	11 175	11 407
<i>Förändring under året</i>	11,3%	28,5%	3,7%	-2,0%	31,1%
Inlåning från allmänheten	15 063	14 084	13 847	12 181	10 183
<i>Förändring under året</i>	7,0%	1,7%	13,7%	19,6%	37,0%
<b>Kapital</b>					
Soliditet <sup>1)</sup>	12,5%	12,3%	11,7%	10,7%	9,3%
<i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver i relation till balansomslutningen</i>					
Avkastning på totala tillgångar	1,2%	0,8%	1,2%	2,1%	0,8%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Total kapitalrelation	17,8%	16,7%	16,5%	15,1%	13,5%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%	14,0%	13,5%	11,7%	9,9%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
<b>Likviditet</b>					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	21,9%	21,0%	24,6%	25,2%	18,5%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	57,5%	59,2%	68,9%	66,2%	60,3%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	167%	-	-	-	-
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	5,1%	4,9%	4,7%	5,0%	5,1%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital <sup>1)</sup>	11,3%	12,8%	17,8%	22,1%	25,1%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	64,4%	61,9%	58,6%	55,5%	54,5%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten nettoredovisad inom rörelseintäkter</i>					
<b>Kreditkvalitet</b>					
Reserveringsgrad för problemlån	63,9%	56,0%	54,5%	51,1%	45,2%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	1,8%	2,3%	2,9%	3,0%	2,5%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,5%	1,7%	1,6%	1,6%	1,2%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	709	719	479	440	421

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2010-2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012).

# Resultaträkning

kSEK	Not	2014	2013
Ränteintäkter	5	1 627 942	1 471 307
Räntekostnader	5	-366 150	-390 807
<b>Räntenetto</b>		<b>1 261 792</b>	<b>1 080 500</b>
Leasingintäkter	6	2 274 816	2 038 756
Provisionsintäkter	7	600 078	564 412
Provisionskostnader	7	-243 936	-208 252
<b>Provisionsnetto</b>		<b>356 142</b>	<b>356 160</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-7 234	6 822
Övriga rörelseintäkter	9	192 347	142 453
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>4 077 863</b>	<b>3 624 691</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-1 194 145	-1 019 649
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	21, 22	-1 991 164	-1 756 479
Övriga rörelsekostnader	12	-137 844	-120 841
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-3 323 153</b>	<b>-2 896 969</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>754 710</b>	<b>727 722</b>
Kreditförluster, netto	13	-307 691	-294 801
<b>Rörelseresultat</b>		<b>447 019</b>	<b>432 921</b>
Bokslutsdispositioner	14	-	-178 347
Skatt på årets resultat	15	-130 304	-64 198
<b>Årets resultat</b>		<b>316 715</b>	<b>190 376</b>

## Rapport över totalresultat

kSEK	2014	2013
<b>Årets resultat</b>	<b>316 715</b>	<b>190 376</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<b>Poster som kan omklassificeras till årets resultat</b>		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	48 975	-6 977
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 374	1 099
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-302	-243
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>50 047</b>	<b>-6 121</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>366 762</b>	<b>184 255</b>



# Balansräkning

kSEK	Not	2014	2013
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		19	23
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	952 514	868 442
Utlåning till kreditinstitut	17	1 068 239	828 330
Utlåning till allmänheten	18	16 573 488	14 886 515
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	1 272 433	1 260 844
Aktier och andelar	20	3 585	2 956
Immateriella anläggningstillgångar	21	44 366	30 051
Materiella tillgångar	22	5 487 364	5 001 754
- Inventarier		61 573	58 472
- Leasingobjekt		5 425 791	4 943 282
Övriga tillgångar	24	591 597	686 577
Uppskjuten skattefordran	15	65 245	75 716
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	126 692	142 216
<b>Summa tillgångar</b>		<b>26 185 542</b>	<b>23 783 424</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	26	2 257 529	1 699 253
Inlåning från allmänheten	27	15 047 587	14 075 338
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	28	15 466	8 438
Emitterade värdepapper	29	2 984 873	2 070 537
Övriga skulder	30	751 204	1 306 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	1 022 195	917 393
Avsättningar		93 358	86 546
- Avsättningar för pensioner	32	31 611	29 980
- Uppskjuten skatteskuld	15	61 747	56 566
Efterställda skulder	33	578 566	551 029
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>22 750 778</b>	<b>20 715 422</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	34	<b>698 157</b>	<b>698 157</b>
<b>Eget kapital</b>	35		
<b>Bundet eget kapital</b>		<b>272 633</b>	<b>272 633</b>
Aktiekapital		78 978	78 978
Reservfond		193 655	193 655
<b>Fritt eget kapital</b>		<b>2 463 974</b>	<b>2 097 212</b>
Fond för verkligt värde		87 358	37 311
Balanserad vinst eller förlust		2 059 901	1 869 525
Årets resultat		316 715	190 376
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 736 607</b>	<b>2 369 845</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>26 185 542</b>	<b>23 783 424</b>
<b>Poster inom linjen</b>	36		
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		632	600
Beviljade ej utnyttjade krediter		25 781 898	25 348 737
Lånelöften		1 240 973	851 463

# Rapport över förändringar i eget kapital

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

Under 2013 fick banken ett primärkapitaltillskott från ägaren i samband med förvärvet av den brittiska verksamheten.

# Kassaflödesanalys

kSEK	2014	2013
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	<b>+447 019</b>	<b>+432 921</b>
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-325 440	-351 738
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+1 629 468	+1 464 896
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Av- och nedskrivningar	+32 561	+39 467
Kreditförluster	+428 327	+433 342
Övriga justeringar	+58 746	+27 673
Betald inkomstskatt	+6 753	-152 733
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+973 406</b>	<b>+780 670</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till allmänheten	-2 111 504	-3 735 003
Förändring av likviditetsportföljen	-95 662	+657 688
Förändring av inlåning från allmänheten	+979 276	+236 637
Förändring av leasingtillgångar	-456 544	-659 714
Förändring av övriga tillgångar	-16 440	-5 286
Förändring av övriga skulder	-439 891	+1 129 712
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 167 359</b>	<b>-1 595 296</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-21 020	-23 173
Avyttring av materiella tillgångar	+49	+10
Förvärv av materiella tillgångar	-29 373	-47 252
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-50 344</b>	<b>-70 415</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper	+1 829 332	+1 763 873
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-930 000	-810 000
Upplåning kreditinstitut	+553 849	+730 321
Upplåning koncernbolag	-	+74 462
Amortering koncernbolag	-	-69 837
Utbetalda koncernbidrag	-	-50 000
Kapitaltillskott från ägare	-	+241 795
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>+1 453 181</b>	<b>+1 880 614</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>+235 478</b>	<b>+214 903</b>
Likvida medel vid årets början	+822 427	+607 524
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>+1 057 905</b>	<b>+822 427</b>

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt

Utlåning till kreditinstitut, 1 068 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 10 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 828 mSEK respektive 6 mSEK.

# Noter

## 1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2014 och avser Ikano Bank AB (publ) som är ett aktiebolag med säte i Älmhult med organisationsnummer 516406-0922. Huvudkontoret finns i Lund med adressen Scheelevägen 15, 223 70 Lund. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 14 april 2015. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämma som hålls senast den 30 juni 2015.

Ägare av banken är Ikano S.A. med organisationsnummer B87.842. Adressen till moderbolaget

är: 1, rue Nicolas Welter L-2740 Luxemburg. Ikano S.A. upprättar koncernredovisning för koncernen i vilken banken ingår som dotterbolag.

Banken har av Finansinspektionen tillstånd att bedriva bankverksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Samtliga belopp som redovisas i de finansiella rapporterna avser tusental kronor (kSEK) om inget annat anges.

## 2 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54; FFFS 2013:2, FFFS 2013:24 och FFFS 2014:18 samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifterna. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

### Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

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

### Utländska filialer

Banken har fem utlandsverksamheter som bedrivs i filialform. Funktionell valuta i dessa utlands-

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

### Transaktioner i utländsk valuta

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

### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

### Nedskrivningar för kreditförluster

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande

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

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

### Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som banken tillämpar från 1 januari 2014. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

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.

### Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsutlåtande träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs sådana standarder som kan påverka bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2015 eller senare.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018 enligt de aktuella reglerna för ikraftträdande. IASB har delat upp projektet i tre delar. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella instrument. Den andra delen handlar till största del om avskrivningsmodeller och den tredje delen om förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. Standarden har ännu inte godkänts för tillämpning inom EU. Någon bedömning av standardens eventuella påverkan på de finansiella rapporterna eller om den nya standarden ska tillämpas före 2018 har inte gjorts.

Ny leasingstandard förväntas att publiceras under slutet av 2015. Denna kommer att ersätta IAS 17. Effekterna av denna standard kommer att analyseras då en färdig standard är publicerad.

### Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sex rörelsesegment som sammanfaller med de geografiska marknaderna. Varje segment rapporterar månatligen internt till bankens ledningsgrupp och styrelse.

Verksamheten i Danmark, Norge, Sverige samt Finland från 2014 erbjuder finansieringslösningar till företagskunder. Detta sker genom leasingavtal på samtliga fyra verksamhetsområden samt fakturaköp och fakturabelåning i Sverige och Norge. Verksamheten i Sverige och Danmark erbjuder därtill lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av den norska verksamheten. Gemensamt för samtliga segment är att de erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter och låneprodukter till konsument.

Rörelsesegmenten följs upp på operativt resultat. Intäkter och kostnader hänförs direkt till det rörelsesegment som posten avser eller fördelas utifrån tillhörighet. Centrala kostnader som inte har fördelats redovisas under Gemensamma funktioner och utgörs främst av övriga kostnader. Elimineringar avser främst in- och utlåning mellan den centrala treasuryfunktionen och segmenten, köpta IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster. Prissättning av intern ränta fastställs utifrån bankens faktiska kostnad för upplåning, administration och finansiella risk. För IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster utgår prissättningen utifrån verklig kostnad. Inom huvudkontoret utförs tjänster till andra företag inom Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finans, från vilka ersättning erhålls på basis av faktiskt gällande kostnader.

I den interna uppföljningen ingår inte nettoreultat av finansiella transaktioner samt den valutaeffekt om 13 mSEK som hänför sig till leasingportföljen i Sverige och uppkom vid bytet av redovisningsvaluta som skedde i början av 2013.

### Intäkter

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

### Ränteintäkter och räntekostnader

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

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



kostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader.

### Provisions- och avgiftsintäkter

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

### Provisionskostnader

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

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- i förekommande fall nedskrivning på finansiella tillgångar som kan säljas
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas
- orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas
- orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- valutakursförändringar

### Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

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

leasegivaren till leasetagaren. Samtliga leasingkontrakt i banken har klassificerats som finansiella.

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

### Skatter

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

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

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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

### Finansiella instrument

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

### Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

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

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i

balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

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

## Klassificering och värdering

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

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

Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i följande två kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och Andra finansiella skulder.

## Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

## Lånefordringar och kundfordringar

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

## Finansiella tillgångar som kan säljas

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

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

## Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

## Andra finansiella skulder

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

## Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Med lånelöften avses en ensidig utfästelse att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor till exempel ränta där låntagaren kan välja om han eller hon vill ha lånet.

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

## Derivat

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

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras på grund av reglerna i IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte

tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan.

## Säkringsredovisning

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 där resultateffekten skulle bli alltför missvisande om inte säkringsredovisning tillämpas. För bankens säkringsrelationer tillämpas säkring till verkligt värde. Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument och säkrad post med avseende på den säkrade risken redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Vid säkring av fastförräntad inlåning redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen. Den säkrade skuldens bokförda värde justeras med avseende på värdeförändringen i den säkrade risken. Förändring i verkligt värde på derivatet redovisas i resultaträkningen liksom förändringen i verkligt värde på den säkrade posten under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen av fastförräntad inlåning innebär att inlåningen fördelas ut i olika tidsspän utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspän utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspän. Om effektiviteten varit inom 80-125 procent redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte längre är effektiv bryts relationen och periodisering görs av tidigare bokförda värdejusteringar på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten inte längre finns upptagen i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

## Metoder för bestämning av verkligt värde

Nedan sammanfattas metoder för bestämning av verkligt värde.

### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på

balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en bors eller hos en handlare och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadsransaktioner på affärsmissiga villkor. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 37 Finansiella tillgångar och skulder.

### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

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

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 37 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker utslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

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

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

## Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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

### Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som problemlån om en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är ett problemlån räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 45–90 dagar försenade beroende på produkt och marknad. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter. Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra lån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är förfallna samt för enskilt väsentliga lån.

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

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

### Finansiella tillgångar som kan säljas

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

### Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 13. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen gjordes.

### Bortskrivning av lånefordringar

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

### Immateriella tillgångar

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

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

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

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

Det redovisade anskaffningsvärdet minskas med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningarna påbörjas från det datum då tillgången är färdig för användning. En generell avskrivningstid om fyra år tillämpas, men nyttjandeperioden utvärderas för varje individuell tillgång. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden omprövas vid varje års slut.

