

# Delårsrapport 2015-06

## Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2015-06-30

### Resultat för första halvåret 2015

(jämförelsetal avser 2014-06-30 om inget annat anges)

- Affärsvolymen ökade med 7 procent till 43 312 mSEK (40 374)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 9 procent till 22 768 mSEK (20 953)
- Inlåning från allmänheten steg med 9 procent till 15 880 mSEK (14 545)
- Rörelseresultatet sjönk med 3 procent till 239 mSEK (246)
- Periodens nettoresultat ökade till 182 mSEK (101) till följd av att inga bokslutsdispositioner gjordes för perioden
- Räntenettet steg med 9 procent till 674 mSEK (617)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 11,1 procent (12,7)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,1 procent (14,7) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,6 procent (17,4)
- Likviditetsreserven uppgick till 3 188 mSEK (2 353) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 4 466 mSEK (3 246)

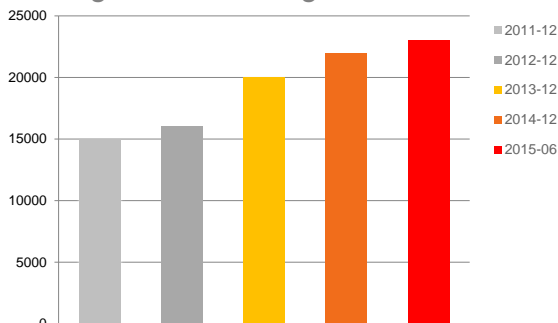
Utblick för 2015:

Tillväxten inom Privat- och Säljfinans förväntas öka gradvis under året och inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt på alla våra marknader. Fusionen med systerbanken Ikano Bank GmbH kommer att bidra till en stark tillväxt under andra halvåret och genom en bredare europeisk närvaro även till framtida expansion. Fusionen verkställdes den 3 augusti 2015. Bankens kostnader påverkas även 2015 av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

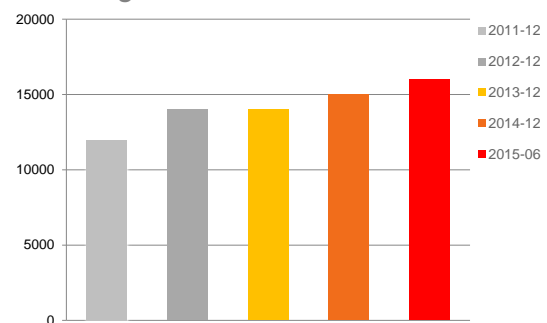
### Nyckeltal

	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
Total kapitalrelation	16,6%	17,4%	17,8%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	14,7%	15,1%
Placeringsmarginal	5,0%	5,0%	5,1%
Räntabilitet på justerat eget kapital	11,1%	12,7%	11,3%
Bruttosoliditetsgrad	10,0%	10,2%	10,4%
K/I-tal före kreditförluster	67,5%	63,2%	64,4%
Kreditförlustnivå	1,1%	1,4%	1,5%

### Utlåning inklusive leasing i mSEK



### Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida:  
[www.ikanobank.se/OmlkanoBank\\_EkonomiskInformation](http://www.ikanobank.se/OmlkanoBank_EkonomiskInformation)

Informationen är sådan som Ikano Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 augusti kl. 13.00.

## VD-kommentar

### Fortsatt fokus på ökad kundnytta och konkurrenskraft

Den ekonomiska utvecklingen på bankens olika marknader var sammantaget fortsatt positiv under det första halvåret. Den privata konsumtionen utvecklades väl i framför allt Storbritannien, och stabilt enligt förväntan på de flesta övriga marknader. Vi följer utvecklingen med negativ styrränta noga.

Banken såg god tillväxt i total affärsvolym. Efterfrågan inom företagssegmentet var fortsatt stark för både leasing och factoring. Banken fortsätter sin strategi att utveckla erbjudandet och skapa tillväxt genom att bredda utbudet av tjänster på befintliga marknader. Våra intäkter ökade med cirka 7 procent jämfört med samma period förra året. Rörelseresultatet under perioden sjönk dock med 3 procent till följd av ökande rörelsekostnader förknippade med volymtillväxten inom affärsområde Företag samt även kostnader för bankens pågående effektiviseringsarbete.

Den tidigare kommunicerade fusionen med systerbolaget Ikano Bank GmbH genomfördes den 3 augusti och tillförde två nya viktiga marknader för banken, Tyskland/Österrike och Polen, vilka erbjuder god potential för banken att växa. Verksamheten på dessa marknader utgörs idag framförallt av tjänster inom säljfinansiering för detaljhandeln men vi ser en god potential för expansion även på privatsidan.

Vi har refinansierat oss under våren genom att emittera nya obligationer till ett värde av 1,1 miljarder SEK med stort intresse från kapitalmarknaden. Vårt korta certifikatprogram handlas

löpande och vi har under våren ökat vår kapitalmarknadsfinansiering för fortsatt tillväxt.

