

Årsredovisning 2015



IKANO
BANK

Året i korthet

VIKTIGA HÄNDELSER

- Utfallet för 2015 påverkas av den genomförda fusionen med den tyska systerbanken.
- Affärsvolymen ökade med 32 procent till 55,1 mdr SEK (41,8).
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 37 procent till 30,1 mdr SEK (22,0).
- Inlåning från allmänheten ökade med 34 procent till 20,2 mdr SEK (15,1).
- Rörelseresultatet ökade med 26 procent till 562 mSEK (447). De fusionerade verksamheterna i Tyskland och Polen bidrog till ökningen med 148 mSEK.
- Avkastningen på eget kapital steg marginellt till 11,4 procent (11,3).
- Fusion med systerbanken Ikano Bank GmbH. Ikano Bank GmbH med verksamhet i Tyskland/Österrike och Polen, 170 medarbetare och cirka 580 000 kunder välkomnades till Ikano Bank AB i augusti. Bankerna har haft mycket nära sammankopplade affärsmodeller och kunderbidanden efter att under flera år ha ingått i samma affärsområde inom Ikanogruppen.
- I den danska leasingverksamheten tecknades det hittills största enskilda avtalet inom Lastbilar och containrar.
- Leasingverksamheten i Finland växer snabbt. Större samarbeten har under året tecknats med bland andra IKEA Finland.
- I Norge har stark tillväxt synts inom både leasing och direktlån. Flera nya samarbetsavtal har träffats inom Bygg & Anläggning.
- Verksamheten i Storbritannien har sett en ökad efterfrågan på tjänster inom säljfinans. Samarbeten har bland annat inletts med flera mindre och medelstora återförsäljare inom heminredning och byggvaror.
- I Sverige har nya samarbetsavtal träffats inom alla affärsområden. Med Preem tecknades avtal avseende Preem MasterCard, en förlängning och fördjupning av ett redan etablerat samarbete. Ikano Banks banklån utsågs för tredje året i rad till branschens bästa i den årliga SKI-mätningen.
- Ikano Bank avser att bygga ett gemensamt kundcenter för den nordiska verksamheten med placering i Malmö. Satsningen är ett led i Ikano Banks tillväxtplaner. Målet är att ge kunderna en fortsatt service i absolut toppklass på samtliga nordiska språk samtidigt som man bygger en mer effektiv och flexibel organisation.

AFFÄRSVOLYM MDR SEK

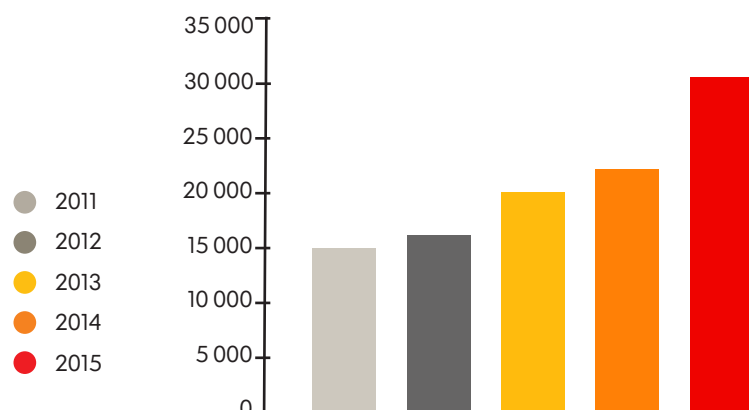
55,1

RÖRELSERESULTAT MSEK

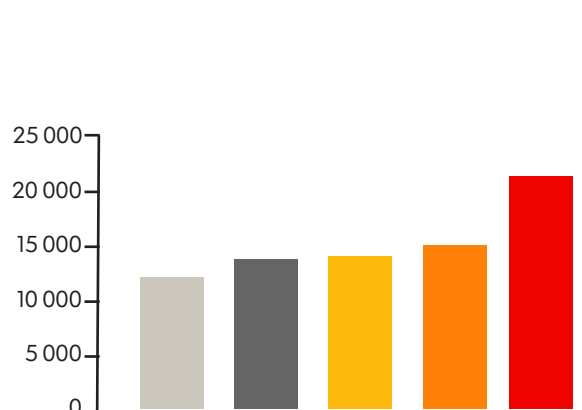
562

NYCKELTAL	2015	2014
Total kapitalrelation	16,8%	17,8%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	15,1%
Placeringsmarginal	6,4%	5,1%
Räntabilitet på justerat eget kapital	11,4%	11,3%
Bruttosoliditetsgrad	9,4%	10,4%
K/I-tal före kreditförluster	65,6%	64,4%
Kreditförlustnivå	1,6%	1,5%

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Detta är Icano Bank

Våra tjänster inom finansieringslösningar vänder sig till konsumenter och företag, både direkt och indirekt via partners. Vi erbjuder även sparande till konsumenter. Vi har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Storbritannien samt sedan i augusti i Tyskland/Österrike och Polen.

Icano Bank tillhör Icanogruppen som sedan 1988 är en egen företagsgrupp där Icano Bank ingår i verksamhetsområde Finans. Icanogruppen var tidigare en del av IKEA. Utöver Finans har Icanogruppen även verksamhet inom fastighet, försäkring och

detaljhandel.

Vi inom Icano drivs av en gemensam vision och gemensamma värderingar och arbetar tillsammans för att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partners och oss själva; allt vi gör ska ske på schyssta villkor. Vår vision är att skapa möjligheter för en bättre vardag.

AFFÄRSOMRÅDEN

Privat

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

Säljfinans

Våra säljstödande finansieringslösningar såsom kundkort och delbetalningslösningar vänder sig till samarbetspartners inom detaljhandeln. Tjänsterna syftar till ökad kundlojalitet och merförsäljning för våra partners samt möjliggör för dem att erbjuda sina slutkunder en ökad finansiell flexibilitet.