### Materiella tillgångar

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

Avskrivningstider om 3–5 år tillämpas enligt nedan.

- |                 |      |
|-----------------|------|
| - IT-utrustning | 3 år |
| - Möbler        | 5 år |

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

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

Leasingavtal redovisas i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS som operationell leasing. Tillgångar för vilka leasingavtal har ingåtts där banken är leasegivare redovisas i balansräkningen på raden materiella tillgångar. Leasingavgift när banken är leasetagare kostnadsförs över löptiden.

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

## Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

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

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

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

## Ersättningar till anställda

### Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner utgörs av avgiftsbestämda och förmånsbestämda planer. 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 förmånsbestämda planer försäkrade av Alecta redovisas som avgiftsbestämda planer.

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

Bankens förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av framtida förväntade pensionsutbetalningar. Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 32 Avsättningar för pensioner.

### Ersättningar vid uppsägning

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

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

kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

### Rörliga ersättningar

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

Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida: [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

I balansposten ingår avsättningar för pensioner och uppskjuten skatteskuld.

## Koncernbidrag

Redovisning av lämnade koncernbidrag sker enligt Rådet för finansiell rapportering, RFR2, Redovisning för juridiska personer. Koncernbidraget redovisas enligt huvudregeln direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt och likställs med utdelning till moderföretaget.

## Ansvarsförbindelser

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



### 3 Risker och riskhantering

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

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

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

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

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

Andra försvarslinjen är den oberoende kontrollfunktionen som ansvarar för att identifiera, kvantifiera och rapportera risker. Compliance ansvarar för att följa upp de policier och regler som styrelsen har beslutat. Funktionen ska även bistå med råd och stöd för affärsfunktionerna. Den oberoende riskkontrollfunktionen följer upp exponeringar mot av styrelsen fastställda limiter.

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

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

#### Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer,

rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk risk eller ryktesrisk.

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

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

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

1. Bankens beredskapsplan – Business Continuity Planning, skall vara uppdaterad och testad,
2. alla nya produkter skall gå igenom NPAC samt
3. att områden där bankens Own Risk Assessment har identifierat en potentiell risk som kostar banken mer än 2 mSEK. I detta fall ska actionplan sättas igång som slutförs inom 12 månader.

Samtliga kriterier ska vara uppföljda.

#### Kreditrisk

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

Bankens utlåningsverksamhet består av produkterna leasing, factoring, kortkrediter och blacolån. Samtliga produkter är inriktade på mängdhantering. Banken använder sedan lång tid tillbaka scoringmodeller vid bedömning av kreditrisk. Vid ansökan används dessa scoringmodeller för bedömning av risken för fallissemang innan krediten ges. Resultatet av bedömningen ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom scoring vid ansökan arbetar Ikano Bank

även med olika typer av beteendescoringmodeller.

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

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

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

I affärsområde Privat utgörs utlåningen av kortkrediter med VISA-koppling och lån utan säkerhet till privatpersoner. Försäljning av de olika produkterna sker via internet och telefon.

Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet. De flesta produkterna säljs med individuell prissättning där priset är en spegling av den riskklass som kunden bedöms tillhöra vid ansökningstillfället.

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker löpande under året. Den oberoende riskkontrollfunktionen följer också upp exponeringar mot fastställda limiter.

Bankens riskaptit mot kreditrisk är definierad utifrån ett indikativt regulatoriskt kapital och uppdateras årligen av styrelsen. Det indikativa kapitalet är delat på tre olika exponeringstyper – kortutlåning, lån till privatpersoner samt företagskunder som har separata limiter och övervakas separat.

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

## Kreditriskexponering, brutto och netto

2014 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statskuldförbindelser	952 514	-	952 514	-	-	<b>952 514</b>
- AAA	501 215	-	501 215	-	-	501 215
- AA	451 299	-	451 299	-	-	451 299
Utlåning till kreditinstitut	1 068 239	-	1 068 239	-	-	<b>1 068 239</b>
- AA	844 440	-	844 440	-	-	844 440
- A	222 660	-	222 660	-	-	222 660
- utan rating	1 139	-	1 139	-	-	1 139
Utlåning till allmänheten	17 368 492	795 004	16 573 488	-	-	<b>16 573 488</b>
Leasingfordringar	5 699 820	60 864	5 638 956	306 155	-	<b>5 332 801</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 272 433	-	1 272 433	-	-	<b>1 272 433</b>
- AAA	622 968	-	622 968	-	-	622 968
- AA	111 872	-	111 872	-	-	111 872
- A	301 545	-	301 545	-	-	301 545
- BBB eller lägre	185 430	-	185 430	-	-	185 430
- utan rating	50 618	-	50 618	-	-	50 618
Derivat	-69 598	-	-69 598	-	-	<b>-69 598</b>
- AA	-44 044	-	-44 044	-	-	-44 044
- A	-25 554	-	-25 554	-	-	-25 554
Åtaganden och ansvarsförbindelser	27 023 503	-	27 023 503	-	-	<b>27 023 503</b>
Lånelöften	1 240 973	-	1 240 973	-	-	1 240 973
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	25 781 898	-	25 781 898	-	-	25 781 898
Ansvarsförbindelser	632	-	632	-	-	632
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>53 315 403</b>	<b>855 868</b>	<b>52 459 534</b>	<b>306 155</b>	<b>52 153 379</b>	

2013 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statskuldförbindelser	868 442	-	868 442	-	-	<b>868 442</b>
- AAA	300 839	-	300 839	-	-	300 839
- AA	567 603	-	567 603	-	-	567 603
Utlåning till kreditinstitut	828 330	-	828 330	-	-	<b>828 330</b>
- AA	656 946	-	656 946	-	-	656 946
- A	170 766	-	170 766	-	-	170 766
- utan rating	618	-	618	-	-	618
Utlåning till allmänheten	15 630 180	743 665	14 886 515	9 203	-	<b>14 877 312</b>
Leasingfordringar	5 141 299	57 411	5 083 888	401 149	-	<b>4 682 739</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 260 844	-	1 260 844	-	-	<b>1 260 844</b>
- AAA	577 924	-	577 924	-	-	577 924
- AA	325 220	-	325 220	-	-	325 220
- A	181 838	-	181 838	-	-	181 838
- BBB eller lägre	60 163	-	60 163	-	-	60 163
- utan rating	115 699	-	115 699	-	-	115 699
Derivat	56 815	-	56 815	-	-	<b>56 815</b>
- AA	24 166	-	24 166	-	-	24 166
- A	32 649	-	32 649	-	-	32 649
Åtaganden och ansvarsförbindelser	26 200 800	-	26 200 800	-	-	<b>26 200 800</b>
Lånelöften	851 463	-	851 463	-	-	851 463
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	25 348 737	-	25 348 737	-	-	25 348 737
Ansvarsförbindelser	600	-	600	-	-	600
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>49 986 710</b>	<b>801 076</b>	<b>49 185 634</b>	<b>410 352</b>	<b>48 775 282</b>	

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

## Åldersanalys av problemlån

kSEK	2014	2013
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	28 481	23 620
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	53 871	34 653
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	107 374	120 625
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	277 812	268 675
Fordringar förfallna > 360 dgr	712 210	651 835
<b>Summa</b>	<b>1 179 748</b>	<b>1 099 408</b>

## Åldersanalys av oreglerade lånefordringar som ej ingår i problemlån

kSEK	2014	2013
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	950 109	858 002
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	52 674	71 228
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	25 574	19 187
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	361
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	326
<b>Summa</b>	<b>1 028 357</b>	<b>949 104</b>

För definition av problemlån, se avsnitt Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på sidan 29 i not 2 Redovisningsprinciper. Med oreglerade fordringar avses fordringar som är förfallna till betalning och som

inte ingår i problemlån. Dessa fordringar ingår i den tillkommande bedömning där nedskrivning görs på gruppnivå. Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 147 kSEK (49).

## Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2014	2013
<b>Lånefordringar, brutto</b>		
- hushållssektor	16 641 553	15 026 566
- företagssektor	6 129 965	5 324 261
- offentlig sektor	296 792	420 652
<b>Summa</b>	<b>23 068 310</b>	<b>20 771 479</b>
Varav:		
<b>Problemlån</b>	<b>1 179 748</b>	<b>1 099 408</b>
- hushållssektor	1 072 921	1 016 066
- företagssektor	106 450	82 972
- offentlig sektor	377	370
Avgår:		
<b>Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>72 752</b>	<b>87 515</b>
- hushållssektor	296	29 169
- företagssektor	72 278	58 084
- offentlig sektor	178	262
<b>Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar</b>	<b>783 115</b>	<b>713 561</b>
- hushållssektor	780 508	697 960
- företagssektor	2 607	15 601
- offentlig sektor	-	-
<b>Lånefordringar, nettoredovisat värde</b>		
- hushållssektor	15 860 748	14 299 437
- företagssektor	6 055 080	5 250 576
- offentlig sektor	296 614	420 390
<b>Summa</b>	<b>22 212 443</b>	<b>19 970 403</b>

## Kreditkvalitet, lånefordringar

kSEK	2014	2013
<b>Företagssektor</b>	<b>5 713 044</b>	<b>5 275 344</b>
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	4 528 268	4 184 811
Kreditbetyg 4-5, högre risk	1 184 776	1 090 533
<b>Privatpersoner</b>	<b>15 147 163</b>	<b>13 447 627</b>
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	14 225 743	12 424 953
Kreditbetyg 4-5, högre risk	921 420	1 022 674
<b>Totalt</b>	<b>20 860 207</b>	<b>18 722 971</b>

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

## Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningensavtal

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	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	149 160	-	149 160	-137 225	-11 600	335
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>149 160</b>	<b>-</b>	<b>149 160</b>	<b>-137 225</b>	<b>-11 600</b>	<b>335</b>

Derivat	218 758	-	218 758	-137 225	-74 000	7 533
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>218 758</b>	<b>-</b>	<b>218 758</b>	<b>-137 225</b>	<b>-74 000</b>	<b>7 533</b>

2013 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	105 586	-	105 586	-46 851	-	58 735
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>105 586</b>	<b>-</b>	<b>105 586</b>	<b>-46 851</b>	<b>-</b>	<b>58 735</b>

Derivat	48 771	-	48 771	-46 851	-	1 920
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>48 771</b>	<b>-</b>	<b>48 771</b>	<b>-46 851</b>	<b>-</b>	<b>1 920</b>

## Intecknade tillgångar

I de nedanstående tabeller visas upplysningar som skall lämnas om in-tecknade och icke in-tecknade tillgångar i enlighet med EBAs riktlinjer (EBA/GL/2014/03).

Bankens in-tecknade tillgångar utgörs av sä-kerheter i form av banktillgodohavanden i enlig-het med standardvillkoren i International Swaps and Derivatives Association (ISDA) Credit Sup-port Annex vad beträffar derivat, samt en depo-sition i finska centralbanken med anledning av ECB-regleringen för eurotransaktioner. De skulder som matchar in-tecknade tillgångar utgörs

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

Icke in-tecknade tillgångar och mottagna sä-kerheter som kan in-tecknas utgörs av övriga tillgångar i bankens balansräkning respektive de säkerheter i form av banktillgodohavanden som banken mottar för att reducera motpartsrisken vid derivattransaktioner.

Ikano Bank AB har inte vidare pantsatt mot-tagna säkerheter. In-teckningsgraden, dvs. in-tecknade tillgångar som andel av den totala balansen, är mycket låg (ca 0,3%).

2014 mSEK	In-tecknade tillgångar, redovisat värde	Icke in-tecknade tillgångar, redovisat värde	Icke in-tecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna in-tecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan in-tecknas, verkligt värde
<b>Tillgångar</b>					
Aktieinstrument	-	3 585	3 585	-	-
Räntebärande värdepapper	-	2 224 947	2 224 947	-	-
Övriga tillgångar	75 903	23 881 107	23 881 107	-	11 600
<b>Total</b>	<b>75 903</b>	<b>26 109 639</b>	<b>26 109 639</b>	-	<b>11 600</b>

	Matchande skulder	In-tecknade tillgångar
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	202 764	75 903

## Likviditetsrisk

Ikano Bank definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna fullgöra betalningar vid förfall, utan att kostnaden ökar avsevärt, eller i sista hand, att inte alls kunna fullgöra betalningsåtaganden. Till definitionen kopplas också risken för att inte kunna få förnyad finansiering vid förfall, den s.k. refinansieringsrisken.

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

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

Likviditetsrisken hanteras genom god likvidi-tetsplanering, limiter samt genom analyser och kontroller. Styrning och uppföljning sker mot de likviditetsmått som anges i bankens finanspolicy. Likviditetsplanering är en väsentlig del av likvidi-tetshanteringen och prognoser upprättas lö-pande i syfte att styra och kontrollera verksam-hetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker

avseende såväl framtida likviditetsbehov som limit för minsta tillåtna intradagslikviditet. Om en avvikelse inte bedöms kunna återgå till minsta tillåtna volym inom tre dagar ska åtgärder vidtas för att återställa likviditeten till tillåten nivå.