### Fortsatta investeringar för framtiden

Bankens effektiviserings- och utvecklingsarbete fortgår med siktet inställt på att ytterligare förbättra kundnytta och konkurrenskraft. Investeringarna kommer kortsiktigt att belasta resultatet.

## Kort om Ikano Bank

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

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark och Finland, samt sedan augusti 2015 även i Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och där erbjuds också det bredaste tjänsteutbudet för samtliga målgrupper. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett blandat urval av tjänster. Ikano Bank har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster och kundservice online.

## Bankens resultat för första halvåret 2015 jämfört med samma period 2014

### Stabil underliggande lönsamhet

Rörelseresultatet för första halvåret 2015 sjönk med 3 procent till 239 mSEK (246). Resultatet påverkades positivt av ett högre räntenetto vilket var ett resultat av den goda volymtillväxten på den brittiska marknaden samt lägre kreditförluster. Resultatet påverkades negativt av kostnader förknippade med volymtillväxten inom affärsområde Företag samt kostnader för investeringar för förbättrad operationell effektivitet.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl grundlagd privatlåneverksamhet, god tillväxt i den brittiska kreditverksamheten, samt inom leasingverksamheten i Norden.

### Starkare räntenetto från volymtillväxt

Räntenettet steg med 9 procent till 674 mSEK (617) vilket förklaras främst av tillväxten i den brittiska kreditverksamheten. Lägre kostnader för inlåningsverksamheten och övrig upplåning påverkade räntenettet positivt, medan avkastningen på bankens likviditetsportfölj minskade på grund av fortsatt sjunkande svenska marknadsräntor.

### Marginellt lägre leasing- och provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 3 procent till 153 mSEK (158). Minskningen är främst ett resultat av en avtrappning på kvarstående övervärden på leasingtillgångar från bytet av redovisningsvaluta från EUR till SEK 2013. Övervärdet uppstod genom en historisk gynnsam utveckling på SEK/EUR och grundat på att operationell leasing redovisas till anskaffningskurs. Denna effekt var 4 mSEK (12) för första halvåret och exkluderat denna effekt steg leasingnettot med 2 procent. 2015 är sista året med denna effekt.

Provisionsnettot sjönk marginellt till 170 mSEK (173) till följd av ökade provisionskostnader.

### Högre rörelsekostnader på grund av volymtillväxt och struktur

Rörelsekostnaderna steg med 11 procent till 1 798 mSEK (1 622). De högre kostnaderna förklaras främst av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. De ökade kostnaderna beror också på kostnader relaterade till ökad tillväxt och de investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten.

### Lägre kreditförluster

Kreditförluster netto minskade med 15 procent till 125 mSEK (146). Minskningen förklaras främst av lägre löpande reserveringar för kreditförluster för bankens utlåning. Högre kreditkvalitet på grund av kundernas förbättrade återbetalningsförmåga bidrog till att kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, sjönk till 1,1 (1,4) procent.

## Bankens ställning per 30 juni 2015 jämfört med den 31 december 2014

### Inlåning från allmänheten ökade

Bankens inlåning från allmänheten steg med 5 procent till 15 880 mSEK (15 063). Denna volymökning hänför sig till inlåningen på den danska marknaden som startades under 2014 och per den 30 juni 2015 var 1 450 mSEK (547). Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat en stabil tillväxt under flera år.

### Utlåning till allmänheten ökade

Bankens utlåning till allmänheten steg med 3 procent till 17 132 mSEK (16 573) efter reserveringar för kreditförluster. Ökningen beror främst på god tillväxt i den brittiska kreditportföljen. På övriga geografiska marknader var volymerna inom privatutlåningen stabila medan volymerna inom säljfinansiering i Norden sjönk något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 4 procent till 5 636 mSEK (5 426) till följd av en fortsatt god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga marknader inom Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB minskade med 1 procent till 4 665 mSEK (4 715).

### Stabil tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 4 procent till 43 312 mSEK (41 777). Majoriteten av denna ökning förklaras av en betydande ökning av utlåningsvolymen i Storbritannien samt en stark volymökning för den nystartade inlåningsverksamheten i Danmark. Övriga marknader var stabila.

### God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2015 och uppgick till 4 466 mSEK (3 293) den 30 juni 2015, vilket motsvarar 28 procent av bankens totala inlåning från allmänheten. Banken höll en ökad likviditet vid halvåret som beredskap för fusionen med systerbanken Ikano Bank GmbH som genomfördes den 3 augusti.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Utöver löpande certifikatmissioner, emitterades under första halvåret tre MTN-obligationer med löptider på mellan tre och fem år vilka mötte starkt intresse från marknaden.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2015 till 3 789 mSEK, att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 1 821 mSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 16,6 procent (17,8) och primärkapitalrelationen var 14,1 procent (15,1).