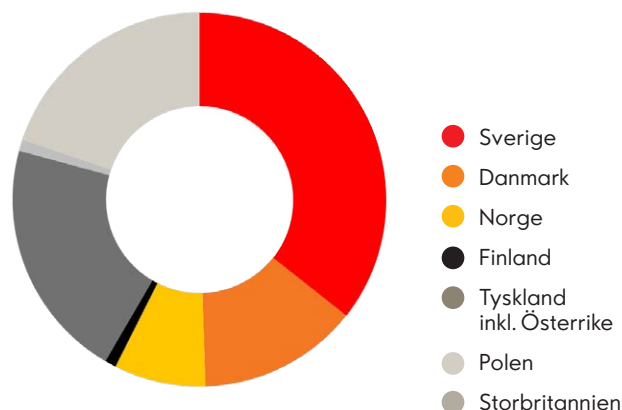
Företag

Våra Leasing- och factoringtjänster till företag genom direktförsäljning och via partners skapar en ökad finansiell flexibilitet för våra kunder. Lösningarna möjliggör för kunderna att frigöra kapital och egenfinansiera tillväxt samtidigt som våra partners kan öka sin försäljning.

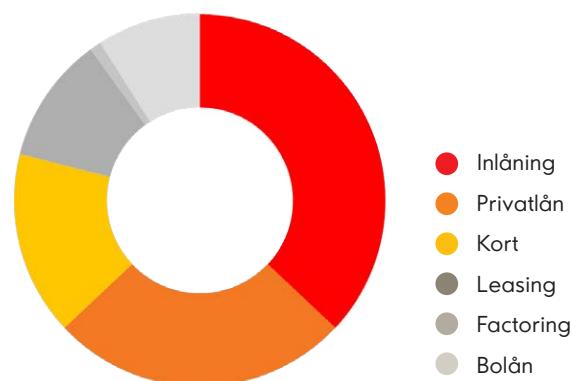
GEOGRAFISK NÄRVARO



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



Expansion på strategiska marknader och fortsatt förändringsarbete

2015 har varit ett positivt år. Rörelseresultatet är i linje med förväntan. Det steg med 26 procent till 562 mSEK, vilket delvis förklaras av fusionen med vår tyska systerbank. Det sammantagna resultatet tyngs kortsiktigt av fortsatta investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta. Vi ser en kraftig ökning av vår totala affärsvolym, från 42 mdrSEK till 55 mdrSEK, som dels är en följd av den genomförda fusionen, men starkt bidragande är även god tillväxt på våra övriga marknader med Storbritannien och vårt företagssegment i Norden i spetsen. De produktlanseringar vi gjorde i Norge, Danmark och Finland 2014 har utvecklats bättre än förväntat under året.

Breddningen av vårt erbjudande på den brittiska marknaden fortsätter 2016 med privatlån, och vi fortsätter kontinuerligt att bredda vårt erbjudande i enlighet med strategin att tillhandahålla en allt mer enhetlig produktportfölj över marknaderna.

Fortsatt expansion ger tillväxtmöjligheter

I och med fusionen av Ikano Bank GmbH har Ikano Bank AB nu verksamhet i åtta europeiska länder, däribland de i förhållande till Sverige större marknaderna Storbritannien, Tyskland och Polen. Det ger oss både betydande tillväxtmöjligheter och förutsättningar att ytterligare effektivisera den strategiska utvecklingen av banken och vårt erbjudande till våra kunder.

Kundnyttan framför allt

Ikano Banks strategi för tillväxt bygger på att ständigt förbättra kundens upplevelse av oss i alla marknader och kanaler. Vi strävar efter att alltid sätta kundnyttan och kundupplevelsen i första rummet. Vi skall erbjuda de tjänster våra kunder efterfrågar och de skall vara nöjda med vår service och vårt erbjudande. Därför är det extra glädjande att se det förtroende våra kunder visar oss.

Vi är särskilt stolta över att ha placerat oss som bästa bank för privatlån för tredje året i rad i den svenska SKI-mätningen, utnämningarna till bästa sparkonto och bästa låneprodukt i Berlin Bank Award i Tyskland, samt German Fairness Prize som tilldelades IKEA-kortet.

Gemensamma plattformar ger ökad effektivitet

Hela banken har nu en gemensam varumärkesplattform, vilket möjliggör samordnade marknadsföringsinsatser. De första marknadskampanjerna med utgångspunkt i ett gemensamt koncept lanserades under 2015. Reklamfilmerna i kampanjerna har uppmärksammats i branschen och Ikano Bank vann exempelvis flera priser vid Midas Awards i november 2015.

Samtidigt fortgår arbetet mot att få upp alla verksamheter inom banken på en gemensam digital plattform med samma design och interaktivitet. Omstrukturering och konsolidering av våra IT-lösningar kommer att fortsätta under 2016. Sammantaget ska detta ge oss ett enhetligt utseende och tilltal för kunderna genom alla kanaler och på alla våra marknader.



‘Vår vision är att vara banken för de många människorna och erbjuda tjänster som underlättar deras vardag.’

Kundkännedom ger rätt riktning

Vår vision är att vara banken för de många människorna och erbjuda tjänster som underlättar deras vardag. Vi vill hjälpa våra företagskunder och samarbetspartners att skapa långsiktigt hållbara finansiella lösningar som skapar kundlojalitet och ökad försäljning.

Banksektorn utvecklas och förändras i allt snabbare tempo. Det tillkommer nya aktörer, nya tjänster och nya kanaler. Kunderna har ett ständigt ökande utbud av leverantörer och tjänster att välja ifrån. Konkurrenten om våra kunder tilltar naturligtvis och det gäller att vara den bank som bäst svarar upp mot kundernas förväntningar.

Vi är övertygade om att den bank som har bäst kännedom om sina kunder, som erbjuder enkla och lättförstådda tjänster på schyssta villkor och som är mest lättillgänglig kommer att gå vinnande ur kampen om kunderna. Vi arbetar sedan många år för att öka vår kundkännedom genom utveckling av analysmodeller och – verktyg, ofta i samarbete med våra partners inom säljfinansiering. Under året blev marknadsrådgivningsföretaget Ikano Insight dotterbolag till banken och vi introducerar gemensam arbetsmetodik för analysbaserad kundkommunikation och utveckling i samtliga marknader.

Fortsatta investeringar i effektivitet

Vårt investeringsprogram för ökad konkurrenskraft och kundnytta fortgick under 2015 och arbetet fortsätter under kommande år.