I syfte att hålla god beredskap utför banken regelbundet stresstester av likviditeten för att utvärdera betalningsförmågan under förutsätt-ningar som avviker från normala förhållanden. Analyserna utgår från bankens risktolerans och omfattar både företagsspecifika och marknads-relaterade problem med varierande grad av stress och varaktighet. Exempel på händelser som analyseras är stora uttag i inlåning från allmänheten samt att tillgången till marknadsfi-nansiering är starkt begränsad. Banken har en beredskapsplan innehållande handlingsplaner i de fall störningar i likviditetsförsörjningen upp-står. Beredskapsplanen träder in om tre eller fler av bankens definierade interna riskindikatorer signalerar förhöjd risk.

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

I tabellen på nästa sida framgår bankens löp-tidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2014. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Hela inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten alltid har en möjlig-het att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock



på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

Bankens riskaptit definieras utifrån två olika mått på likviditet: Överlevnadshorisonten är definierat som hur länge banken kan överleva utan kassainflöde i ett stressat scenario mot

både banken specifikt och finansmarknaderna i stort. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som skall överstiga 100 procent. Det vill säga att bankens beräknade inflöde och likvida medel överstiger bankens utflöde under en 30-dagarsperiod av stress i marknaden.

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

2014 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år				
<b>Tillgångar</b>											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	50	95	180	171	236	221	-	-	953	677
Utlåning till kreditinstitut	938	-	-	-	0	2	-	-	128	1 068	2
Utlåning till allmänheten	-	1 311	724	1 414	2 699	2 488	2 031	1 497	4 409	16 573	6 821
Leasingfordringar	-	743	502	932	1 517	983	751	211	-	5 639	3 454
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	335	50	150	505	232	-	-	-	1 272	737
Derivat	-	81	2	1	53	12	-	-	-	149	12
Övriga tillgångar	-	175	-	-	-	-	-	-	357	532	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>938</b>	<b>2 695</b>	<b>1 373</b>	<b>2 677</b>	<b>4 945</b>	<b>3 953</b>	<b>3 003</b>	<b>1 708</b>	<b>4 894</b>	<b>26 186</b>	<b>11 702</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>											
Skulder till kreditinstitut	-	431	295	706	244	73	509	-	-	2 258	826
Inlåning från allmänheten	15 063	-	-	-	-	-	-	-	-	15 063	11 821
Derivat	-	163	47	0	3	3	3	-	-	219	6
Emitterade värdepapper	-	190	647	149	650	650	699	-	-	2 985	1 999
Övriga skulder	-	306	12	-	-	-	-	-	213	531	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	586	61	87	84	24	2	-	178	1 022	110
Avsättningar	-	2	-	-	-	-	-	-	92	94	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	579	-	579	579
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	3 435	3 435	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>15 063</b>	<b>1 678</b>	<b>1 050</b>	<b>954</b>	<b>981</b>	<b>750</b>	<b>1 213</b>	<b>579</b>	<b>3 918</b>	<b>26 186</b>	<b>15 340</b>
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	25 782	1 241	-	-	-	-	-	-	-	27 023	-
Operationella leasingavtal	-	0	0	1	1	1	-	-	-	3	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-39 907</b>	<b>-224</b>	<b>323</b>	<b>1 722</b>	<b>3 963</b>	<b>3 202</b>	<b>1 790</b>	<b>1 129</b>	<b>976</b>	<b>-27 026</b>	

2013 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år				
<b>Tillgångar</b>											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	99	125	50	377	46	171	-	-	868	593
Utlåning till kreditinstitut	422	300	-	-	-	0	2	-	104	828	2
Utlåning till allmänheten	-	1 030	544	965	1 774	1 726	2 000	2 127	4 721	14 887	5 665
Leasingfordringar	-	496	354	680	1 249	975	1 057	273	-	5 084	3 235
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	414	101	151	166	328	101	-	-	1 261	595
Derivat	-	34	20	1	5	42	4	0	-	106	51
Övriga tillgångar	-	392	0	-	0	0	-	-	357	749	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>422</b>	<b>2 765</b>	<b>1 144</b>	<b>1 847</b>	<b>3 571</b>	<b>3 117</b>	<b>3 335</b>	<b>2 400</b>	<b>5 182</b>	<b>23 783</b>	<b>10 141</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>											
Skulder till kreditinstitut	-	199	286	505	472	237	-	-	-	1 700	709
Inlåning från allmänheten	14 084	-	-	-	-	-	-	-	-	14 084	11 663
Derivat	-	48	0	0	-	-	0	-	-	48	0
Emitterade värdepapper	-	299	199	424	150	649	350	-	-	2 071	1 149
Övriga skulder	132	331	273	549	-	-	-	-	51	1 336	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	459	15	38	78	78	34	-	136	838	-
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	87	87	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	551	-	551	551
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	3 068	3 068	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>14 216</b>	<b>1 336</b>	<b>773</b>	<b>1 516</b>	<b>700</b>	<b>964</b>	<b>384</b>	<b>551</b>	<b>3 342</b>	<b>23 783</b>	<b>14 072</b>
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	25 349	851	-	-	-	-	-	-	-	26 200	-
Operationella leasingavtal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-39 143</b>	<b>578</b>	<b>371</b>	<b>331</b>	<b>2 871</b>	<b>2 153</b>	<b>2 951</b>	<b>1 849</b>	<b>1 840</b>	<b>-26 200</b>	

## Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2014 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år			
<b>Tillgångar</b>										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	-	94	182	175	290	221	-	-	962
Utlåning till kreditinstitut	938	-	-	-	0	2	-	-	128	1 068
Utlåning till allmänheten	-	1 364	846	1 583	2 998	2 743	2 544	2 750	4 717	19 545
Leasingfordringar	-	796	550	1 013	1 626	1 039	788	213	-	6 025
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	337	57	153	505	231	-	-	-	1 283
Derivat	-	5	4	10	65	15	0	-	-	99
Övriga tillgångar	-	221	-	-	-	-	-	-	357	578
<b>Summa tillgångar</b>	<b>938</b>	<b>2 723</b>	<b>1 551</b>	<b>2 941</b>	<b>5 369</b>	<b>4 320</b>	<b>3 553</b>	<b>2 963</b>	<b>5 202</b>	<b>29 560</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>										
Skulder till kreditinstitut	-	409	296	710	245	74	511	-	-	2 245
Inlåning från allmänheten	15 063	-	-	-	-	-	-	-	-	15 063
Derivat	-	5	7	7	14	3	1	-	-	37
Emitterade värdepapper	-	198	658	165	674	663	706	-	-	3 064
Övriga skulder	-	825	61	99	84	24	2	283	272	1 650
Efterställda skulder	-	-	7	5	17	14	27	654	-	724
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	3 435	3 435
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>15 063</b>	<b>1 437</b>	<b>1 029</b>	<b>986</b>	<b>1 034</b>	<b>778</b>	<b>1 247</b>	<b>937</b>	<b>3 707</b>	<b>26 218</b>
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	1 241	25 782	-	-	-	-	-	-	-	27 023
Operationella leasingavtal	-	0	0	1	1	1	-	-	-	3
<b>Total skillnad</b>	<b>-15 366</b>	<b>-24 496</b>	<b>522</b>	<b>1 954</b>	<b>4 334</b>	<b>3 541</b>	<b>2 306</b>	<b>2 026</b>	<b>1 495</b>	<b>-23 684</b>

2013 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år			
<b>Tillgångar</b>										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	103	128	55	382	48	173	-	-	889
Utlåning till kreditinstitut	416	300	-	-	-	0	-	2	104	822
Utlåning till allmänheten	-	1 205	772	1 322	2 371	2 158	2 315	2 700	3 920	16 763
Leasingfordringar	-	732	500	926	1 529	1 003	751	86	-	5 527
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	419	105	156	174	331	101	-	-	1 286
Derivat	-	8	4	3	7	56	13	-	-	91
Övriga tillgångar	-	392	-	-	-	-	-	-	287	679
<b>Summa tillgångar</b>	<b>416</b>	<b>3 159</b>	<b>1 509</b>	<b>2 462</b>	<b>4 463</b>	<b>3 596</b>	<b>3 353</b>	<b>2 788</b>	<b>4 311</b>	<b>26 057</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>										
Skulder till kreditinstitut	-	193	287	505	473	236	-	-	-	1 694
Inlåning från allmänheten	14 084	-	-	-	-	-	-	-	-	14 084
Derivat	-	5	5	8	12	7	2	0	-	39
Emitterade värdepapper	-	308	207	445	178	667	355	-	-	2 160
Övriga skulder	132	700	292	590	77	78	34	-	219	2 122
Efterställda skulder	-	-	-	21	12	23	33	621	-	710
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	3 068	3 068
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>14 216</b>	<b>1 206</b>	<b>791</b>	<b>1 569</b>	<b>752</b>	<b>1 011</b>	<b>424</b>	<b>621</b>	<b>3 287</b>	<b>23 877</b>
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	25 349	851	-	-	-	-	-	-	-	26 200
Operationella leasingavtal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Total skillnad</b>	<b>-39 149</b>	<b>1 102</b>	<b>718</b>	<b>893</b>	<b>3 711</b>	<b>2 585</b>	<b>2 929</b>	<b>2 167</b>	<b>1 024</b>	<b>-24 020</b>

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

## Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

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

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: Intradagslikviditet, Likviditetsreserv samt en Investeringsportfölj.

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.

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.

Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit i bankens cash pool.

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

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

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

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 (3,0) per den 31 december 2014 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 691 mSEK (684). Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 1,8 mdrSEK (1,9).

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 167 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 100% 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. Ett långsiktigt likviditetsmått (NSFR) har införts genom Basel III men är per den 31 december 2014 ännu inte fastställt.

## Marknadsrisk

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

## Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppstår när in- och utlåning inte är optimalt matchat. Bankens in- och utlåning är till största delen kortfristig med en löptid på 3 månader som längst, vilket framgår i tabellen på nästa sida.

Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken minimeras så att eventuell resultatpåverkan begränsas. Bankens risktolerans mot ränterisk är definierad som resultat effekt vid 200 baspunkter skifte av samtliga avkastningskurvor. Detta belopp skall inte överstiga 3 procent av bankens kapitalbas.

Banken begränsar (säkrar) ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post

(räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -7,2 mSEK (7,9) och på säkringsinstrument (derivat) till 5,3 mSEK (-7,2). Det redovisade nettot på -1,9 mSEK är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på förändringar i verkligt värde i ränteswapparnas rörliga ben.

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

Räntebindingstiden för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför

balansräkningen visas i tabellen nedan. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 1,1 mSEK (6,5), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en (1) procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 4,9 mSEK.

Per den 31 december 2014 hade banken ränteswappar med ett kontraktsvärde på 2,6 mdrSEK (2,7). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2014 till 61,9 mSEK (58,8) bestående av tillgångar om 70,2 mSEK (59,6) och skulder om 8,3 mSEK (0,8).

## Ränteexponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

2014 mSEK	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebind- ningstid i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	0,2 år
Belåningsbara								
statsskuldförbindelser	953	-	-	-	-	-	953	0,7 år
Utlåning till kreditinstitut	1 068	-	-	-	-	0	1 068	0,2 år
Utlåning till allmänheten	10 809	423	701	3 496	6	1 138	16 573	0,7 år
Leasingfordringar	3 499	186	359	1 286	181	128	5 639	0,9 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 080	192	-	-	-	-	1 272	0,2 år
Övriga tillgångar	82	2	54	12	-	531	681	0,1 år
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 491</b>	<b>803</b>	<b>1 114</b>	<b>4 794</b>	<b>187</b>	<b>1 797</b>	<b>26 186</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	1 108	1 150	-	-	-	-	2 258	0,3 år
Inlåning från allmänheten	12 512	186	630	1 735	-	-	15 063	0,5 år
Emitterade värdepapper	2 339	497	149	-	-	-	2 985	0,2 år
Övriga skulder	398	47	3	6	-	1 413	1 867	0,1 år
Efterställda skulder	-	436	142	-	-	-	578	0,5 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	3 435	3 435	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>16 357</b>	<b>2 316</b>	<b>924</b>	<b>1 741</b>	<b>-</b>	<b>4 848</b>	<b>26 186</b>	
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>1 134</b>	<b>-1 513</b>	<b>190</b>	<b>3 053</b>	<b>187</b>	<b>-3 051</b>	<b>-</b>	
Räntederivat, fast ränta erhålls <sup>1)</sup>	2 032	10	7	595	-	-	2 644	
Räntederivat, fast ränta erläggs <sup>1)</sup>	651	24	134	1 835	-	-	2 644	