## Övrig information

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

## Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, och Storbritannien samt sedan augusti även i Tyskland, Polen och Österrike. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike bedrivs som en gränsöverskridande verksamhet. Under första halvåret 2015 avvecklades den nederländska filialen.

## Fusion

Den 3 augusti 2015 genomfördes en fusion av systerbanken Ikano Bank GmbH med bankverksamhet i Tyskland, Polen och Österrike. Genom fusionen skapas tillväxtpotential för Ikano Bank och skalfördelar uppnås genom införlivande av verksamheterna som filialer till Ikano Bank AB.

## Styrelsen

I slutet av april avgick Arja Taaveniku som VD för Ikano S.A. och därmed också som styrelseledamot i bankens styrelse.

## Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2015.

## Utblick

Vi är en bank med en stark kapitalbas och med god likviditet vilket gör oss väl rustade att växa. Vi fortsätter arbeta efter vår strategi att bredda produktportföljen på våra befintliga marknader. De investeringar vi gör för framtiden kommer långsiktigt att öka vår operationella effektivitet och ytterligare förstärka våra tillväxtpotentialer.

Tillväxten inom Privat- och Säljfinans förväntas öka gradvis under året och inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt på alla våra marknader. Fusionen med systerbanken Ikano Bank GmbH kommer att bidra till en stark tillväxt under andra halvåret och genom en bredare europeisk närvaro även till framtida expansion. Bankens kostnader påverkas även 2015 av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

## Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2015 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2016. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

## Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
Ränteintäkter	3	836 529	807 962	1 627 942
Räntekostnader	3	-162 247	-191 308	-366 150
<b>Räntenetto</b>		<b>674 282</b>	<b>616 654</b>	<b>1 261 792</b>
Leasingintäkter	4	1 195 214	1 106 197	2 274 816
Provisionsintäkter	5	301 841	292 025	600 078
Provisionskostnader	5	-131 899	-119 262	-243 936
<b>Provisionsnetto</b>		<b>169 942</b>	<b>172 763</b>	<b>356 142</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner		4 183	1 061	-7 234
Övriga rörelseintäkter		118 251	116 860	192 347
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>2 161 872</b>	<b>2 013 535</b>	<b>4 077 863</b>
Allmänna administrationskostnader		-664 140	-589 626	-1 194 145
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-1 059 674	-963 855	-1 991 164
Övriga rörelsekostnader		-74 530	-68 100	-137 844
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 798 344</b>	<b>-1 621 581</b>	<b>-3 323 153</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>363 528</b>	<b>391 954</b>	<b>754 710</b>
Kreditförluster, netto	6	-124 821	-146 275	-307 691
<b>Rörelseresultat</b>		<b>238 707</b>	<b>245 679</b>	<b>447 019</b>
Bokslutsdispositioner <sup>1)</sup>		-	-121 747	-
Skatt på periodens resultat		-57 085	-23 329	-130 304
<b>Periodens resultat</b>		<b>181 622</b>	<b>100 603</b>	<b>316 715</b>

<sup>1)</sup> Bokslutsdispositioner består av överavskrivningar som beror på skillnader mellan planenliga och skattemässiga avskrivningar.

## Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
<b>Periodens resultat</b>	<b>181 622</b>	<b>100 603</b>	<b>316 715</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som kan omklassificeras till periodens resultat</b>			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-6 332	31 959	48 975
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-3 992	1 543	1 374
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-302
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-10 324</b>	<b>33 502</b>	<b>50 047</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>171 298</b>	<b>134 105</b>	<b>366 762</b>

# Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		1 926	1 863	1 922
Belåningsbara statskuldförbindelser		1 004 866	1 003 451	952 514
Utlåning till kreditinstitut		1 573 620	741 680	1 066 337
Utlåning till allmänheten	7	17 131 972	15 664 439	16 573 488
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 887 032	1 500 566	1 272 433
Aktier och andelar		3 761	2 942	3 585
Immateriella anläggningstillgångar		59 508	32 754	44 366
Materiella tillgångar		5 692 627	5 337 924	5 487 364
- Leasingobjekt		5 635 557	5 288 357	5 425 791
- Övriga materiella tillgångar		57 070	49 567	61 573
Övriga tillgångar		553 099	663 018	591 597
Uppskjuten skattefordran		65 602	76 165	65 245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		192 902	201 472	126 692
<b>Summa tillgångar</b>		<b>28 166 916</b>	<b>25 226 273</b>	<b>26 185 542</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		2 354 727	1 993 550	2 257 529
Inlåning från allmänheten	8	15 864 177	14 530 546	15 047 587
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		15 700	14 079	15 466
Emitterade värdepapper	9	3 946 470	2 720 554	2 984 873
Övriga skulder		508 800	936 633	751 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 198 917	1 052 993	1 022 195
Avsättningar		93 590	88 120	93 358
- Avsättningar för pensioner		31 979	31 209	31 611
- Uppskjuten skatteskuld		61 611	56 911	61 747
Efterställda skulder		578 473	565 945	578 566
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>24 560 854</b>	<b>21 902 420</b>	<b>22 750 778</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>698 157</b>	<b>819 903</b>	<b>698 157</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>		<b>272 633</b>	<b>272 633</b>	<b>272 633</b>
Aktiekapital		78 978	78 978	78 978
Reservfond		193 655	193 655	193 655
<b>Fritt eget kapital</b>		<b>2 635 272</b>	<b>2 231 317</b>	<b>2 463 974</b>
Fond för verkligt värde		77 034	70 813	87 358
Balanserad vinst		2 376 616	2 059 901	2 059 901
Periodens resultat		181 622	100 603	316 715
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 907 905</b>	<b>2 503 950</b>	<b>2 736 607</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>28 166 916</b>	<b>25 226 273</b>	<b>26 185 542</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ställda säkerheter		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser		632	600	632
Beviljade ej utnyttjade krediter		25 581 754	25 958 855	25 781 898
Lånelöften		1 338 979	961 312	1 240 973

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. 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.

# Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Balanserad vinst	Periodens resultat	
<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	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	316 715	316 715
Periodens övrigt totalresultat	-	-	1 072	48 975	-	-	50 047
<b>Periodens 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>
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</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>
Vinstdisposition	-	-	-	-	316 715	-316 715	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	181 623	181 623
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-3 992	-6 333	-	-	-10 325
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 992</b>	<b>-6 333</b>	<b>-</b>	<b>181 623</b>	<b>171 298</b>
<b>Utgående eget kapital 2015-06-30</b>	<b>78 978</b>	<b>193 655</b>	<b>470</b>	<b>76 564</b>	<b>2 376 616</b>	<b>181 623</b>	<b>2 907 905</b>

## Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	<b>+238 707</b>	<b>+245 679</b>	<b>+447 019</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+221 724	+265 533	+526 387
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+460 431</b>	<b>+511 212</b>	<b>+973 406</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-979 149	-1 522 618	-2 140 765
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-518 718</b>	<b>-1 011 406</b>	<b>-1 167 359</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-28 520</b>	<b>-9 619</b>	<b>-50 344</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>+1 054 663</b>	<b>+930 851</b>	<b>+1 453 181</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>+507 425</b>	<b>-90 174</b>	<b>+235 478</b>
Likvida medel vid årets början	+1 057 905	+822 427	+822 427
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>+1 565 330</b>	<b>+732 253</b>	<b>+1 057 905</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, 1 575 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 10 mSEK.



# Noter

## 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska

personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2014.

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

## 2 Rörelsesegment

Jan-jun 2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	417	154	86	11	0	266	176	1 111	-275	837
Räntekostnader	-151	-32	-32	-2	0	-50	-171	-437	-22	-460
<b>Totalt Räntenetto</b>	<b>266</b>	<b>122</b>	<b>55</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>216</b>	<b>6</b>	<b>674</b>	<b>-297</b>	<b>377</b>
Provisionsintäkter	148	40	50	10	0	53	0	302	-	302
Provisionskostnader	-57	-6	-29	-2	0	-27	0	-122	-	-122
<b>Provisionsnetto</b>	<b>91</b>	<b>34</b>	<b>21</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
Leasingintäkter	645	327	221	3	-	-	-	1 195	297	1 493
Avskrivningar på leasingtillgångar	-572	-282	-185	-2	-	-	-	-1 042	-	-1 042
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>73</b>	<b>44</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>297</b>	<b>451</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>431</b>	<b>200</b>	<b>111</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>5</b>	<b>1 008</b>	<b>-</b>	<b>1 008</b>
Övriga intäkter	5	13	2	0	0	4	395	419	-297	122
Övriga direkta kostnader	-23	-13	-7	-2	0	-15	0	-60	-	-60
<b>Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader</b>	<b>413</b>	<b>200</b>	<b>106</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>230</b>	<b>401</b>	<b>1 367</b>	<b>-297</b>	<b>1 070</b>
Kreditförluster	-38	-25	-19	-3	-4	-36	0	-125	-	-125
Övriga indirekta kostnader	-132	-59	-43	-8	-2	-80	-289	-613	297	-317
Allokerade overheadkostnader	-148	-41	-35	-6	-1	-69	-90	-390	-	-390
<b>Operativt resultat</b>	<b>95</b>	<b>75</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>45</b>	<b>21</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>239</b>
Varav:										
<i>Totala interna intäkter</i>	95	19	-	-	-	-	549	663	-	663
<i>Totala externa intäkter</i>	644	244	173	23	0	323	104	1 511	-	1 511
<i>Totala interna kostnader</i>	-209	-23	-65	-7	-1	-115	-243	-663	663	-
Skattekostnad	0	-17	-4	-	-	-6	-31	-57	-	-57
<b>Periodens resultat</b>	<b>96</b>	<b>57</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>40</b>	<b>-10</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>182</b>