Genom flytten av våra svenska verksamheter till vårt nya gemensamma kontor i Hyllie har vi alla förutsättningar att ytterligare effektivisera och tydliggöra gemensamma funktioner och uppnå bättre arbetsmetoder och flöden. Under hösten fattades beslut om att bygga ett gemensamt kundcenter för den nordiska verksamheten med placering i Malmö och arbetet kommer att vara genomfört till sommaren 2016.

Vi är glada och stolta att ha medarbetare som med engagemang och entusiasm deltar i vårt utvecklingsarbete och delar vår vision att vara banken för de många människorna. Samtidigt ser vi det faktum att vår medarbetarnöjdhet faktiskt har ökat de senaste två åren, trots det stora pågående förändringsarbetet, som en tydlig bekräftelse på att vi är på rätt väg.

Förväntningar under 2016

Under 2016 ser vi framför oss ett fortsatt utvecklingsarbete både ifråga om digital närvaro, effektivitet, marknadsföringsaktiviteter och erbjudande. Vår utblick är fortsatt positiv. Vi har en stark finansiell position med god likviditet och en gynnsam marknadsposition. Våra investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta fortsätter under 2016. Vi är på rätt väg.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder, partners och medarbetare för de insatser som gjort att vi möter det nya året rustade för tillväxt och vidare utveckling.

Hyllie i februari 2016



Stefan Nyrinder
Verkställande direktör, Ikano Bank AB (publ)

Vi förenklar våra kunders vardag - på schyssta villkor

Sunt förnuft och enkelhet är en av våra grundläggande värderingar och genomsyrar all vår verksamhet. Att förstå våra kunders behov och hitta lösningar som kan ge dem en bättre vardag är vårt sätt att uppnå vår önskade position – som banken för de många människorna.

En enklare vardag

Vi strävar ständigt efter att erbjuda enkla och relevanta produkter. På schyssta villkor betyder att vi är tillgängliga och pålitliga och att vi levererar det vi lovat, på utsatt tid. Våra produkter är enkla att förstå och vi har inga dolda avgifter. Vårt mål är att erbjuda lösningar som underlättar vardagen för människor och skapar tillväxtmöjligheter för företag. Vi vill skapa värde för de kunder vi har en direkt relation med likaväl som för dem vi möter indirekt via partners.

För detaljhandel erbjuder vi säljfinansiering med anpassade kort-, konto- eller delbetalningslösningar som ökar försäljningen och skapar större köpfrihet för kunderna. Våra företagstjänster vänder sig till företag som vill ha en långsiktig och effektiv partner inom leasing och factoring.

Kundinsikt och lojalitet

Vi är experter på att analysera kunddata och hitta insikter som driver mätbara resultat för kundens affär och skapar lojalare kunder. Genom kontinuerlig dialog med våra kunder kring vad som skapar mervärde för dem och tack vare vår erfarenhet från många marknader och säljkanaler har vi genom åren byggt en välfungerande process för att öka både vår egen och våra samarbetspartners kundkänedom.

Vi har även utvecklat olika former av säljstöd som bidrar till ökad försäljning och kundlojalitet för detaljhandeln; analyser, segmenteringsmodeller och systematiserad kommunikation och kampanjer i kanaler som är relevanta för varje kundgrupp för att stärka kundrelationen.

Möta kunderna i nya kanaler

Banksektorn utvecklas ständigt, både vad gäller utbudet av nya tjänster och nya kommunikationskanaler. Ikano Bank strävar efter att ligga i framkant av den tekniska utvecklingen och erbjuda konkurrenskraftiga tjänster präglade av våra högt ställda krav på enkelhet och säkerhet, genom de kanaler som bäst passar våra kunder.

Under 2016 kommer vi att stärka vår digitala närvaro genom olika insatser med kundupplevelsen av banktjänster i fokus.



Våra kunder och partners

God kännedom om kunder och deras önskemål blir en allt viktigare konkurrensfaktor och inom Ikano Bank arbetar vi sedan länge efter principen att ökad insikt och kännedom leder till bättre tjänster för våra kunder och partners.

Ständig utveckling

Banksektorn utvecklas ständigt ifråga om aktörer, tjänster och kanaler. Kunderna har både fördelen av att kunna välja mellan banker och förhandla villkor, och nackdelen av att aktörer och tjänster blir allt mer komplexa och allt svårare att jämföra inbördes.

Inom Ikano Bank känner vi att det är viktigare än någonsin att verkligen känna våra kunder och deras önskemål och behov. Vi vill vara banken för de många människorna och bidra till att göra deras vardag enklare. Det ska vara enkelt att komma i kontakt med oss och få tydliga och lättförstådda besked.

Banktjänster för privatpersoner

I Sverige, Danmark och Norge erbjuder vi privatlån som möjliggör både större och mindre investeringar för våra kunder i vardagen. I Sverige och Danmark erbjuder vi sparkonton med varierande flexibilitet och avkastning. På den svenska marknaden erbjuder vi även bostadslån, då i samarbete med SBAB.

Vi har lösningar för kunder som vill samla många dyra smålån och refinansiera dem med ett lån till bättre villkor. I Storbritannien lanserades sparkonton till privatpersoner mot slutet av året, vårt första steg med direktförsäljning på den marknaden. För att bättre förstå våra målgrupper och de kundsegment som använder våra produkter och tjänster utvecklar vi ständigt våra analysverktyg och modeller inom Ikano Insight, vårt dotterbolag inom marknadsstrategi och dataanalys.

Säljfinansiering för detaljhandeln

Våra analysmodeller ger även våra samarbetspartners inom säljfinansiering redskap och metoder för att tillgodogöra sig värdefull kunskap om sina kunder och därigenom kunna erbjuda dem de bästa finansieringslösningarna för deras specifika behov.

Vi erbjuder enkla och relevanta kort- och betallösningar 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 på alla våra olika marknader. IKEA är en viktig partner som vi samarbetar med på alla våra marknader.

Leasing för företag

Leasing är en attraktiv finansieringsform som tillsammans med vår försäkringslösning skapar trygghet och flexibilitet för kunden. Vi har korta beslutsvägar och strävar alltid efter att lämna snabba besked. Vi erbjuder även rådgivning och anpassade betalningsplaner. Leasing är ett av Ikano Banks snabbast växande tjänsteområden.