2013 mSEK	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebind- ningstid i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	0,2 år
Belåningsbara								
statsskuldförbindelser	868	-	-	-	-	-	868	0,5 år
Utlåning till kreditinstitut	828	-	-	-	-	0	828	0,2 år
Utlåning till allmänheten	11 482	399	508	2 101	-	397	14 887	0,5 år
Leasingfordringar	4 006	118	122	565	132	141	5 084	0,6 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 161	100	-	-	-	-	1 261	0,2 år
Övriga tillgångar	403	18	1	53	-	380	855	0,2 år
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 748</b>	<b>635</b>	<b>631</b>	<b>2 719</b>	<b>132</b>	<b>918</b>	<b>23 783</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	1 699	-	-	-	-	-	1 699	0,2 år
Inlåning från allmänheten	12 073	160	894	956	-	-	14 084	0,4 år
Emitterade värdepapper	1 448	199	424	-	-	-	2 071	0,3 år
Övriga skulder	622	266	531	0	-	890	2 309	0,3 år
Efterställda skulder	-	-	551	-	-	-	551	0,8 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	3 068	3 068	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>15 842</b>	<b>625</b>	<b>2 400</b>	<b>956</b>	<b>-</b>	<b>3 958</b>	<b>23 782</b>	
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>2 906</b>	<b>10</b>	<b>-1 769</b>	<b>1 763</b>	<b>132</b>	<b>-3 040</b>	<b>-</b>	
Räntederivat, fast ränta erhålls <sup>1)</sup>	2 015	10	6	632	-	-	2 663	
Räntederivat, fast ränta erläggs <sup>1)</sup>	777	19	30	1 609	228	-	2 663	

1) Nominellt värde

## Derivat

Derivat används för att minska exponeringen mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och valutaderivat enligt tabell nedan. Nedan visas

samtliga derivat redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

### Derivat – tillgångar och skulder

2014	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar (Positiva marknads- värden)	Skulder (Negativa marknads- värden)
<i>kSEK</i>						
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	1 640	-7 350	-	-5 710	2 596	-8 306
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar	-131 474	-	-	-131 474	78 979	-210 453
<b>Summa</b>	<b>-129 834</b>	<b>-7 350</b>	<b>-</b>	<b>-137 184</b>	<b>81 575</b>	<b>-218 759</b>
<i>Derivat för verkligvärdessäkringar</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	3 081	64 505	-	67 586	67 586	-
<b>Summa</b>	<b>3 081</b>	<b>64 505</b>	<b>-</b>	<b>67 586</b>	<b>67 586</b>	<b>-</b>
<b>Total summa</b>	<b>-126 753</b>	<b>57 155</b>	<b>-</b>	<b>-69 598</b>	<b>149 161</b>	<b>-218 759</b>
<b>2013</b>						
<i>kSEK</i>						
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	1 144	7 017	22	8 183	8 959	-776
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar	-1 984	-	-	-1 984	46 010	-47 994
<b>Summa</b>	<b>-840</b>	<b>7 017</b>	<b>22</b>	<b>6 199</b>	<b>54 969</b>	<b>-48 770</b>
<i>Derivat för verkligvärdessäkringar</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	7 302	43 314	-	50 616	50 616	-
<b>Summa</b>	<b>7 302</b>	<b>43 314</b>	<b>-</b>	<b>50 616</b>	<b>50 616</b>	<b>-</b>
<b>Total summa</b>	<b>6 462</b>	<b>50 331</b>	<b>22</b>	<b>56 815</b>	<b>105 585</b>	<b>-48 770</b>

## Valutarisk

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

En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10 procent minskar den totala nettoexponeringen med 6,3 kSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med +3,0 mSEK (+0,4) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Bankens riskaptit på valutarisk är definierad utifrån total utestående exponering i samtliga valutor. Den totala utestående exponeringen får max summera till 100 mSEK.

## Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2014 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	953	-	-	-	-	-	953
Utlåning till kreditinstitut	820	46	132	25	40	5	1 068
Utlåning till allmänheten	7 762	343	4 967	2 242	1 247	12	16 573
Leasingfordringar	2 939	18	-	1 655	1 028	-	5 640
Obligationer och andra räntebärande	1 272	-	-	-	-	-	1 272
Övriga tillgångar	319	8	47	167	139	-	680
<b>Summa tillgångar</b>	<b>14 065</b>	<b>415</b>	<b>5 146</b>	<b>4 089</b>	<b>2 454</b>	<b>17</b>	<b>26 186</b>
Nominella belopp valutaderivat	6 757	-	-	-	-	-	6 757
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	22	-	940	967	329	-	2 258
Inlåning från allmänheten	14 517	-	-	547	-	-	15 064
Emitterade värdepapper	2 985	-	-	-	-	-	2 985
Efterställda skulder	200	142	85	114	37	-	578
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 161	-74	728	1 018	466	2	5 301
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>20 885</b>	<b>68</b>	<b>1 753</b>	<b>2 646</b>	<b>832</b>	<b>2</b>	<b>26 186</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	340	3 359	1 434	1 606	18	6 757
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-63	7	34	9	16	-3	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		0,7	3,4	0,9	1,6	-0,3	6,3
<b>2013</b> mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	868	-	-	-	-	-	868
Utlåning till kreditinstitut	574	32	121	43	58	0	828
Utlåning till allmänheten	7 840	313	3 405	2 113	1 213	3	14 887
Leasingfordringar	2 846	7	-	1 372	859	-	5 084
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 261	-	-	-	-	-	1 261
Övriga tillgångar	463	13	57	176	146	0	855
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 852</b>	<b>365</b>	<b>3 583</b>	<b>3 704</b>	<b>2 276</b>	<b>3</b>	<b>23 783</b>
Nominella belopp valutaderivat	5 495	-	-	-	-	-	5 495
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	6	-	617	705	371	-	1 699
Inlåning från allmänheten	14 084	-	-	0	-	-	14 084
Emitterade värdepapper	2 071	-	-	-	-	-	2 071
Efterställda skulder	200	133	74	107	37	-	551
Övriga skulder inkl. eget kapital	2 981	-58	1 183	823	449	0	5 378
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>19 342</b>	<b>75</b>	<b>1 874</b>	<b>1 635</b>	<b>857</b>	<b>0</b>	<b>23 783</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	286	1 715	2 073	1 415	6	5 495
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	5	4	-6	-4	4	-3	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		0,4	-0,6	-0,4	0,4	-0,3	-0,4



## 4 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
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>671</b>	<b>313</b>	<b>171</b>	<b>19</b>	<b>3</b>	<b>342</b>	<b>40</b>	<b>1 559</b>	-	<b>1 559</b>
Provisionsintäkter	296	77	102	20	0	106	0	600	-	600
Provisionskostnader	-116	-7	-47	-4	-1	-49	0	-224	-	-224
<b>Provisionsnetto</b>	<b>180</b>	<b>69</b>	<b>55</b>	<b>16</b>	<b>-1</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>376</b>	-	<b>376</b>
Övriga operativa kostnader	-140	-77	-53	-9	-7	-88	506	131	-365	-234
<b>Operativt netto</b>	<b>710</b>	<b>305</b>	<b>172</b>	<b>26</b>	<b>-5</b>	<b>311</b>	<b>546</b>	<b>2 066</b>	<b>-365</b>	<b>1 701</b>
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
<b>Operativt resultat</b>	<b>247</b>	<b>138</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>-20</b>	<b>90</b>	<b>-47</b>	<b>454</b>	<b>0</b>	<b>454</b>
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
<b>Årets resultat</b>	<b>247</b>	<b>102</b>	<b>34</b>	<b>6</b>	<b>-20</b>	<b>68</b>	<b>-121</b>	<b>317</b>	-	<b>317</b>

2013 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Nederlän derna	Stor- britannien <sup>1)</sup>	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
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>663</b>	<b>298</b>	<b>171</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>183</b>	<b>21</b>	<b>1 355</b>	-	<b>1 355</b>
Provisionsintäkter	313	74	108	17	0	62	0	573	-	573
Provisionskostnader	-106	-6	-49	-4	-2	-24	-	-191	-	-191
<b>Provisionsnetto</b>	<b>207</b>	<b>68</b>	<b>59</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>381</b>	-	<b>381</b>
Övriga operativa kostnader	-153	-98	-50	-6	-2	-51	416	57	-319	-263
<b>Operativt netto</b>	<b>716</b>	<b>268</b>	<b>180</b>	<b>23</b>	<b>-2</b>	<b>170</b>	<b>437</b>	<b>1 793</b>	<b>-319</b>	<b>1 474</b>
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
<b>Operativt resultat</b>	<b>281</b>	<b>109</b>	<b>57</b>	<b>3</b>	<b>-19</b>	<b>41</b>	<b>-46</b>	<b>426</b>	-	<b>426</b>
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
<b>Årets resultat</b>	<b>281</b>	<b>82</b>	<b>37</b>	<b>3</b>	<b>-19</b>	<b>37</b>	<b>-230</b>	<b>190</b>	-	<b>190</b>

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
<b>Totala externa intäkter</b>	<b>2 722</b>	<b>2 463</b>

Ikano Bank eller varje segment har inga kunder som var för sig 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	-	<b>106</b>
Uppskjutna skattefordringar	60	-	-	-	-	5	-	<b>65</b>
Övriga tillgångar	26 672	4 010	2 300	265	21	5 120	-12 374	<b>26 014</b>
<b>Totala tillgångar</b>	<b>26 757</b>	<b>4 070</b>	<b>2 302</b>	<b>265</b>	<b>21</b>	<b>5 144</b>	<b>-12 374</b>	<b>26 186</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>24 417</b>	<b>3 299</b>	<b>2 002</b>	<b>290</b>	<b>92</b>	<b>5 024</b>	<b>-12 374</b>	<b>22 751</b>

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	-	<b>89</b>
Uppskjutna skattefordringar	70	-	-	-	-	6	-	<b>76</b>
Övriga tillgångar	25 053	3 606	2 164	228	42	3 531	-11 005	<b>23 619</b>
<b>Totala tillgångar</b>	<b>25 137</b>	<b>3 657</b>	<b>2 166</b>	<b>228</b>	<b>42</b>	<b>3 557</b>	<b>-11 005</b>	<b>23 783</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>22 924</b>	<b>3 037</b>	<b>1 895</b>	<b>257</b>	<b>89</b>	<b>3 517</b>	<b>-11 005</b>	<b>20 715</b>

## 5 Räntenetto

kSEK	2014	2013
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	2 657	5 268
Utlåning till allmänheten	1 600 871	1 425 410
Räntebärande värdepapper	24 414	40 629
<b>Summa</b>	<b>1 627 942</b>	<b>1 471 307</b>
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 603 528	1 430 678
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	112 783	95 899
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-36 824	-27 938
Inlåning från allmänheten	-253 927	-316 510
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-14 317	-13 939
Emitterade värdepapper	-50 970	-41 111
Derivat	7 684	25 850
- Säkringsredovisning	9 796	7 950
- Ej säkringsredovisning	-2 112	17 900
Efterställda skulder	-21 927	-22 226
Övriga räntekostnader	-10 186	-8 872
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	-7 884	-7 273
<b>Summa</b>	<b>-366 150</b>	<b>-390 807</b>
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-373 834	-416 657
<b>Summa räntenetto</b>	<b>1 261 792</b>	<b>1 080 500</b>
Räntemarginal	4,8%	4,7%
<i>Totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital och 78% av obeskattade reserver</i>		
Placeringsmarginal	5,1%	4,9%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

## 6 Leasingintäkter

kSEK	2014	2013
Leasingintäkter, brutto	2 274 816	2 038 756
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 958 603	-1 717 012
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>316 213</b>	<b>321 744</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	2 274 816	2 038 756
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 958 603	-1 717 012
<b>Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>316 213</b>	<b>321 744</b>
Ränteintäkter	7 700	7 720
Räntekostnader	-100 862	-97 516
<b>Samlat leasingnetto</b>	<b>223 051</b>	<b>231 948</b>
Effekt på leasingnettot på grund av att euro varit redovisningsvaluta	18 545	46 823
<b>Leasingintäkter, netto utan ovan effekt</b>	<b>297 668</b>	<b>274 921</b>

## 7 Provisionsnetto

kSEK	2014	2013
<b>Provisionsintäkter</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 281	12 564
Utlåningsprovisioner	394 512	346 553
Övriga provisioner	193 285	205 295
<b>Summa</b>	<b>600 078</b>	<b>564 412</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 800	-5 733
Utlåningsprovisioner	-212 071	-180 399
Övriga provisioner	-26 065	-22 120
<b>Summa</b>	<b>-243 936</b>	<b>-208 252</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>356 142</b>	<b>356 160</b>

## 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2014	2013
Andra finansiella instrument	-10 270	6 441
Valutakursförändringar	3 036	381
<b>Summa</b>	<b>-7 234</b>	<b>6 822</b>
<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	132 207	250 091
Lånefordringar och kundfordringar	718 738	56 985
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-613 314	-208 831
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-242 311	-91 161
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av	5 263	-7 177
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-7 183	7 915
Valutakursförändringar	-634	-1 000
<b>Summa</b>	<b>-7 234</b>	<b>6 822</b>
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	<b>1 072</b>	<b>856</b>

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

## 9 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2014	2013
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	29 362	28 737
Koncerninterna tjänster	100 064	98 129
Erhållen ingående moms avseende tidigare år	39 500	-
Övriga rörelseintäkter	23 421	15 587
<b>Summa</b>	<b>192 347</b>	<b>142 453</b>
Effekt på övriga rörelseintäkter avseende leasing pga. att euro varit redovisningsvaluta	4 023	8 136