Jan-jun 2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	507	142	84	11	2	193	220	1 159	-351	808
Räntekostnader	-247	-28	-31	-2	0	-31	-202	-543	191	-352
<b>Totalt Räntenetto</b>	<b>260</b>	<b>114</b>	<b>53</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>162</b>	<b>18</b>	<b>617</b>	<b>-161</b>	<b>456</b>
Provisionsintäkter	146	38	50	9	0	48	0	292	-	292
Provisionskostnader	-56	-4	-25	-2	0	-22	0	-109	-	-109
<b>Provisionsnetto</b>	<b>90</b>	<b>34</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>182</b>
Leasingintäkter	613	280	202	0	0	0	0	1 094	161	1 255
Avskrivningar på leasingtillgångar	-539	-240	-169	0	0	0	0	-948	-	-948
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>73</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>161</b>	<b>307</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>423</b>	<b>188</b>	<b>111</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>187</b>	<b>18</b>	<b>945</b>	<b>-</b>	<b>945</b>
Övriga intäkter	5	14	3	0	0	4	270	296	-190	106
Övriga direkta kostnader	-22	-12	-8	-2	0	-16	0	-60	-	-60
<b>Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader</b>	<b>407</b>	<b>189</b>	<b>106</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>176</b>	<b>287</b>	<b>1 181</b>	<b>-190</b>	<b>992</b>
Kreditförluster	-50	-40	-22	-4	0	-31	0	-146	-	-146
Övriga indirekta kostnader	-140	-58	-43	-6	-6	-83	-279	-614	190	-424
Allokerad overheadkostnader	-103	-28	-23	-5	-2	-26	2	-185	-	-185
Valutakurseffekt	-	-	-	-	-	-	9	9	-	9
<b>Operativt resultat</b>	<b>114</b>	<b>64</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>246</b>
Varav:										
<i>Totala interna intäkter</i>	147	15	-	-	-	-	394	555	-555	-
<i>Totala externa intäkter</i>	606	235	176	20	0	245	95	1 379	-	1 379
<i>Totala interna kostnader</i>	-210	-28	-53	-6	0	-50	-206	-555	555	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-122	-122	-	-122
Skattekostnad	-	-16	1	-	-	-9	0	-23	-	-23
<b>Periodens resultat</b>	<b>114</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>27</b>	<b>-102</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>101</b>

Jan-dec 2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	975	292	168	23	4	415	437	2 314	-685	1 629
Räntekostnader	-451	-62	-65	-3	0	-73	-397	-1 052	365	-686
<b>Totalt Räntenetto</b>	<b>525</b>	<b>230</b>	<b>103</b>	<b>19</b>	<b>3</b>	<b>342</b>	<b>40</b>	<b>1 262</b>	<b>320</b>	<b>942</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>179</b>	<b>69</b>	<b>55</b>	<b>16</b>	<b>-1</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>375</b>
Leasingintäkter	1 251	590	415	0	-	-	-	2 256	320	2 577
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 104	-506	-348	0	-	-	-	-1 959	-	-1 959
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>147</b>	<b>84</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298</b>	<b>320</b>	<b>618</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>850</b>	<b>383</b>	<b>226</b>	<b>35</b>	<b>2</b>	<b>399</b>	<b>40</b>	<b>1 935</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>
Övriga intäkter	10	25	7	0	0	7	506	555	-365	190
Övriga direkta kostnader	-43	-25	-14	-4	0	-30	0	-117	-	-117
<b>Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader</b>	<b>817</b>	<b>383</b>	<b>218</b>	<b>31</b>	<b>2</b>	<b>376</b>	<b>546</b>	<b>2 374</b>	<b>-365</b>	<b>2 009</b>
Kreditförluster	-107	-78	-46	-5	-7	-65	0	-308	-	-308
Övriga indirekta kostnader	-260	-114	-88	-13	-12	-168	-589	-1 244	365	-879
Allokerad overheadkostnader	-203	-54	-44	-7	-3	-52	-25	-389	-	-389
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>-54</b>	<b>447</b>	<b>-</b>	<b>447</b>
Varav:										
Totala interna intäkter	275	32	-	-	-	-	728	1 035	-1 035	-
Totala externa intäkter	1 312	475	345	61	0	529	-	2 722	-	2 722
Totala interna kostnader	-397	-59	-101	-9	-4	-109	-355	-1 035	1 035	-
Skattekostnad	-	-35	-7	-	-	-22	-66	-130	-	-130
<b>Periodens 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>-</b>	<b>317</b>

### Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
Företag	286	265	539
Säljfinans	834	720	1 577
Privat	316	308	594
Övrigt	75	86	12
<b>Totala externa intäkter</b>	<b>1 511</b>	<b>1 379</b>	<b>2 722</b>

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

### Balansräkning

30 jun 2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	45	54	2	1	0	15	-	117
Uppskjutna skattefordringar	60	-	-	-	-	6	-	66
Övriga tillgångar	27 583	4 039	2 466	284	5	5 815	-12 205	27 987
<b>Totala tillgångar</b>	<b>27 685</b>	<b>4 093</b>	<b>2 468</b>	<b>285</b>	<b>5</b>	<b>5 836</b>	<b>-12 205</b>	<b>28 167</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>25 241</b>	<b>3 287</b>	<b>2 164</b>	<b>308</b>	<b>80</b>	<b>5 686</b>	<b>-12 205</b>	<b>24 561</b>

30 jun 2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	13	47	2	0	0	20	-	82
Uppskjutna skattefordringar	70	-	-	-	-	6	-	76
Övriga tillgångar	26 153	3 831	2 292	241	43	4 243	-11 736	25 068
<b>Totala tillgångar</b>	<b>26 236</b>	<b>3 878</b>	<b>2 294</b>	<b>241</b>	<b>43</b>	<b>4 270</b>	<b>-11 736</b>	<b>25 226</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>23 883</b>	<b>3 190</b>	<b>1 997</b>	<b>271</b>	<b>99</b>	<b>4 198</b>	<b>-11 736</b>	<b>21 902</b>

31 dec 2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	25	61	2	0	0	18	-	106
Uppskjutna skattefordringar	60	-	-	-	-	5	-	65
Övriga tillgångar	26 672	4 010	2 300	265	21	5 120	-12 374	26 014
<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>

### 3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till kreditinstitut	13	1 726	2 657
Utlåning till allmänheten	832 734	791 753	1 600 871
Räntebärande värdepapper	3 782	14 483	24 414
<b>Summa</b>	<b>836 529</b>	<b>807 962</b>	<b>1 627 942</b>
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	832 747	793 479	1 603 528
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	-17 424	-17 977	-36 824
Inlåning från allmänheten	-93 652	-143 032	-253 927
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-7 689	-8 035	-14 317
Emitterade värdepapper	-19 268	-25 160	-50 970
Derivat	-18 420	9 975	7 684
- Säkringsredovisning	7 228	3 870	9 796
- Ej säkringsredovisning	-25 648	6 105	-2 112
Efterställda skulder	-9 005	-11 059	-21 927
Övriga räntekostnader	-4 479	-4 055	-10 186
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	-4 256	-3 853	-7 884
<b>Summa</b>	<b>-162 247</b>	<b>-191 308</b>	<b>-366 150</b>
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-143 828	-201 283	-373 834
<b>Summa räntenetto</b>	<b>674 282</b>	<b>616 654</b>	<b>1 261 792</b>

### 4 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
Leasingintäkter, brutto	1 195 214	1 106 197	2 274 816
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 041 783	-948 034	-1 958 603
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>153 431</b>	<b>158 163</b>	<b>316 213</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 195 214	1 106 197	2 274 816
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 041 783	-948 034	-1 958 603
<b>Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>153 431</b>	<b>158 163</b>	<b>316 213</b>
Ränteintäkter	4 067	3 700	7 700
Räntekostnader	-40 558	-50 996	-100 862
<b>Samlat leasingnetto</b>	<b>116 940</b>	<b>110 867</b>	<b>223 051</b>

## 5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
<b>Provisionsintäkter</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 501	6 116	12 281
Utlåningsprovisioner	196 277	191 013	394 512
Övriga provisioner	100 063	94 896	193 285
<b>Summa</b>	<b>301 841</b>	<b>292 025</b>	<b>600 078</b>
<b>Provisionskostnader</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 366	-2 944	-5 800
Utlåningsprovisioner	-117 403	-104 681	-212 071
Övriga provisioner	-12 131	-11 638	-26 065
<b>Summa</b>	<b>-131 900</b>	<b>-119 262</b>	<b>-243 936</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>169 941</b>	<b>172 763</b>	<b>356 142</b>

## 6 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-dec 2014
<b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>			
Periodens reserveringar	-26 852	-26 229	-35 538
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-18 721	-20 507	-39 302
Återförda reserveringar	9 507	9 238	17 153
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	7 917	7 859	16 319
<b>Periodens reserveringar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-28 149</b>	<b>-29 638</b>	<b>-41 368</b>
<b>Specifik reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar</b>			
Periodens reserveringar	-4 031	-27 373	-78 347
Periodens bortskrivningar direkt mot resultaträkningen	-156 893	-141 276	-292 293
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	64 251	52 012	104 317
<b>Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar</b>	<b>-96 673</b>	<b>-116 637</b>	<b>-266 323</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-124 822</b>	<b>-146 275</b>	<b>-307 691</b>