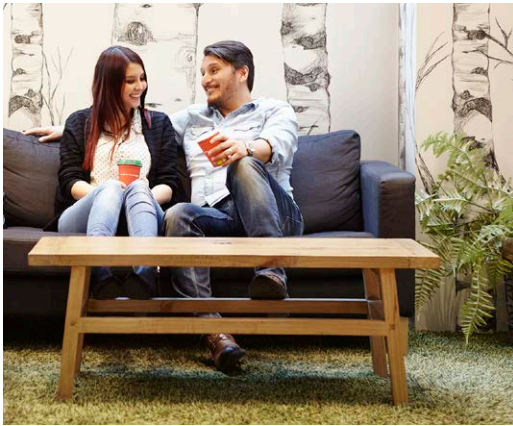
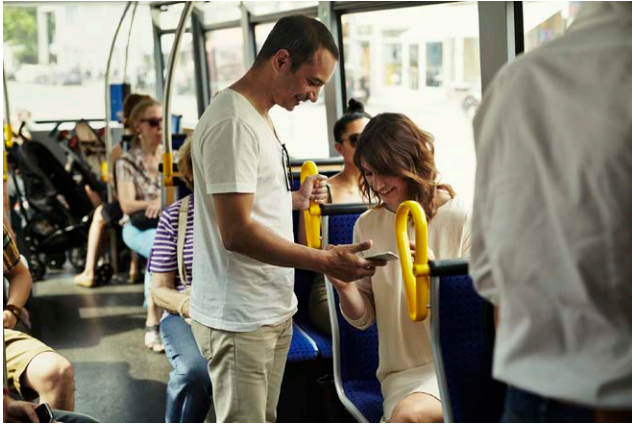
Factoring och fakturaköp för företag

Våra tjänster inom factoring, exempelvis köp eller belåning av fakturor, är en enkel finansieringsform som hjälper företag att snabbt omsätta kundfordringar i likvida medel. Processen är snabb och ett ärende kan normalt beredas och slutföras inom loppet av en dag.

Insikt skapar bättre affärer

Ikano Insight har varit ett dotterbolag till Ikano Bank AB sedan 1 oktober 2015. Ikano Insight är ett företag bestående av marknadsstrateger som hjälper dig att förstå dina kunders behov och beteende genom att analysera data som kunderna själva inhämtar.

Ikano Insight integrerar kunskap som inhämtats i den systematiserade datainsamlingen och analyserar den i en process där kunddata omvandlas till insikter, och insikterna till handling. Djupgående insikter om kundens behov och önskemål skapar rätt förutsättningar för långsiktiga, optimala kundrelationer.



Ansvarsfullt företag och en god granne

Ikano Banks hållbarhetsarbete bedrivs i tre dimensioner för att ge bästa möjliga resultat och varje dimension rymmer olika prioriteringar och insatser för att skapa mervärde. Det finns en finansiell, en miljömässig och en social dimension.

Alltid schyssta villkor

Inom Ikano utvärderar vi ständigt vårt sätt att arbeta med kunder, samarbetspartners och medarbetare. Vi vill arbeta långsiktigt och strävar efter långvariga relationer.

Vi ställer oss alltid frågan: är detta på schyssta villkor? eftersom vi anser att det är en förutsättning för att kunna bygga starka relationer, skapa mervärde och utveckla vår verksamhet. På schyssta villkor är vårt löfte till kunder, samarbetspartners och oss själva. Vi är övertygade om att infriade löften bygger de bästa relationerna.

För oss betyder på schyssta villkor en bra balans mellan olika parter ifråga om risker, arbete och lönsamhet. Att vi är öppna och tydliga i vårt sätt att göra affärer och att vi levererar vad vi lovat inom avtalad tid.

På schyssta villkor är också utgångspunkten för vårt arbete med hållbarhet och ansvarsfullt företagande. Vi vill vara ett ansvarsfullt företag, en rättvis arbetsgivare och en bra granne. Genom att ta ansvar för sociala aspekter, ekonomi och miljö arbetar vi för en hållbar framtid.

Hållbarhet i tre dimensioner

Ikano Banks hållbarhetsarbete bedrivs i tre dimensioner; en finansiell, en miljömässig och en social dimension. Varje dimension rymmer olika prioriteringar och insatser för att skapa mervärde för våra intressenter, våra kunder, medarbetare, ägare och samarbetspartners.

Finansiell hållbarhet – förtroendefulla relationer

Tydlig kommunikation, tydliga interna regler och en sund riskkultur utgör väsentliga förutsättningar för att upprätthålla god styrning och kontroll i bankens verksamhet, och säkerställer att vi kan leva upp till vårt löfte till våra kunder – på schyssta villkor.

Vårt viktigaste verktyg för att upprätthålla schyssta villkor i relationen med våra kunder är en ansvarsfull kreditgivning. Vi gör alltid en individuell kreditbedömning av varje ny låntagare. Särskilt för privatkunder är det angeläget att långivningen grundas på en helhetsbild av individens finansiella förutsättningar och tar hänsyn till individens återbetalningsförmåga.

Begreppet finansiell hållbarhet omfattar också vår egen finansiella ställning, alltså hur vi ser på risk och hur bankens långsiktiga kapitalförsörjning tryggas. Ikano Bank har en stark kapitalbas och god likviditet, våra ägare är långsiktiga och vinsterna återinvesteras i verksamheten. Vår tillväxt är egenfinansierad. Långsiktighet och finansiell stabilitet gör att vi långsiktigt ska kunna tillhandahålla sunda finansiella tjänster till de många människorna. På schyssta villkor.

Miljö och naturresurser – sparsamhet och hänsyn

De viktigaste initiativen inom vårt miljöarbete finns samlade under begreppet Green Offices som omfattar energifrågor, återvinning, leverantörsval, miljösmart utrustning och elektronik och syftar till ökad mätbarhet och förbättrad miljöprestanda. Green Offices tillämpas vid alla nyetablerade kontor från och med januari 2015 och implementeras successivt på befintliga kontor.

Ikano Banks verksamheter i Sverige samlades under året i ett nytt kontor i Malmös nya klimatsmarta stadsdel Hyllie. Där har alla aspekter inom Green Offices funnits med från början. Fastigheten är flerfaldigt miljöcertifierad. Energianvändningen ligger långt under gällande norm och alla byggmaterial är noggrant utvalda för att uppfylla högt ställda miljö- och hälsokrav.