## 10 Intäkternas geografiska fördelning

2014

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	729 328	22 519	288 890	167 970	415 425	-	3 810	1 627 942
Leasingintäkter	1 262 220	6 599	590 078	415 829	44	46	-	2 274 816
Provisionsintäkter	292 560	21 456	77 021	102 931	106 095	4	11	600 078
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 957	-140	133	-266	0	-	-5	-7 235
Övriga rörelseintäkter	47 220	10 522	24 900	6 666	7 379	82 458	13 202	192 348
<b>Summa</b>	<b>2 324 371</b>	<b>60 957</b>	<b>981 022</b>	<b>693 130</b>	<b>528 943</b>	<b>82 508</b>	<b>17 018</b>	<b>4 687 949</b>

2013

kSEK	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Övriga	Totalt
Ränteintäkter	792 712	19 288	276 870	164 735	215 310	-	2 392	1 471 307
Leasingintäkter	1 158 199	6 337	478 610	395 539	43	28	-	2 038 756
Provisionsintäkter	303 500	17 142	74 000	108 035	61 733	-	2	564 412
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 857	-516	-137	-305	-75	-	-2	6 822
Övriga rörelseintäkter	10 068	1 215	27 943	5 190	19 247	69 158	9 632	142 453
<b>Summa</b>	<b>2 272 336</b>	<b>43 466</b>	<b>857 286</b>	<b>673 194</b>	<b>296 258</b>	<b>69 186</b>	<b>12 024</b>	<b>4 223 750</b>

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

## 11 Allmänna administrationskostnader

kSEK

	2014	2013
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-423 611	-355 111
- sociala avgifter	-88 623	-77 832
- pensionskostnader	-51 995	-39 177
- övriga personalkostnader	-45 102	-49 410
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-609 331</b>	<b>-521 530</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	-73 509	-60 796
- IT-kostnader	-217 281	-178 956
- konsulttjänster	-78 415	-63 507
- inhyrd personal	-29 229	-22 506
- revision	-8 325	-6 146
- hyror och andra lokalkostnader	-32 590	-31 487
- interna koncerntjänster	-23 412	-18 914
- kontorsmaterial	-42 394	-43 590
- resekostnader	-33 068	-31 208
- övriga	-46 591	-41 009
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-584 814</b>	<b>-498 119</b>
<b>Summa allmänna administrativa kostnader</b>	<b>-1 194 145</b>	<b>-1 019 649</b>

## Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2014		2013	
	Ledande befattningshavare (10 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (9 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-21 412	-389 664	-14 974	-345 647
Rörlig ersättning	-941	-11 593	-731	-5 384
Pension	-4 646	-47 349	-2 659	-36 518
Sociala kostnader	-8 150	-80 473	-4 993	-72 839
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-1 127</i>	<i>-7 512</i>	<i>-527</i>	<i>-5 905</i>
<b>Summa</b>	<b>-35 149</b>	<b>-529 080</b>	<b>-22 626</b>	<b>-455 004</b>

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

styrelseledamöter, verkställande direktören och ledningsgrupp.

## Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämmans beslut. För anställda inom Ikano S.A.-koncernen utgår inget arvode. Styrelsens förstärktes under året med tre nya ledamöter med internationell bank- erfarenhet, Diederick van Thiel, Heather Jackson och Olle Claeson. Vid årsstämman den 24 juni omvaldes samtliga ledamöter förutom Cecilia Daun Wennborg och Klas Danielsson som avböjt omval.

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

av framtida anställning. Pensionsålder för verkställande direktör är 65 år.

Verkställande direktör eller styrelseledamöter har inga lån i banken. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för ledande befattningshavare. Banken har en ersättningspolicy som överensstämmer med FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning.

### Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se), i samband med att Årsredovisningen för 2014 offentliggörs.

## Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2014 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-275	-	-	-	-275
Heather Jackson	-225	-	-	-	-225
Diederick van Thiel	-225	-	-	-	-225
Cecilia Daun Wennborg	-185	-	-	-	-185
Klas Danielsson	-155	-	-	-	-155
Stefan Nyrinder, VD	-3 271	-361	-85	-780	-4 497
Andra ledande befattningshavare (9 pers) <sup>2)</sup>	-16 015	-580	-976	-3 866	-21 437
<b>Summa</b>	<b>-20 351</b>	<b>-941</b>	<b>-1 061</b>	<b>-4 646</b>	<b>-26 999</b>

2013 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Klas Danielsson	-290	-	-	-	-290
Cecilia Daun Wennborg	-370	-	-	-	-370
Stefan Nyrinder, VD	-3 112	-345	-94	-473	-4 024
Andra ledande befattningshavare (8 pers) <sup>2)</sup>	-9 667	-386	-710	-2 186	-12 949
<b>Summa</b>	<b>-13 439</b>	<b>-731</b>	<b>-804</b>	<b>-2 659</b>	<b>-17 633</b>

1) För anställda inom Ikano S.A.-koncernen utgår inget arvode.

2) Under 2013 infördes en ny ledningsorganisation och verkställande ledningsgruppen för banken utökades till 10 ledamöter inklusive vd. I samband med detta utgick landscheferna som ledande befattningshavare.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2014	2013
<b>Styrelsen</b>		
Kvinnor	2	2
Män	4	3
<b>Övriga ledande befattningshavare inkl. VD</b>		
Kvinnor	6	5
Män	4	4



## Antal anställda

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

na avser helår. Medelantalet anställda är omräknat till heltidsarbetskrafter.

Medelantalet anställda	2014	2013
Kvinnor	385	397
Män	324	322
<b>Totalt</b>	<b>709</b>	<b>719</b>

Medelantalet anställda per land	2014	2013
Sverige	335	337
Danmark	121	121
Norge	57	61
Finland	7	7
Nederländerna	6	9
Storbritannien	183	184
<b>Summa</b>	<b>709</b>	<b>719</b>

## Ersättning till revisorer

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

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

Arvode och kostnadsersättning till revisorer kSEK	2014	2013
<b>Deloitte AB</b>		
Revisionsuppdrag	-2 696	-2 822
Skatterådgivning	-20	-43
Övriga tjänster	-71	-
<b>Summa</b>	<b>-2 787</b>	<b>-2 865</b>

## 12 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2014	2013
Marknadsföringskostnader	-130 135	-111 375
Medlemsavgifter till organisationer	-2 482	-3 370
Försäkringskostnader	-2 951	-2 391
Övriga rörelsekostnader	-2 276	-3 705
<b>Summa</b>	<b>-137 844</b>	<b>-120 841</b>

## 13 Kreditförluster, netto

kSEK	2014	2013
<b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets reserveringar	-35 538	-16 447
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-39 302	-49 281
Återförda reserveringar	17 153	28 964
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	16 319	10 718
<b>Årets reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-41 368</b>	<b>-26 046</b>
<b>Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar</b>		
Årets reserveringar	-78 347	-38 959
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-292 293	-357 618
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	104 317	127 822
<b>Årets reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar</b>	<b>-266 323</b>	<b>-268 755</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-307 691</b>	<b>-294 801</b>
Effekt på kreditförluster avseende leasing pga. att euro varit redovisningsvaluta	-699	2 273

## 14 Bokslutsdispositioner

kSEK	2014	2013
Återföring av periodiseringsfond	-	110 731
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-	-289 078
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-178 347</b>

Under 2014 har inga ytterligare överavskrivningar gjorts för leasingtillgångar med hänsyn till reglerna för avräkning av utländska skatter.

## 15 Skatter

### Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2014	2013
<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Årets skattekostnad	-99 239	-73 230
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-15 389	-200
<b>Aktuell skattekostnad</b>	<b>-114 628</b>	<b>-73 430</b>
Uppskjuten skatteintäkt	-20 578	6 614
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser/ändrade skatteregler	1 404	2 526
Uppskjuten skatt i ej avräkningsbara utländska skatter	3 498	92
<b>Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen</b>	<b>-130 304</b>	<b>-64 198</b>

Banken redovisar högre skattekostnader till följd av omvärdering av skattefordran hänförlig till utländsk skatt.

## Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2014		2013	
Resultat före skatt		447 019		254 574
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-98 344	22,0%	-56 006
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-0,3%	-1 470	-0,7%	-1 774
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	0,1%	575	0,0%	111
Skatt hänförlig till tidigare år	-3,4%	-15 389	-0,1%	-200
Effekt av ändrade skattesatser och/eller skatteregler	0,0%	-	-1,0%	-2 526
Justering av bokförd skatt i filialer	0,0%	-	-1,8%	-4 633
Ej avräkningsbara utländska skatter	0,8%	3 498	0,0%	-92
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	-	-0,1%	-261
Redovisningsmässigt återförd tidigare bokad uppskjuten skattefordran	-4,3%	-19 150	0,0%	-
Övrigt	0,0%	-24	0,5%	1 182
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>29,1%</b>	<b>-130 304</b>	<b>25,2%</b>	<b>-64 198</b>

## Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kSEK	2014				2013			
	Före skatt	Skatt	Efter skatt		Före skatt	Skatt	Efter skatt	
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 374	-302	1 072		1 099	-243	856	
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>1 374</b>	<b>-302</b>	<b>1 072</b>		<b>1 099</b>	<b>-243</b>	<b>856</b>	

## Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2014	2013	2014	2013
Materiella/Immateriella tillgångar	61 747	56 566	61 747	56 566
Ej avräkningsbara utländska skatter	3 498	19 150	-	-
<b>Skattefordringar/-skulder</b>	<b>65 245</b>	<b>75 716</b>	<b>61 747</b>	<b>56 566</b>

I förändringen av uppskjuten skatt ingår en valutakursdifferens om +1 530 kSEK hänförd till

den uppskjutna skatten i de utländska filialerna.

## 16 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2014		2013	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	952 514	952 514	868 442	868 442
<b>Summa</b>	<b>952 514</b>	<b>952 514</b>	<b>868 442</b>	<b>868 442</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		2 913		3 511
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		399		69
<b>Summa</b>		<b>3 312</b>		<b>3 580</b>

## 17 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2014	2013
Svenska banker		
- svensk valuta	761 396	573 924
- utländsk valuta	99 616	147 021
Utländska banker		
- svensk valuta	59 390	-
- utländsk valuta	147 837	107 835
<b>Summa</b>	<b>1 068 239</b>	<b>828 330</b>

## 18 Utlåning till allmänheten

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

### Avstämning av reservering för kreditförluster

kSEK	Individuellt värderade problemlån	Gruppvis värderade problemlån	Summa
Ingående balans 1 januari 2014	6 415	737 251	743 666
Årets nedskrivning för kreditförluster	5 473	45 865	51 338
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>11 888</b>	<b>783 116</b>	<b>795 004</b>

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

## 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2014		2013	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	577 818	577 818	552 958	552 958
- icke finansiella företag	360 979	360 979	411 000	411 000
- finansiella företag	226 835	226 835	222 150	222 150
Utländska emittenter	106 801	106 801	74 736	74 736
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>1 272 433</b>	<b>1 272 433</b>	<b>1 260 844</b>	<b>1 260 844</b>
Varav:				
<i>Noterade värdepapper</i>		<i>947 565</i>		<i>765 882</i>
<i>Onoterade värdepapper</i>		<i>324 868</i>		<i>494 962</i>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		11 640		5 318
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		75		474

## 20 Aktier och andelar

kSEK	2014	2013
Onoterade aktier	1 535	1 544
Noterade aktier	2 050	1 412
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>3 585</b>	<b>2 956</b>

## 21 Immateriella tillgångar

kSEK	Internt utvecklade immateriella tillgångar			Förvärvade immateriella tillgångar	Totalt
	Övriga teknik/kontraktsbaserade tillgångar	Marknads- och kundbaserade tillgångar	Övriga teknik/kontraktsbaserade tillgångar		
<b>Anskaffningsvärde</b>					
Ingående balans 1 januari 2013	103 316	54 451	2 363		160 130
Förvärv	-	-	22 095		22 095
Övriga investeringar	585	9 168	-		9 753
Avyttringar och utrangeringar	-1 864	-21 683	-188		-23 735
Omräkningsdifferens	-192	798	-67		539
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>101 845</b>	<b>42 734</b>	<b>24 203</b>		<b>168 782</b>
Ingående balans 1 januari 2014	101 845	42 734	24 203		168 782
Övriga investeringar	16 509	-	5 614		22 123
Avyttringar och utrangeringar	-66 290	-7 370	-		-73 660
Övriga förändringar	3 668	-	173		3 841
Omräkningsdifferens	-	2 223	75		2 298
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>55 732</b>	<b>37 587</b>	<b>30 065</b>		<b>123 384</b>
<b>Avskrivningar</b>					
Ingående balans 1 januari 2013	-24 024	-50 008	-873		-74 905
Förvärvade avskrivningar	-	-	-8 447		-8 447
Årets avskrivningar	-5 299	-5 046	-1 708		-12 053
Avyttringar och utrangeringar	1 864	21 683	188		23 735
Omräkningsdifferens	158	-835	-94		-771
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>-27 301</b>	<b>-34 206</b>	<b>-10 934</b>		<b>-72 441</b>
Ingående balans 1 januari 2014	-27 301	-34 206	-10 934		-72 441
Årets avskrivningar	-4 705	-1 931	-3 515		-10 151
Avyttringar och utrangeringar	-	7 370	-		7 370
Övriga förändringar	-221	-	-173		-394
Omräkningsdifferens	-	-1 682	-1 720		-3 402
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>-32 227</b>	<b>-30 449</b>	<b>-16 342</b>		<b>-79 018</b>
<b>Nedskrivningar</b>					
Ingående balans 1 januari 2013	-52 225	-	-		-52 225
Årets nedskrivning	-14 065	-	-		-14 065
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>-66 290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-66 290</b>
Ingående balans 1 januari 2014	-66 290	-	-		-66 290
Avyttringar och utrangeringar	66 290	-	-		66 290
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>Redovisade värden</b>					
Per 1 januari 2013	27 067	4 443	1 490		33 000
<b>Per 31 december 2013</b>	<b>8 254</b>	<b>8 528</b>	<b>13 269</b>		<b>30 051</b>
Per 1 januari 2014	8 254	8 528	13 269		30 051
<b>Per 31 december 2014</b>	<b>23 505</b>	<b>7 138</b>	<b>13 723</b>		<b>44 366</b>