## 7 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
<b>Utestående fordringar, brutto</b>			
- svensk valuta	7 768 876	7 921 112	7 983 054
- övriga valutor	10 150 833	8 537 801	9 385 438
<b>Summa</b>	<b>17 919 709</b>	<b>16 458 913</b>	<b>17 368 492</b>
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>1 091 849</i>	<i>1 118 332</i>	<i>1 089 767</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-9 361	-7 677	-11 888
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-778 376	-786 797	-783 116
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>17 131 972</b>	<b>15 664 439</b>	<b>16 573 488</b>

## 8 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
<b>Allmänheten</b>			
- svensk valuta	14 429 539	14 369 956	14 501 037
- övriga valutor	1 450 338	160 590	546 550
<b>Summa</b>	<b>15 879 877</b>	<b>14 530 546</b>	<b>15 047 587</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>			
Företagssektor	458 946	270 419	259 887
Hushållssektor	15 420 931	14 260 127	14 787 700
<b>Summa</b>	<b>15 879 877</b>	<b>14 530 546</b>	<b>15 047 587</b>

## 9 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
Bankcertifikat	848 390	971 809	836 160
Obligationer	3 098 080	1 748 745	2 148 713
<b>Summa</b>	<b>3 946 470</b>	<b>2 720 554</b>	<b>2 984 873</b>

## 10 Närstående

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

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

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	<b>30 jun 2015</b>	1 398	-26 425	271	585 036
Ikano S.A.	<b>30 jun 2014</b>	1 543	-29 562	2 041	880 709
Ikano S.A.	<b>31 dec 2014</b>	3 103	-57 696	320	589 965
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2015</b>	65 288	-2 630	21 119	2 833
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2014</b>	60 446	-10 265	28 787	173 012
Andra koncernföretag	<b>31 dec 2014</b>	116 475	-22 527	4 054	8 937

## 11 Finansiella tillgångar och skulder

I nedanstående tabell lämnas upplysning om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). Uppdelning av hur verkligt värde bestäms 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

30 jun 2015

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	71 261	-	71 261
Valutaderivat	-	26 443	-	26 443
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 066 910	820 122	-	1 887 032
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 004 866	-	-	1 004 866
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	2 226	1 535	-	3 761
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	3 399	-	3 399
Valutaderivat	-	43 638	-	43 638

30 jun 2014

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	66 610	-	66 610
Valutaderivat	-	16 635	-	16 635
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	886 206	614 360	-	1 500 566
Belåningsbara statsskuldförbindelser	968 478	34 973	-	1 003 451
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	-	2 942	-	2 942
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	2 667	-	2 667
Valutaderivat	-	110 050	-	110 050

31 dec 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

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.

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

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master nettingsavtal, 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 2015.

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

Belopp som inte kvittas i balansräkningen						
					Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
<b>30 jun 2015</b>		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om		
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	netting		
Derivat	97 704	-	97 704	-42 143	-73 000	-17 439
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>97 704</b>	<b>-</b>	<b>97 704</b>	<b>-42 143</b>	<b>-73 000</b>	<b>-17 439</b>
Derivat	47 036	-	47 036	-42 143	-	4 894
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>47 036</b>	<b>-</b>	<b>47 036</b>	<b>-42 143</b>	<b>-</b>	<b>4 894</b>

Belopp som inte kvittas i balansräkningen						
					Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
<b>30 jun 2014</b>		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om		
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	netting		
Derivat	83 245	-	83 245	-76 253	-	6 992
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>83 245</b>	<b>-</b>	<b>83 245</b>	<b>-76 253</b>	<b>-</b>	<b>6 992</b>
Derivat	112 717	-	112 717	-76 253	-31 700	4 764
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>112 717</b>	<b>-</b>	<b>112 717</b>	<b>-76 253</b>	<b>-31 700</b>	<b>4 764</b>

Belopp som inte kvittas i balansräkningen						
					Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
<b>31 dec 2014</b>		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om		
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	netting		
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>

## 12 Risker och osäkerhetsfaktorer

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 fastställda av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala

riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Ikano banks årsredovisning för 2014 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3 regelverket, tillgänglig på [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## 13 Kapitalhantering och kapitaltäckning

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 kontryckisk buffert om för tillfället 1 procent.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital är tillräckligt görs en 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 scenarioanalyser för att kunna göra bedömning om eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Kapitalkravet som blir resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Resultatet av den interna kapitalutvärderingen utöver pelare 1 krav för den 30 juni 2015 uppgår till 517 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 riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. 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. Riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. 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.