Ett annat viktigt område inom Ikano Banks miljöarbete är resor. Resor i tjänsten och till och från arbetsplatsen ska helst företas med kollektiva färdmedel. Medarbetarnas resmönster ska kartläggas för att skapa insikt och förändringsvilja.

Socialt engagemang - initiativ som gör skillnad

Vi är glada och stolta över att ha medarbetare som visar stort engagemang i sociala frågor. Tillsammans vill vi bidra till långsiktig förändring och förbättring för utsatta människor i deras livssituation, både lokalt och globalt. Varje år fattas beslut om vilka sociala initiativ som ska stöttas, grundat på underlag som tas fram i ett gemensamt forum. Förslagen kommer ofta från medarbetarna som också uppmuntras att aktivt engagera sig i sådana projekt och initiativ som ligger dem varmt om hjärtat.

Initiativ som innebär möjlighet till självhjälp, har koppling till vår verksamhet samt ligger i linje med koncernens välgörenhetspolicy prioriteras, framför allt hjälp till utsatta kvinnor och barn.

Samarbeten inom detta område ska vara långsiktiga och effekten av insatserna ska kunna dokumenteras.

.....

Samarbete med Hand in Hand – Byprojektet Chandrasekarapuram i Tamil Nadu, Indien

Välgörenhetsorganisationen Hand in Hand genomför byprojekt enligt en utförlig och välbeprövad metodik med riktade insatser där fattigdom bekämpas genom företagande. Tillsammans med en donator går Hand in Hand in och stöder en hel by under två år. Hållbarhetsrapporter från genomförda projekt visar att detta sätter igång en stark positiv spiral som fortsätter och ger ett långsiktigt resultat. När byns invånare kunnat lämna fattigdomen går det bara uppåt. En ny livssituation skapas med hopp, värdighet och valmöjligheter.

Ikano Banks byprojekt Chandrasekarapuram avslutades sommaren 2015. Slutrapporten visade att 184 kvinnor fått utbildning och 93 företag hade startats. Troligen kommer ytterligare 30-40 företag att startas den närmaste tiden. Alla barn går nu i skolan och byn är förklarad "Child Friendly Panchayat". Ett daghem har öppnat och 47 barn går i kvällsskola för att läsa ifatt. Omfattande hälsoundersökningar och behandlingar har genomförts, många barn går i ett speciellt program mot undernäring, många kvinnor har behandlats för blodbristsjukdom.

Projektet har varit mycket framgångsrikt. Ikano Bank har beslutat att fortsätta att stödja Hand in Hands verksamhet genom att engagera sig i ett nytt projekt i delstaten Rajasthan. Samarbetet med den nya byn kommer att pågå till och med sommaren 2018.

.....

Utvärdering av Green Office i Danmark

Vi vill att verksamheten ska växa, men inte utan att ta hänsyn till det miljöavtryck vi lämnar efter oss. Vi har alla ansvar för miljön, och Ikano strävar efter att uppnå så hållbar tillväxt som möjligt. Green Office är ett verktyg som mäter vårt engagemang för vår planet, människor och samhället i stort – ett fokusområde inom Ikanos övergripande mål. Hållbarhet är ett nyckelord, och en bra början är att titta på hur vardagen ser ut.

Vi har börjat med våra kontor, där vi har inlett en dialog med vår hyresvärd för att undersöka vilka hänsyn som tas till miljöaspekter inom fastighetsförvaltningen. Under 2016 kommer vi att fokusera på ett effektivt utnyttjande av utrymmena när delar av verksamheten flyttar till Hylle.

Kontoret ligger inom två minuters promenad från kollektiva färdmedel och det finns gott om utrymme för cykelparkering. Vi har börjat byta ut all belysning i kontorslokalerna till LED och anpassat skrivarinställningarna utifrån miljöhänsyn. Lunchbeställningar anpassas efter det antal medarbetare och gäster som vistas på kontoret varje dag.

Utanför kontoret uppmuntras medarbetarna att använda kollektiva färdmedel eller cykla till och från jobbet. I maj hålls en tävling mellan Danska företag där medarbetarna bidrar genom att cykla till jobbet. På så sätt besparar vi vår planet från 142 ton koldioxidutsläpp på bara en månad (2015). Medarbetarna uppmuntras också att vara fysiskt aktiva, exempelvis genom att springa maraton där vi sponsrar deltagaravgiften. Under 2016 startar vi även en Social dag och förbättrar därmed vårt bidrag till samhället och omvärlden.

Vi uppnådde ett Green Office-resultat för 2015 på 41, vilket motsvarar silvernivå. Inom kort kommer vi att påbörja en handlingsplan för att ytterligare förbättra vårt Green Office-resultat.



”Tydlig kommunikation, tydliga interna regler och en sund riskkultur.”

.....

Wiesbaden Engagiert!

Sedan 2013 har Ikano Bank varit aktiv i "Wiesbaden Engagiert!", ett välgörenhetsprojekt knutet till Wiesbadens strategi för företagsmedborgarskap som initierades 2004. Under detta årliga evenemang samarbetar ideella organisationer och engagerade företag i ett projekt under en sommarvecka, där företagen stöder föreningarna med resurser och kunskap. Det kan bland annat handla om väldigt konkreta initiativ som underhåll av förskolor eller att leda en workshop som lär ut hur man arbetar med sociala medier.

År 2014 stödde 165 företag 128 initiativ från 94 ideella föreningar genom totalt 1 350 medarbetare som deltog under sin Sociala dag. Samma år tilldelades "Wiesbaden Engagiert!" European Enterprise Promotion Award.

Under 2015 deltog fler än 60 av de runt 120 anställda i Ikano Banks tyska verksamhet i "Wiesbaden Engagiert!", och tillämpade därigenom våra värderingar samarbete, rättvisa och enkelhet. Detta stärker Ikano Banks företagskultur och medarbetarnas medvetenhet om vårt sociala ansvar. Det är också en rolig upplevelse som ger alla möjligheten att se lite längre än näsan räcker.