## 22 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	75 144	6 888 754	6 963 898
Förvärv	51 799	-	51 799
Övriga investeringar	36 592	2 975 429	3 012 021
Avyttringar och utrangeringar	-27 090	-1 760 949	-1 788 039
Omräkningsdifferens	1 573	-88 479	-86 906
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>138 018</b>	<b>8 014 755</b>	<b>8 152 773</b>
Ingående balans 1 januari 2014	138 018	8 014 755	8 152 773
Övriga investeringar	26 045	2 950 037	2 976 082
Avyttringar och utrangeringar	-8 283	-2 040 548	-2 048 831
Övriga förändringar	-3 587	-	-3 587
Omräkningsdifferens	12 264	130 471	142 735
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>164 457</b>	<b>9 054 715</b>	<b>9 219 172</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	-50 102	-2 581 960	-2 632 062
Förvärvade avskrivningar	-41 365	-	-41 365
Årets avskrivningar	-13 349	-1 717 012	-1 730 361
Avyttringar och utrangeringar	26 617	1 233 328	1 259 945
Omräkningsdifferens	-1 347	46 596	45 249
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>-79 546</b>	<b>-3 019 048</b>	<b>-3 098 594</b>
Ingående balans 1 januari 2014	-79 546	-3 019 048	-3 098 594
Årets avskrivningar	-22 410	-1 958 603	-1 981 013
Avyttringar och utrangeringar	7 868	1 449 740	1 457 608
Övriga förändringar	140	-	140
Omräkningsdifferens	-8 936	-44 791	-53 727
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>-102 884</b>	<b>-3 572 702</b>	<b>-3 675 586</b>
<b>Nedskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	-	-52 062	-52 062
Årets nedskrivningar	-	-27 814	-27 814
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	25 887	25 887
Omräkningsdifferens	-	1 564	1 564
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>-</b>	<b>-52 425</b>	<b>-52 425</b>
Ingående balans 1 januari 2014	-	-52 425	-52 425
Årets nedskrivningar	-	-18 725	-18 725
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	17 032	17 032
Omräkningsdifferens	-	-2 104	-2 104
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>-</b>	<b>-56 222</b>	<b>-56 222</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 januari 2013	25 042	4 254 732	4 279 774
<b>Per 31 december 2013</b>	<b>58 472</b>	<b>4 943 282</b>	<b>5 001 754</b>
Per 1 januari 2014	58 472	4 943 282	5 001 754
<b>Per 31 december 2014</b>	<b>61 573</b>	<b>5 425 791</b>	<b>5 487 364</b>

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 3 517 kSEK (2 815) återtagna leasingobjekt, varav 2 540 kSEK (1 303) har reserverats för kreditförluster. Problemlån uppgår till 74 121 kSEK (74 119), varav 41 487 kSEK (36 660) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 56 822 kSEK (55 065).



## Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kSEK	2014	2013
<b>Ingående balans</b>	<b>52 425</b>	<b>52 062</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	18 725	30 490
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-489	-2 406
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-16 542	-25 586
Omräkningsdifferens	2 104	-2 134
<b>Utgående balans</b>	<b>56 222</b>	<b>52 425</b>

## 23 Leasing

### Ikano Bank som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal som i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS redovisas som operationella leasingavtal. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som materiella tillgångar. Leasingobjekten utgörs främst

av kontorsutrustning, och fordon. För icke uppsägningsbara avtal fördelas framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2014	2013
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	2 101 885	2 033 777
Mellan ett år och fem år	3 446 152	3 275 793
Längre än fem år	223 458	88 420
<b>Summa</b>	<b>5 771 495</b>	<b>5 397 990</b>

### Ikano Bank som leasetagare

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

Kostnadsförda leasingavgifter under 2014 är 7 119 kSEK. För icke uppsägningsbara avtal fördelas framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2014	2013
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	5 556	8 106
Mellan ett år och fem år	5 751	6 887
Längre än fem år	-	-
<b>Summa</b>	<b>11 307</b>	<b>14 993</b>

## 24 Övriga tillgångar

kSEK	2014	2013
Positivt värde på derivatinstrument	149 160	105 586
Kundfordringar	330 341	305 111
Skattefordringar	80 516	212 235
Kundfordringar koncernbolag	4 309	3 971
Övriga tillgångar	27 271	59 674
<b>Summa</b>	<b>591 597</b>	<b>686 577</b>

## 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2014	2013
Upplupna avgifter och provisioner	83 866	77 658
Upplupna ränteintäkter	22 059	40 380
Ingående moms att erhålla avseende tidigare år	-	9 900
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 767	14 278
<b>Summa</b>	<b>126 692</b>	<b>142 216</b>

## 26 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2014	2013
<b>Svenska banker</b>		
- svensk valuta	10 353	5 926
- utländsk valuta	1 235 105	903 329
<b>Summa</b>	<b>1 245 458</b>	<b>909 255</b>
<b>Utländska banker</b>		
- svensk valuta	11 600	-
- utländsk valuta	1 000 471	789 998
<b>Summa</b>	<b>1 012 071</b>	<b>789 998</b>

## 27 Inlåning från allmänheten

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

## 28 Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring

kSEK	2014	2013
Ingående värde	8 438	16 609
Värdeförändring under perioden	7 028	-8 171
<b>Utgående värde</b>	<b>15 466</b>	<b>8 438</b>

## 29 Emitterade värdepapper

kSEK	2014	2013
Bankcertifikat	836 160	921 612
Obligationer	2 148 713	1 148 925
<b>Summa</b>	<b>2 984 873</b>	<b>2 070 537</b>

## 30 Övriga skulder

kSEK	2014	2013
Negativt värde på derivatinstrument	218 758	48 771
Leverantörsskulder	216 659	251 288
Preliminärskatt räntor	193 677	60 857
Skuld till koncernbolag	2 053	805 623
Skatteskuld	26 132	24 334
Övriga skulder	93 925	116 015
<b>Summa</b>	<b>751 204</b>	<b>1 306 888</b>

Minskning av skuld till koncernbolag jämfört med tidigare år är hänförligt till förvärvet (under 2013) av den brittiska kreditverksamheten.

## 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2014	2013
Upplupna räntekostnader	170 424	129 714
Upplupna pers onalkostnader	77 175	68 828
Förutbetalda leasinghyror	269 847	329 575
Förutbetalda intäkter från partners	390 474	254 786
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingföräkringar	11 765	28 899
Övriga upplupna kostnader	102 510	105 591
<b>Summa</b>	<b>1 022 195</b>	<b>917 393</b>

## 32 Avsättningar för pensioner

kSEK	2014	2013
Avsättning för pensioner	31 611	29 980
<b>Summa</b>	<b>31 611</b>	<b>29 980</b>
<b>Förändringar i nettoskulden</b>		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	29 980	29 160
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	241	-221
+ Räntekostnad	1 786	1 214
- Pensionsutbetalningar	-396	-244
+ Valutakursdifferens	-	71
<b>= Nettoskuld vid årets slut</b>	<b>31 611</b>	<b>29 980</b>
Härv kredutförsäkrat via FPG/PRI	31 611	29 980
<b>Kostnader avseende pensioner</b>		
<b>Pension i egen regi</b>		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	241	-221
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt)	1 786	1 214
<b>= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter</b>	<b>2 027</b>	<b>993</b>
<b>Pension genom försäkring</b>		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	49 968	38 184
<b>= Årets pensionskostnad exklusive skatter</b>	<b>51 995</b>	<b>39 177</b>

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 472 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

## 33 Efterställda skulder

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nom	Kupongränta	2014		
					Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2013-03-27	7 000	Libor 12 mån +3,3% per år	3,98%	2023-03-23	85 443
Förlagslån 2	NOK	2009-06-25	35 000	Nibor 12 mån +2,6% per år	4,36%	2023-03-23	36 544
Förlagslån 3	DKK	2009-06-25	90 000	Cibor 12 mån +2,6% per år	2,74%	2023-03-23	114 490
Förlagslån 4	EUR	2009-12-17	15 000	Euribor 12 mån +3,5% per år	2,83%	2024-11-19	142 089
Förlagslån 5	SEK	2010-06-23	150 000	Stibor 12 mån +2,6% per år	2,96%	2020-06-23	150 000
Förlagslån 6	SEK	2010-08-25	50 000	Stibor 12 mån +2,6% per år	2,96%	2020-08-25	50 000
<b>Summa</b>							<b>578 566</b>
<i>Varav: Koncernföretag</i>							578 566

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nom	Kupongränta	2013		
					Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2013-03-27	7 000	Libor 12 mån +3,3% per år	4,18%	2023-03-23	74 462
Förlagslån 2	NOK	2009-06-25	35 000	Nibor 12 mån +2,6% per år	4,58%	2023-03-23	37 052
Förlagslån 3	DKK	2009-06-25	90 000	Cibor 12 mån +2,6% per år	3,04%	2023-03-23	106 765
Förlagslån 4	EUR	2009-12-17	15 000	Euribor 12 mån +3,5% per år	4,00%	2019-12-17	132 750
Förlagslån 5	SEK	2010-06-23	150 000	Stibor 12 mån +2,6% per år	3,99%	2020-06-23	150 000
Förlagslån 6	SEK	2010-08-25	50 000	Stibor 12 mån +2,6% per år	3,99%	2020-08-25	50 000
<b>Summa</b>							<b>551 029</b>
<i>Varav: Koncernföretag</i>							551 029

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

Årets räntekostnader för efterställda skulder uppgår till 21 927 kSEK. För övriga villkor om bankens förlagslån se not 38.

## 34 Obeskattade reserver

kSEK	2014	2013
<b>Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan</b>		
Ingående balans 1 januari	698 157	409 079
Årets avskrivningar utöver plan	-	289 078
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>698 157</b>	<b>698 157</b>
<b>Periodiseringsfonder</b>		
Avsatt vid taxering 2013	-	110 731
Återfört vid taxering 2014	-	-110 731
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa utgående balans 31 december</b>	<b>698 157</b>	<b>698 157</b>

Utrymme för överavskrivning på leasingtillgångar som hålls för kunds räkning finns. Ingen ytterligare avsättning har gjorts under 2014 med hänsyn till reglerna för avräkning av utländsk skatt i filialer.

## 35 Eget kapital

Antalet aktier uppgår till 10 002, med kvotvärde 7 896 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier.

### Reservfond

Reservfonden är bundet eget kapital.

### Fond för verkligt värde

I Fond för verkligt värde ingår verkligt värdereserven och omräkningsreserven. I verkligt värdereserven ackumuleras den orealiserade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. Omräkningsreserven

består av omräkningsdifferenser som uppkommer vid konsolidering av bankens utländska filialer.