Banken hade per 30 juni 2015 en kapitalbas om 3,8 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för pelare 1-risker om 1,8 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick till 16,6% med en primärkapitalrelation på 14,1%. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 3,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokaterats att täcka 75% av det totala kapitalkravet, beräknat för pelare 1-risker återstår 1,8 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Kapitalkonserveringsbufferten ska bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 569 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.



## Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
Primärt kapital	3 210 868	3 005 184	3 232 341
Supplementärt kapital	578 473	565 945	578 566
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>3 789 341</b>	<b>3 571 129</b>	<b>3 810 906</b>
<b>Total riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>22 763 646</b>	<b>20 487 114</b>	<b>21 401 606</b>
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>	<b>1 821 092</b>	<b>1 638 969</b>	<b>1 712 129</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>16,6%</b>	<b>17,4%</b>	<b>17,8%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>14,1%</b>	<b>14,7%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>14,1%</b>	<b>14,7%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Tillgängligt kärnprimärkapital</b>	<b>1 845 049</b>	<b>1 775 957</b>	<b>1 948 245</b>
<b>Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>8,1%</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,1%</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert (2,5% av riskvägt exponeringsbelopp)</b>	<b>569 091</b>	<b>512 178</b>	<b>535 040</b>

## Specifikation av kapitalbas

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
<b>Kapitalbas</b>			
<b>Primärt kapital</b>			
Redovisat eget kapital i balansräkningen	2 726 284	2 403 348	2 736 607
Aktiekapital	78 978	78 979	78 978
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för verkligt värde	77 035	70 813	87 358
Balanserad vinst eller förlust	2 376 616	2 059 901	2 059 901
Årets resultat	-	-	316 715
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	639 524	544 562
Avgår: Immateriella tillgångar	-59 508	-32 754	-44 366
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-470	-4 933	-4 462
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>3 210 868</b>	<b>3 005 184</b>	<b>3 232 341</b>
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>3 210 868</b>	<b>3 005 184</b>	<b>3 232 341</b>
<b>Supplementärt kapital</b>			
Tidsbundna förlagslån	578 473	565 945	578 566
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>578 473</b>	<b>565 945</b>	<b>578 566</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>3 789 341</b>	<b>3 571 129</b>	<b>3 810 906</b>

## Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2015		30 jun 2014		31 dec 2014	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>						
Institutexponeringar	402 006	32 160	244 432	19 555	313 921	25 114
Företagsexponeringar	1 148 469	91 877	891 783	71 343	967 878	77 430
Hushållsexponeringar	15 545 021	1 243 602	14 404 775	1 152 382	15 019 195	1 201 536
Oreglerade poster	457 484	36 599	364 664	29 173	453 287	36 263
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	65 417	5 233	60 688	4 855	62 563	5 005
Övriga poster	535 811	42 865	437 856	35 028	362 458	28 997
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>18 154 208</b>	<b>1 452 336</b>	<b>16 404 198</b>	<b>1 312 336</b>	<b>17 179 302</b>	<b>1 374 344</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	<b>3 666 443</b>	<b>293 315</b>	<b>3 408 379</b>	<b>272 670</b>	<b>3 408 379</b>	<b>272 670</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>943 007</b>	<b>75 441</b>	<b>674 536</b>	<b>53 963</b>	<b>813 925</b>	<b>65 114</b>
<b>Totalt</b>	<b>22 763 646</b>	<b>1 821 092</b>	<b>20 487 114</b>	<b>1 638 969</b>	<b>21 401 606</b>	<b>1 712 129</b>

## 14 Likviditet

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

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

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

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på den nordiska marknaden. I bankens styrdokument 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 Finans-

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

Likviditetsportföljen uppgick till 4,5 mdrSEK per den 30 juni 2015 vilket utgör 28 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,3 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 1,2 mdrSEK.

Per den 30 juni 2015 uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 192 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 Ikano Bank i nuvarande lagstiftning har banken valt att följa Finansinspektionen för en sund och stabil likviditetsförvaltning. Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50 procent. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2014 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2014. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

### Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 573 620	739 842	1 068 239
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 005 019	1 004 877	952 514
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	49 979
Säkerställda bostadsobligationer	609 130	606 882	531 209
<b>Likviditetsreserv</b> (enligt definition i FFFS 2010:7)	<b>3 187 769</b>	<b>2 351 600</b>	<b>2 601 942</b>
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 277 749	892 258	691 245
<b>Total likviditetsportfölj</b>	<b>4 465 518</b>	<b>3 243 858</b>	<b>3 293 186</b>
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>			
Outnyttjade beviljade kreditlinor	1 181 990	1 981 619	1 767 124

## Älmhult den 27 augusti 2015

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Mats Håkansson  
Ordförande

Diederick van Thiel  
Styrelseledamot

Steen Lopdrup Helles  
Styrelseledamot

Olle Claeson  
Styrelseledamot

Heather Jackson  
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder  
Verkställande direktör