Ett exempel på detta är Manna Mobil, en ideell förening som lagar och serverar mat till utsatta barn, och som fick stöd av Ikanos medarbetare under 2015. Detta var starten på ett unikt samarbete, där Ikano Banks medarbetare samverkar med Manna Mobil en dag i månaden.

Våra marknader

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. Av den totala affärsvolymen står den svenska verksamheten för 54,5 procent (72).

Den ökade affärsvolym som uppnåtts genom fusionen av Ikano Banks verksamhet i Tyskland, Österrike och Polen med Ikano Bank AB ger långsiktiga kostnadsfördelar och ökad effektivitet. Vår ökade geografiska närvaro vidgar befintliga och öppnar nya marknader för oss där vi också planerar att på sikt kunna erbjuda hela bredden av vårt produktsortiment till både privatpersoner och företagskunder.

2015 prognos	Storbritannien	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Polen	Tyskland
BNP, mdr SEK	21 639,1	4 022,4	2 825,5	2 758,5	1 709,5	3,589.2	25,368.3
BNP, tillväxt, %	2,5	2,8	8,7	1,6	-0,4	15	3,5
Privatkonsumtion, tillväxt, %	2,7	2,2	2,0	0,7	0,5	2,5	0,9
Arbetslöshet, %	5,6	7,7	4,2	6,2	9,5	7,5	4,7
Befolkning, miljoner	64,9	9,9	5,2	5,7	5,5	38,0	81,7
Hushållens sparkvot	5,4	17,7	14,3	4,4	7,1	1,9	9,8

* Baserat på IMF:s tillväxtprognos för 2015 med fast valutakurs
** IMF:s tillväxtprognos för 2015
Källor: EC (Eurostat), ECB, SCB, SSB Norge, IMF

DANMARK



Affärsområde:
Privat, Företag, Säljfinans

Landschef:
Henrik Staulund

I Danmark erbjuder vi:



I Danmark erbjuder Ikano Bank sparkonto, krediter och lån för privatpersoner, säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln samt leasing för företag.

Det ekonomiska klimatet och marknadsförhållandena förbättrades gravis i Danmark under 2015 och sammantaget förväntar vi oss en fortsatt förbättring under 2016. Ökningen i privat konsumtion väntas dock inte medföra ökad belåning. Hushållens syn på framtiden är oförändrat osäker, även om en viss förbättring syns. Inom leasing förväntar vi oss ett minskande antal konkurser och en allmänt förbättrad orderutveckling i många branscher som stödjer våra tillväxtambitioner, även om konkurrensen inom detta område är stark.

Banken har haft en sund och lönsam tillväxt under 2015. Detta gäller både privat- och leasingmarknaden. I synnerhet utvecklingen för vårt leasingerbjudande gick i snabb takt, tack vare en utmärkt webbplattform och våra kompetenta medarbetare. Våra befintliga tjänster fortsatte att ge goda resultat samtidigt som nyare tjänsteområden, exempelvis inom Bygg och Anläggning, utvecklades väl. Inom Lastbilar och Containrar tecknade vi vårt hittills största enskilda avtal.

Under 2016 förväntar vi oss en fortsatt positiv utveckling inom leasing genom att utveckla befintliga och skapa nya kundrelationer samt utveckla vårt leasingerbjudande. Förfinade analysmetoder och utvecklade tjänster inom Customer Insight kommer att förbättra vårt erbjudande och därigenom också förbättra kundupplevelsen.

Ett intensifierat varumärkesarbete, utvecklat arbete för ansvarsfull utlåning och refinansiering och förbättrad kommunikation kring vårt Visa kreditkortserbjudande kommer också att prägla året, tillsammans med ett intensifierat marknadsföringsarbete kring vår säljfinansiering där vi utvecklar vårt framgångsrika fokus på retailsegmentet med relevanta produkter och snabba kreditbesked.

FINLAND



Affärsområde:
Företag, Säljfinans

Landschef:
Ulla Parkkali

I Finland erbjuder vi:



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

Den finländska ekonomin visar en fortsatt svag utveckling till följd av bland annat det kraftigt minskade handelsutbytet med Ryssland, sjunkande export, svaga offentliga finanser och konkurrenssvag arbetsmarknad. Konsumenternas förväntningar på den ekonomiska utvecklingen är också låga och den privata konsumtionen följaktligen svag.

Efterfrågan på finansieringslösningar inom detaljhandeln har ökat mycket långsamt under 2015 men vi har ändå sett en måttlig ökning med avseende på samarbetet med IKEA. Två lånekampanjer under 2015 i samarbete med IKEA har varit mycket framgångsrika. Leasingportföljen i Finland växer snabbt, dock märks en ökad konkurrens inom detta segment.

Under året har större samarbeten inletts inom leasing med bland andra Pelican Rouge Coffee Solutions, Ikea Finland och Genano Oy. Inför 2016 förväntar vi oss tillväxt primärt inom leasing. Vi kommer att fokusera på att utveckla vår digitala närvaro och service..

NORGE



Affärsområde:
Privat, Företag, Säljfinans

Landschef:
Morten Grusd

I Norge erbjuder vi:



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

Som en direkt följd av de senaste årens sjunkande oljepris har tillväxten i den norska ekonomin saktat av, arbetslösheten stiger och konsumtionen bromsar in. Denna utveckling förväntas fortsätta in i 2016 medan ekonomin anpassar sig till de nya marknads-

förutsättningarna.

För Ikano Bank har 2015 varit ett år med stark tillväxt i våra två fokusområden – leasing och direktlån till privatpersoner. Tillväxten inom leasing kommer huvudsakligen från generisk tillväxt i befintliga produktområden. Ett nytt produktområde, Bygg & Anläggning, har också bidragit positivt och förväntas växa starkt framöver. Flera nya samarbeten har tecknats och området förväntas fortsätta växa. Tillväxten inom konsumentlån är delvis ett resultat av stark marknadstillväxt men även bankens egen processoptimering spelar in genom ökad verksamhetskapacitet och kortare svarstider till kunderna.

Vårt eget kreditkort Ikano Visa utvecklas positivt. Under 2016 lanseras flera nya efterfrågade kortfeatures, bland annat reseförsäkring. Stark tonvikt har lagts på kundupplevelsen i bankens alla verksamhetsområden. Net Promoter Score (NPS) har också stigit markant under året.