### Balanserad vinst eller förlust

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

### Förändringar i eget kapital

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

### Förändring av Fond för verkligt värde

kSEK	2014	2013
<b>Verkligt värdereserv</b>		
Ingående balans 1 januari	3 390	2 534
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets orealiserade förändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	1 374	1 099
Skatt på årets förändringar i verkligt värde	-302	-243
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>4 462</b>	<b>3 390</b>
<b>Omräkningsreserv</b>		
Ingående balans 1 januari	33 921	40 898
Årets omräkningsdifferenser filialer	48 975	-6 977
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>82 896</b>	<b>33 921</b>
<b>Utgående balans Fond för verkligt värde</b>	<b>87 358</b>	<b>37 311</b>

## 36 Poster inom linjen

kSEK	2014	2013
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
PRI	632	600
<b>Summa</b>	<b>632</b>	<b>600</b>
<b>Åtaganden</b>		
Lånelöften, oåterkalleliga	1 240 973	851 463
Beviljade ej utnyttjade krediter	25 781 898	25 348 737
<b>Summa</b>	<b>27 022 871</b>	<b>26 200 200</b>

Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar

verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

## 37 Finansiella tillgångar och skulder

Nedan sammanfattas information om redovisade och verkliga värden per kategori av finansiella instrument. I not 2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

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

### Utlåning

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

### Inlåning

Verkligt värde på inlåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns

tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread. För inlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

### Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

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

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

## Finansiella tillgångar och skulder

2014 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	<b>Finansiella tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	0	-	-	-	-	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	953	-	-	-	953	953
Utlåning till kreditinstitut	-	1 068	-	-	-	-	1 068	1 068
Utlåning till allmänheten	-	16 573	-	-	-	-	16 573	16 573
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 272	-	-	-	1 272	1 272
Aktier och andelar	-	-	4	-	-	-	4	4
Derivat	82	-	-	-	-	68	149	149
Upplupna intäkter	-	106	-	-	-	-	106	106
Övriga finansiella tillgångar	-	362	-	-	-	-	362	362
<b>Summa</b>	<b>82</b>	<b>18 110</b>	<b>2 229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>20 487</b>	<b>20 487</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	2 258	-	2 258	2 258
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	15 048	-	15 048	15 048
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	15	-	15	15
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	2 985	-	2 985	2 985
Derivat	-	-	-	219	-	-	219	219
Övriga skulder	-	-	-	-	504	-	504	504
Upplupna kostnader	-	-	-	-	1 022	-	1 022	1 022
Efterställda skulder	-	-	-	-	579	-	579	579
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219</b>	<b>22 411</b>	<b>-</b>	<b>22 630</b>	<b>22 632</b>

2013 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	<b>Finansiella tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	0	-	-	-	-	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	868	-	-	-	868	868
Utlåning till kreditinstitut	-	828	-	-	-	-	828	828
Utlåning till allmänheten	-	14 887	-	-	-	-	14 887	14 887
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-	0	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 261	-	-	-	1 261	1 261
Aktier och andelar	-	-	3	-	-	-	3	3
Derivat	55	-	-	-	-	51	106	106
Upplupna intäkter	-	107	-	-	-	-	107	107
Övriga finansiella tillgångar	-	369	-	-	-	-	369	369
<b>Summa</b>	<b>55</b>	<b>16 191</b>	<b>2 132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>18 428</b>	<b>18 428</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	1 699	-	1 699	1 699
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	14 075	-	14 075	14 075
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	8	-	8	8
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	2 071	-	2 071	2 071
Derivat	-	-	-	49	-	-	49	49
Övriga skulder	-	-	-	-	1 233	-	1 233	1 233
Upplupna kostnader	-	-	-	-	917	-	917	917
Efterställda skulder	-	-	-	-	551	-	551	551
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>20 554</b>	<b>-</b>	<b>20 603</b>	<b>20 603</b>

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

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för 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
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	70 181	-	70 181
Valutaderivat	-	78 979	-	78 979
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	947 565	324 868	-	1 272 433
Belåningsbara statsskuldförbindelser	952 514	-	-	952 514
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	2 050	1 535	-	3 585
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	8 306	-	8 306
Valutaderivat	-	210 452	-	210 452

2013

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

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

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

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker och observerbara marknadsräntor. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande

utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

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



## 38 Kapitaltäckningsanalys

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler (Basel III) i kraft genom 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.

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt 8 kap 1-7§§ i Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

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 minimikapitalkraven, 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 2014 även ett lagstadgat krav på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert. Reglerna om kapitalkonserveringsbuffertar innebär att samtliga institut påförs ett extra kapitalkrav om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Den 13 september 2015 införs ytterligare buffertkrav vilket innebär att institut ska hålla en kontracyklisk buffert om för tillfället 1 procent.

För att säkerställa att Ikano Banks interna kapital är tillräckligt görs intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i kapitalkravet vid ändrade förutsättningar. Detta kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenario-analyser för att kunna göra bedömning om eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att driva processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Kapitalkravet som blir resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Resultatet av den interna kapitalutvärderingen utöver pelare 1 krav för 2014 uppgår till 450 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 14 procent, vilket innebär 6 procentenheter över det lagstadgade kapitalbaskravet för pelare 1-risker. Denna marginal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för den totala kapitalrelationen att uppgå till 17 procent.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk använder banken schablonmetoden och vid beräkning av kapitalkrav för operativa risker används basmetoden.

En sammanställning över bankens kapitalbas och lagstadgade riskvägda belopp presenteras i nedanstående tabeller. För övriga upplysningar om risk och kapitaltäckning hänvisas till bankens hemsida [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

Per balansdagen uppgår kapitalbasen till 3,8 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade pelare 1-kravet om 1,7 mdrSEK, vilket innebär en marginal om 123 procent. Total kapitalrelation uppgår till 17,8 procent med en primärkapitalrelation på 15,1 procent. Ikano Bank har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade minimikrav, de s.k. pelare 1-kraven, 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 kapitalkravet, 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. Buffertkravet täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.

### Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 3,8 mdrSEK där 3,2 mdrSEK är primärkapital och 579 mSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital har samtliga beståndsdelar karaktär att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för verkligt värde, balanserad vinst, obeskattade reserver (78 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 002 aktier till ett kvotvärde av 7 896 SEK. Reservfonden räknas som en del av det bundna kapitalet som inte kan delas ut till ägarna. Fond för verkligt värde består av omräkningsreserv som uppstår vid konsolidering av bankens utländska filialer samt verkligt värde reserv som uppstår vid realiserade verkligt värde justeringar på bankens finansiella tillgångar som kan säljas. Balanserad vinst och förlust består av bankens upparbetade resultat samt ett kapitaltillskott från ägarna i

samband med förvärvet av den brittiska verksamheten. Bankens obeskattade reserver består av överavskrivningar på materiella tillgångar, 78 procent av dessa ingår i primärkapitalet.

Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar och för positiva orealiserade värdeförändringar som redovisas i Fond för verkligt värde. Bankens immateriella tillgångar utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. De orealiserade värdeförändringar som dras av från kärnprimärkapitalet utgörs av orealiserade värdeförändringar på bankens finansiella tillgångar som kan säljas.

Bankens uppskjutna skattefordringar är efter införandet av Basel III undantagna från avdrag från kapitalbasen då de är beroende av framtida lönsamhet och härrörs från temporära skillnader, och tillsammans uppgår till högst 10 procent av kärnprimärkapitalposter. Bankens uppskjutna fordringar uppgår till 2 procent av kärnprimärkapitalet.

#### Villkor för instrument i det primära kapitalet

Villkor för aktiekapitalet och kapitaltillskottet (del av balanserad vinst) som ingår i primärkapitalet enligt artikel 26.3 i Tillsynsförordningen (575/2013/EU) ska offentliggöras enligt artikel 3 i Genomförandeförordningen 1423/2013. Båda instrumenten regleras i svensk lag och ingår i primärkapitalet både enligt övergångsbestämmelserna och efter övergångsperioden. De är godtagbara som primärt kapital både på individuell nivå samt gruppnivå. Ursprungligt emissionsdatum för aktiekapitalet är den 2 november 1994 och redovisas till ett värde av 79 mSEK (nominellt belopp 79 mSEK). Ursprungligt emissionsdatum för kapitaltillskottet är den 1 maj 2013 och redovisas till ett värde av 242 mSEK (nominellt belopp 24 mGBP). Båda instrumenten är ej tidsbestämda.

#### Villkor för det supplementära kapitalet

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

Samtliga förlagslån är utgivna av moderbolaget Ikano S.A. Förlagslånen är instrument som klassas

som supplementärt kapital enligt Tillsynsförordningen (575/2013/EU) artikel 26.3, både enligt övergångsbestämmelserna och enligt bestämmelserna efter övergångsperioden. På samtliga förlagslån utgör emissionspriset 100 procent av nominellt belopp och även inlösen uppgår till 100 procent. Förlagslånen värderas till upplupet anskaffningsvärde i redovisningen.

Inlösen av förlagslånen kräver förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten. I lånevillkoren finns ingen möjlighet till step up eller andra incitament för återlösen. Förlagslånen är icke kumulativa, vilket innebär begränsningar för investeraren avseende möjligheten att erhålla upplupen ränta i händelse av att banken inte klarar att möta sina åtaganden. Förlagslånen är icke konvertibla, dvs. ej möjliga att konvertera mot aktier.

För övriga villkor som är specifika för respektive förlagslån och ska offentliggöras enligt artikel 3 i Genomförandeförordningen 1423/2013 se not 33.

#### Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk är 17,2 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 1,4 mdrSEK.

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

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är 3,4 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 273 mSEK.

Det riskvägda exponeringsbeloppet 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 kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på fyra procent av matchad position. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 814 mSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 65 mSEK.

## Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp<sup>1)</sup>

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

## Specifikation över kapitalbas<sup>1)</sup>

kSEK	2014	2013
<b>Kapitalbas</b>		
<b>Primärt kapital</b>		
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
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>3 232 341</b>	<b>2 805 251</b>
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>3 232 341</b>	<b>2 805 251</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Tidsbundna förlagslån	578 566	551 029
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>578 566</b>	<b>551 029</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>3 810 906</b>	<b>3 356 280</b>

## Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav<sup>1)</sup>

kSEK	2014		2013	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
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
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>17 179 302</b>	<b>1 374 344</b>	<b>16 005 061</b>	<b>1 280 405</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	<b>3 408 379</b>	<b>272 670</b>	<b>3 086 550</b>	<b>246 924</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>813 925</b>	<b>65 114</b>	<b>1 001 150</b>	<b>80 092</b>
<b>Totalt</b>	<b>21 401 606</b>	<b>1 712 129</b>	<b>20 092 761</b>	<b>1 607 421</b>

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 myndigheterna som ett alternativ till riskbaserade kapitalkrav. 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 ha en mycket god kapitalstyrka.

## 39 Närstående

Banken har närståenderelationer 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 problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

## Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Löner och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 11 Allmänna administrationskostnader.

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

## 40 Händelser efter balansdagen

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

# Underskrifter

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

Mats Håkansson  
Ordförande

Arja Taaveniku  
Styrelseledamot

Steen Lopdrup Helles  
Styrelseledamot

Olle Claeson  
Styrelseledamot

Heather Jackson  
Styrelseledamot

Diederick van Thiel  
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 16 april 2015.

Deloitte AB

Jan Palmqvist  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till årsstämman i Ikano Bank AB (publ)  
Organisationsnummer 516406-0922

## Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-67.

## Styrelsens 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 revisionssed 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ikano Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 69-74. 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 utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ikano Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

## 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 samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 69-74 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## 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 revisionssed 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 har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden. Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

## Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Stockholm den 16 april 2015  
Deloitte AB  
Jan Palmqvist  
Auktoriserad revisor

# Bolagsstyrningsrapport

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

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

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

## Kodregel

**Punkt 1.1** - Publicering av information om aktieägares initiativrätt.

**Punkt 1.4** - Bolagets valberedning ska lämna förslag till ordförande vid årsstämma.

**Punkt 2** - Bolaget ska ha en valberedning som representerar bolagets aktieägare.

## Avvikelse och förklaring/kommentar

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

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning. Val av ordförande sker istället vid stämman enligt aktiebolagslagens bestämmelser.

På grund av ägarstrukturen saknar Ikano Bank en valberedning. Aktieägaren Ikano S.A. har dock, i samband med val av föreslagen styrelse för 2014, presenterat en skriftlig utvärdering och motivering till föreslagen styrelse.

Referenserna till valberedningen i punkterna 1.3, 1.4, 4.6 och 8.1 och 10.2 i koden är därmed inte heller tillämpliga.



## Tillsyn och styrdokument

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

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

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

## Bolagsorgan

### Bolagsstämma

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

### Årsstämma 2014

Årsstämman hölls den 24 juni 2014. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen för 2013 fastställdes;
- ingen utdelning lämnades för 2013;
- styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för 2013;
- styrelsearvode om 375 000 SEK eller 35 500 GBP eller 42 500 EUR till varje extern styrelseledamot, beroende på vilken valuta som gäller i ledamotens hemland, samt ytterligare ersättning för externa styrelseledamöters arbete i revisionsut-

skottet (100 000 SEK, 9 500 GBP eller 11 500 EUR), risk- och kapitalutskottet

(75 000 SEK, 7 100 GBP eller 8 500 EUR), ersättningsutskottet (75 000 SEK, 7 100 GBP eller 8 500 EUR) och IT-utskottet (75 000 SEK, 7 100 GBP eller 8 500 EUR) samt ersättning för externa styrelseledamöternas extra arbete utöver ordinarie styrelseuppdrag (17 600 SEK, 1 660 GBP eller 2 000 EUR per dag);

- följande styrelseledamöter omvaldes för tiden fram till nästa årsstämma:
  - Mats Håkansson (ordförande)
  - Arja Taaveniku
  - Steen Helles; och
- följande nya styrelseledamöter valdes för tiden fram till nästa årsstämma:
  - Olle Claeson
  - Heather Jackson
  - Diederick van Thiel
- Cecilia Daun Wennberg och Klas Danielsson avgick som styrelseledamöter under 2014.

### Extra bolagsstämmor 2014

Utöver årsstämman har några extra bolagsstämmor inte hållits.