Under 2016 förväntas fortsatt stark tillväxt för banken. Direktlån till privatpersoner och leasing kommer även fortsatt vara i fokus genom ökad marknadsföring och flera partnersamarbeten.

POLEN



Affärsområde:
Säljfinans

Landschef:
Sylwester Pedowicz

I Polen erbjuder vi:



I Polen samarbetar Ikano Bank med IKEA och erbjuder säljfinans. Den polska verksamheten gick fortsatt starkt under 2015, med synnerligen god tillväxt och de högsta tillväxtsiffrorna hittills. Försäljningen fick stöd av en nationell köskampanj för IKEA.

BNP ökade med 3,6 % i Polen under 2015 och den ackumulerade uppgången sedan 2008 uppgår till 19 %, vilket är exceptionellt hög i ett EU-perspektiv. Privat konsumtion förväntas vara fortsatt stark, med stöd av goda reallöneökningar och hög sysselsättningsgrad. Den förväntade BNP-tillväxten är kortsiktigt god.

STORBRITANNIEN



Affärsområde:
Privat, Säljfinans

Landeschef:
Dan Joy

I Storbritannien erbjuder vi:

SPAR	LÅN	KORT	BOLÅN	LEASING	FACTO-RING
------	-----	------	-------	---------	------------

I Storbritannien erbjuder vi för närvarande säljfinansiering och lojalitetsprogram för detaljhandeln, samt sedan slutet av 2015 sparkonton.

Den ekonomiska återhämtningen fortsatte under 2015 med fortsatt tillväxt, minskande arbetslöshet och låg inflation. Utsikterna för 2016 är fortsatt goda, både vad gäller tillväxt och sysselsättning.

Ikano Banks tjänster inom säljfinans är efterfrågade inom framför allt möbel- och heminredningsbranschen och vi har partnerskap med flertalet av Storbritanniens tio största möbelåterförsäljare. Vi har även inlett samarbete med ett antal mindre och medelstora återförsäljare inom heminrednings- och byggvarubranschen. Samtidigt har ny lagstiftning med utökade krav på administrativa rutiner och auktorisation fått vissa detaljhandelsföretag att avstå från att erbjuda finansieringslösningar till sina kunder.

Under 2016 kommer lån till privatpersoner att lanseras. Vi kommer även att fördjupa marknadspenetrationen inom säljfinans genom betydande marknadsföringssatsningar inom Byggvaruhandel, små och medelstora regionala företag inom detaljhandeln, inom Sport & Fritid samt varuhus, bland annat genom lansering av Ikano butikskort.

SVERIGE



Affärsområde:
Privat, Företag, Säljfinans

Landeschef:
Joachim Lindow

I Sverige erbjuder vi:

SPAR	LÅN	KORT	BOLÅN	LEASING	FACTO-RING
------	-----	------	-------	---------	------------

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.

Ikano Bank i Sverige har under året tecknat flera samarbetsavtal inom alla affärsområden. Med PREEM tecknades avtal avseende Preem MasterCard där lansering skett under hösten, en förlängning

och fördjupning av ett redan etablerat samarbete. I linje med vår strategi att öka antalet partners för förmedling av våra produkter, tecknade vi avtal med ett flertal låneförmedlare. Rabattkalendern för Ikano Kort har under året utökats med en lång rad nya erbjudanden. Vi har under året också sett över villkoren för våra privatlån för att öka vår konkurrenskraft. Factoring såg fortsatt stark tillväxt med ett stort antal nya klienter, och tillväxten inom Leasing följer plan.

Under 2015 har vi också sett en jämn och hög nivå i våra kundnöjdhetsmätningar. Våra banklån utsågs också för tredje året i rad till branschens bästa i den årliga SKI-undersökningen. För 2016 förväntar vi oss fortsatt hård konkurrens där det är fortsatt viktigt att säkerställa en bra kundupplevelse. Vi ska förstärka vårt digitala erbjudande för att förbättra vår förmåga att nå kunderna. Partnersarbeten är ett fortsatt prioriterat område. Vi stärker vårt erbjudande för detaljhandelspartners ytterligare med fokus på kundförståelse, kundstrategi och kundlojalitet.

Svensk ekonomi går bra och tillväxttalen för 2016 ser mycket starka ut, även om de många osäkerhetsfaktorerna både i europeiskt och internationellt perspektiv gör att bilden kan förändras snabbt.

TYSKLAND, ÖSTERRIKE



Affärsområde Tyskland:
Privat, Säljfinans

Affärsområde Österrike:
Säljfinans

Landeschef: Philipp Siebert

I Tyskland erbjuder vi:

SPAR	LÅN	KORT	BOLÅN	LEASING	FACTO-RING
------	-----	------	-------	---------	------------

I Österrike erbjuder vi:

SPAR	LÅN	KORT	BOLÅN	LEASING	FACTO-RING
------	-----	------	-------	---------	------------

Vi erbjuder finansieringslösningar riktade mot konsumenter, framför allt säljfinans. I samarbete med våra partners strävar vi efter att utöka våra kunders ekonomiska handlingsutrymme och därigenom fånga nya affärsmöjligheter och upprätthålla en uthållig tillväxt. Dessutom erbjuder vi uppskattade inlåningstjänster till privatpersoner.

Det gångna året har präglats av expansion genom förvärvet 2014 av två aktiva konsumentlåneporföljer inom Direktlån. Inom säljfinans utvecklas framför allt tjänsterna inom ramen för samarbetet med IKEA mycket väl med mycket hög kundnöjdhet. IKEA Family butikskortet belönades med en delad förstaplats i sin produktkategori i German Fairness Prize.

2016 ser ut att bli ett spännande år, där vi fortsätter att utveckla vår verksamhet inom samtliga tjänsteområden. Vi planerar att utveckla befintliga framgångsrika produkter och erbjudanden och kommer att utveckla nya erbjudanden för kreditkort. Givet lågräntemiljön och den ökande konkurrensen inom banksektorn kommer vi att se över vår prissättning och vår service för att säkra fortsatt tillväxt. Det är vår ambition att upprätthålla god lönsamhet, generera större försäljningsvolym och ytterligare vässa vårt erbjudande för att attrahera nya kunder.