### Revisor

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

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

### Styrelse

Styrelsen ansvarar bland annat för bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser vd samt, i förekommande fall, ledamöter av, risk- och kapital-, revisions-, IT- och ersättningsutskott. Styrelsen utvärderar löpande vd:s arbete. Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till vd:n, landschefer, anställda som rapporterar direkt till vd samt till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Styrelsens verksamhet samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och vd/ledningen regleras av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Den nu gällande arbetsordningen antogs vid det konstituerande styrelsemötet i juni 2014. Enligt arbets-

ordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bolagets övergripande strategi, förvärv och investeringar. Reglerna inkluderar en styrelseinstruktion för vd. Dessa styrande dokument granskas och fastställs årligen.

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

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

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

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

Individuella styrelsemedlemmar och verkställande direktören utvärderas, innan de utses, ur flera olika aspekter. Banken utreder, exempelvis, om medlemmen eller verkställande direktören har blivit åtalad eller dömd för brott, eller har blivit påförd några andra sanktioner för regelbrott (t ex inom ramen för andra styrelseuppdrag) eller gjort sig skyldig till något annat olämpligt beteende. Styrelsemedlemmarnas och verkställande direktörens erfarenhet, både teoretisk utbildning och praktisk erfarenhet, kontrolleras och utvärderas också innan medlemmen eller verkställande direktören utses. Slutligen utvärderas andra faktorer, såsom potentiella intressekonflikter, möjligheten att avsätta tillräcklig tid för uppdraget, styrelsens totala sammansättning, etc. Policyn inkluderar ett formulär ("Information som ska tillhandhållas om en potentiell styrelsemedlem eller person i nyckelfunktion") som ska fyllas i före varje rekrytering.

#### Styrelseledamöter

I tabellen nedan redovisas uppgifter om styrelseledamöternas respektive ersättning och närvaro under året samt om de är beroende eller oberoende i förhållande till banken eller dess ägare Ikano S.A. Under 2014 hölls tolv ordinarie styrelsesammanträden. Styrelsen har även hållit fem möten per capsulam.

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 75.

Namn	Mats Håkansson	Arja Taaveniku	Steen Helles	Cecilia Daun Wennborg <sup>2</sup>	Klas Daniels-son <sup>2</sup>	Olle Claeson <sup>3</sup>	Heather Jackson <sup>3,4</sup>	Diederick van Thiel <sup>3</sup>
Styrelse-närvaro <sup>1</sup>	17/17	17/17	17/17	9/17	9/17	7/17	8/17	8/17
Närvaro vid ersättningsutskottets möten <sup>1</sup>	-	7/7	-	-	4/7	-	2/7	-
Närvaro vid revisionsutskottets möten <sup>1</sup>	6/6	-	-	3/6	-	3/6	-	-
Närvaro vid risk- och kapitalutskottets möten <sup>1</sup>	5/5	-	-	3/5	-	2/5	-	-
Närvaro vid IT-utskottets möten <sup>1</sup>	-	-	6/6	-	1/6	-	4/6	-
Ersättning	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet	Ingen för styrelsearbetet	-	-	375+100+75 kSEK	35,5+7,1+7,1 kGBP	42,5 kEUR
Oberoende	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Ej oberoende i förhållande till aktieägaren Ikano S.A.	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende

<sup>1</sup>Närvaro/Totala antalet möten

<sup>2</sup>Avgick som styrelseledamot den 24 juni 2014

<sup>3</sup>Valdes till styrelseledamot den 24 juni 2014

<sup>4</sup>Valdes som medlem av ersättningsutskottet den 4 september 2014

## Styrelseordförande

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

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

## Styrelsens arbete 2014

Under 2014 hölls tolv ordinarie styrelsemöten och fem möten per capsulam. De ordinarie styrelsemötena hölls i Lund, Luxemburg, Älmhult och Wiesbaden.

Varje ordinarie styrelsemöte följer en fastställd dagordning med rapportering av främst följande punkter:

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

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2014 var övergripande strategi för banken (inklusive varumärkesstrategi), strategier för utlåning, leasing och factoring, kontinuerlig rapportering om ett förändringsprogram som syftar till att verksamhetens olika affärsområden och geografiska enheter ska arbeta mer enhetligt och kundorienterat, strategi kring bankens finansiering och likviditet, implementering av reglerna som följer av den så kallade Basel 3-överenskommelsen i banken samt implementering av European Banking Authority's regelverk "GL 44" i banken.

## Styrelsens utskott

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

## Revisionsutskott

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

Claeson är oberoende i förhållande till banken och dess ledning.

Revisionsutskottet övervakar dels redovisningen och den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens interna kontroll- och internrevision samt riskhanteringssystem. Utskottet granskar och godkänner även den externa revisionsplanen, följer upp viktig rapportering och rekommendationer från den externa revisorn, samt säkerställer att revisorn är opartisk och oberoende.

Slutligen bistår revisionsutskottet i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Under 2014 hade revisionsutskottet sex möten, varav ett per capsulam.

## Risk- och kapitalutskott

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

Utskottets uppgift är att stödja styrelsen i riskarbetet, främst genom att se till att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts och kontrolleras. Riskerna som avses är kredit-, marknads-, likviditets-, ränte- och finansieringsrisker samt operativa risker. Till ansvarsområdet hör även uppfyllandet av de olika kapitaltäckningskraven. Under 2014 hade risk- och kapitalutskottet fem möten.

## IT-utskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Steen Helles.

Utskottet bereder bankens IT-strategi för beslut i styrelsen och övervakar dess genomförande, inklusive anpassning till regler från European Banking Authority. Fokus ligger på god IT-säkerhet till en rimlig kostnad, samt att säkerställa tillgång till nödvändig kompetens inom IT-området. IT-utskottet hade fyra ordinarie möten och två extraordinära möten under året.

## Ersättningsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Heather Jackson (ordförande) och Arja Taaveniku.

Ersättningsutskottet bereder de ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Baserat på årsstämmans beslut om riktlinjer så beslutar styrelsen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till vd, övriga ledande befattningshavare samt anställda i kontrollfunktioner. Ett viktigt krav i finansiella företag är att ersättningar utformas så att de ger incitament till, och stöder, en effektiv riskhantering i verksamheten.

Ersättningsutskottet gör årligen en utvärdering av ersättningspolicyn, bankens ersättningssystem avseende rörliga ersättningar samt tillämpningen av årsstämmans riktlinjer. I utvärderingsprocessen medverkar Compliance och andra relevanta kontrollfunktioner. Banken gör även en årlig riskanalys av ersättningsmodellerna och -policyn.

I riskanalysen identifierar banken anställda som kan utöva ett väsentligt inflytande över bankens risknivå (identifierad personal). Resultatet av granskningen rapporteras till styrelsen senast vid det styrelsesammanträde där årsredovisningen godkänns. Det är styrelsen som ansvarar för och säkerställer att ersättningspolicyn, som har utfärdats med utgångspunkt i riskanalysen, tillämpas och följs upp. Under 2014 hade ersättningsutskottet sju möten, varav ett per capsulam.

## Ersättningar

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

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

- Provision för säljare,
- Kortsiktiga incitamentsprogram för nyckelmedarbetare i den brittiska filialen,
- Långsiktiga incitamentsprogram för nyckelmedarbetare, och
- Kortsiktiga incitamentsprogram för medarbetare i ledningsgruppen och filialchefer som inte omfattas av långsiktiga incitamentsprogram.

För mer information om villkoren för ersättningar och utfall till ledande befattningshavare, se not 11, sidan 48.

## Bankens organisation och ledning

### Organisation

Den operativa verksamheten är organiserad i sex geografiska affärsenheter: Sverige samt de fem utländska bankfilialerna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien och Nederländerna. Huvudkontoret med ledning och stab ligger i Lund. Stabsfunktionerna utgörs av finance, business support (inklusive HR, legal och supplier management), commercial, IT, riskkontroll och compliance.

### Verkställande direktör

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

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

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

### Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av tio personer. Förutom vd ingår CFO, regionchefer för Europa respektive Norden och cheferna för funktionerna business support, commercial, operations, legal, HR och IT. Cheferna för legal och HR rapporterar till chefen för business support, medan övriga personer i ledningsgruppen rapporterar direkt till vd. För det operativa ledningsarbetet i banken har vd valt att inrätta ett antal kommittéer och organ. För en mer utförlig presentation av ledningen se sidan 76.

### Intern kontrollstruktur

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

### Compliance

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

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

### Riskkontroll

Bankens riskkontrollfunktion är inrättad i enlighet med de krav som ställs i lagen om bank- och finansieringsrörelse, European Banking Authoritys regelverk för intern kontroll (GL 44) samt Finansinspektionens föreskrifter. För att säkerställa riskkontrollfunktionens oberoende rapporterar riskchefen till vd och styrelsen. Riskchefen rapporterar till styrelsen vid styrelsemöten och till vd varje månad. Banken har även ett risk- och kapitalutskott som bereder dessa frågor till styrelsen.

Riskchefens ansvarsområde innefattar identifiering, mätning och styrning av alla risker relaterade till bankens verksamhet. Riskchefen är ansvarig för att utveckla lämpliga metoder för analys och mätning av riskerna samt för att kontinuerligt följa upp och kontrollera att varje risk hålls

inom tillåtna gränser. Riskchefen rapporterar även till risk- och kapitalutskottet. Riskkontrollfunktionen tillser även att policyer, riktlinjer och instruktioner implementeras och tillämpas.

## Rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

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

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

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

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

## Internrevision

Ikano Bank har valt att inrätta en särskild intern revision. Funktionen arbetar på styrelsens uppdrag och agerar oberoende av bankens verksamhet. Arbetet sker utifrån en årlig revisionsplan som Revisionsutskottet tagit fram och som godkänts av styrelsen. Resultatet av internrevisionen rapporteras två gånger per år till styrelsen och kvartalsvis till revisionsutskottet.

Bankens internrevision är inrättad för att bland annat bistå styrelsen och dess revisionsutskott vid identifiering och uppföljning av olika ärenden

avseende bankens finansiella rapportering. I Revisionsutskottets uppgifter ingår uppföljning av viktiga anmärkningar och rekommendationer från både internrevision och extern revision, avseende finansiell rapportering. Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen och rekommenderar lämpliga åtgärder i de fall styrelsebeslut krävs.

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2014 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

# Styrelse



## **Diederick van Thiel**

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

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

## **Steen Lopdrup Helles**

Född 1967. MSc i datorvetenskap, BA i organisationsteori. Styrelseledamot och ledamot i IT-utskottet. Invald 2013.

Group Operations Manager, Ikano S.A. Tidigare ledande befattningar inom IBM och A.P.Møller-Mærsk, senast som CIO för Maersk Tankers.

## **Arja Taaveniku**

Född 1968. Executive MBA. Styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet. Invald 2012.

Koncernchef Ikano S.A. Tidigare flera ledande befattningar inom INGKA-gruppen, senast som global affärsområdeschef Kök. Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag i flera dotterbolag inom Ikanogruppen.

## **Olle Claesson**

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

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

## **Heather Jackson**

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i IT-utskottet samt ersättningsutskottet Invald 2014.

Ledningskonsult med inriktning på förändringsarbete. Heather har tjugo års erfarenhet inom finans och detaljhandel från ledande befattningar inom HBOS Plc., Capital One, Asda, Boots The Chemist och Accenture.

## **Mats Håkansson**

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

Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen.

## **Revisor**

### **Jan Palmqvist**

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



# Ledningsgrupp



**Stefan Nyrinder,  
Managing Director**  
Anställd sedan 2008. Tidigare chef för Icano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland, sälj- och marknadsdirektör HAGS, samt haft flera ledande befattningar inom SEB.



**Annika Wilhelmsson,  
Commercial Director**  
Anställd sedan 2013. Tidigare administrativ chef, chef för produkt och affärsutveckling samt andra ledande chefsroller inom bank och försäkring.



**Janice Söderholm Kvist,  
CFO**  
Anställd sedan 2009. Tidigare ledande befattningar inom ekonomi och finans på Sparbanken Finn och Nordic Drugs. Haft flera chefsroller inom ekonomi och styrning på Sony Ericsson och Skånska Lantmännen.



**Fredrik Krüeger,  
Business Support Director**  
Anställd sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott.



**Helena Spiess,  
CIO**  
Anställd sedan 2013. Tidigare IT-chef för Royal & Sun Alliance Scandinavia och GE Capital Nordic & Baltic. Haft ett flertal ledande roller i IT-branschen.



**Charlotte Fredberg Schmidt  
COO**  
Anställd sedan 2014. Tidigare haft flera ledande befattningar inom telekom, IT och finans på företag som PFA, KMD, Sonofon och Ericsson.



**Anna Sjöberg,  
HR Director**  
Anställd sedan 2013. Tidigare haft ledande befattningar inom HR på Inwido, Trelleborg, ISS och DHL.



**Helen Uddefors,  
Legal Director**  
Anställd sedan 2002. Tidigare jurist och projektledare på IT-bolagen RKS Data och Sigma Exallon inom bank och finans.



**Stephen Burnside,  
Regional Director Europe**  
Anställd inom Icanogruppen sedan 2006. Tidigare vd för Icano Financial Services Ltd. Haft flera ledande befattningar inom Experian och Decision Analytics.



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