Arbeta tillsammans

På Ikano Bank förväntas alla visa ledarskap i sin roll och verka för en öppen och värdebaserad arbetsmiljö. På så vis växer medarbetare och arbetsplats tillsammans.

Samarbete skapar framgång

Hos oss arbetar ekonomer, försäljare, marknadsförare, IT-specialister och jurister. 2015 hade banken i genomsnitt 821 medarbetare (709), varav 434 (385) kvinnor och 387 (324) män. I Sverige som är vår största marknad och basen för våra gemensamma stödfunktioner uppgick antalet anställda till 374 (335).

Tre grundläggande värderingar styr all vår verksamhet; sunt förnuft och enkelhet, att arbeta tillsammans samt att våga gå vår egen väg. Vår personalidé, som vi delar med alla företag inom Ikano, är följaktligen att uppmuntra öppna och entusiastiska människor att samarbeta, utvecklas och tillsammans skapa ett framgångsrikt Ikano.

Internationell miljö

Vi erbjuder våra medarbetare goda utvecklingsmöjligheter i en internationell miljö som präglas av mångfald. Verksamhet i åtta länder med medarbetare från Indien, Kina, Singapore, USA och stora delar av Europa skapar en dynamisk och spännande arbetsmiljö. Stark konkurrens, teknikutveckling i snabb takt och omfattande regelverk ställer höga krav på våra medarbetare. Hos oss drivs alla av en vilja att arbeta tillsammans. Vi går vår egen väg och det är vår övertygelse att sunt förnuft och enkelhet skapar bäst resultat.

Våra medarbetare gillar att arbeta tillsammans och respekterar varandras insatser. Vi vill skapa en miljö där alla människors olika bakgrund, egenskaper och kompetens är lika viktiga och där alla delar med sig av värdefull kunskap, erfarenheter och idéer. Vi lyssnar på varandra, får ny kunskap och har kul tillsammans.

Värderingar framgångsfaktor

Nyckeln till framgång i denna strävan är ett gott ledarskap i kombination med våra värderingar. Alla förväntas visa ledarskap i sin arbetsvardag, både i form av att dela med sig av sina kunskaper och erfarenheter, genom viljan att utveckla sig själv och andra och genom att vara nyfiken och se nya möjligheter. Alla nya chefer genomgår en utbildning där värderingar och ledarskap står i fokus.

VÅRA VÄRDERINGAR





Ikano Bank och MINE – affärsnytta genom mångfald

MINEs Vision är att alla arbetsgivare ska ta vara på de möjligheter ett mångkulturellt samhälle erbjuder. Större etnisk mångfald i näringslivet skulle gynna alla, såväl företag som offentliga aktörer i regionen.

Mångfald gynnar alla

MINE står för Mentorship, Inspiration, Networking och Education och det är dessa fyra grundpelare som organisationen vilar på. MINE bildades 2003 och är idag södra Sveriges största nätverk av mångfaldsmarta företag och offentliga organisationer som verkar för ökad mångfald och inkludering i arbetslivet. Verksamhetens arbetssätt kopplar mångfald till organisationsutveckling och affärsnytta. Visionen är att alla arbetsgivare ska ta vara på de möjligheter ett mångkulturellt samhälle erbjuder. Större etnisk mångfald i näringslivet skulle gynna alla, såväl företag som offentliga aktörer i regionen.

Idag arbetar MINE vidare för ett integrerat arbetsliv där mångfald förknippas med tillväxt, i södra Sverige såväl som i övriga landet. MINE verkar för attitydförändring, opinionsbildning, samt för praktiskt och konkret förändringsarbete för att öka mångfalden och skapa inkluderande arbetsplatser.

MINE är en medlemsorganisation med idag drygt 60 medlemmar. Medlemmarna erbjuds bland annat kontinuerlig rådgivning, inspirationsföreläsningar och nätverksträffar. Bland medlemmarna finns organisationer som Ikano bank, IKEA, PWC, Vinge och Malmö stad.

Mentorskapsprogram, utbildningar, workshops och stöd i rekryteringsprocesser är några av de tjänster som MINE erbjuder.

Mentorskap som bejakar mångfald och inkludering

Sushma Schwerdt kommer ursprungligen från Indien. Hon började på Ikano Bank som praktikant och är numera ansvarig för rekrytering. Under praktiktiden arbetade hon tillsammans med en mentor i MINE:s mentorprogram.

Sushma berättar:

– Den största skillnaden mellan Indien och Sverige i min erfarenhet är att man tar mycket mindre hänsyn till hierarkier. I Indien bestämde cheferna och vi följde deras beslut, men här förväntas alla medarbetare aktivt delta i beslutsprocesser och också komma med egna idéer och det finns frihet under ansvar.

Med hjälp av sin mentor lärde sig Sushma snabbt navigera genom den svenska företagskulturen.

– Jag har en underbar mentor, som jag fortfarande vänder mig till när jag behöver stöd och råd. Hon heter Ica Olofsson och har lång erfarenhet av att arbeta inom HR på den svenska arbetsmarknaden.

Osjälviskt har hon lärt mig sina tips och knep och använde hela sitt nätverk för att hjälpa mig få jobbintervjuer och slutligen möjligheten att praktisera på Ikano Bank under hennes mentorskap.

På Ikano hjälpte hon mig att få så mycket exponering som möjligt och att få lära mig hur HR fungerar i en svensk organisation. Utan MINE och Ica, utan Fredrik Krüeger (Ica's chef tillika Ordförande i MINE) och utan Ikanos initiativ i detta, skulle jag inte hittat ett jobb som jag älskar i Sverige.

– Att vara en adept var en intressant upplevelse. Även om jag har en mentor som är mycket engagerad så har jag ansvaret att ta initiativ. I början kände jag att jag ständigt störde Ica, tog upp så mycket av hennes tid, bad om hjälp och gjorde allt detta utan att ha något att ge tillbaka. Men jag sa till mig själv, med all den hjälp som hon ger mig kommer något gott komma tillbaka till henne vid någon tidpunkt. Karma med andra ord.

Sushma genomgår nu själv MINE:s utbildningsprogram för att bli mentor och hjälpa nya adepter hitta rätt i arbetslivet. Hennes egna erfarenheter kommer att vara till stor nytta i samarbetet med adepterna:

– Jag har varit i en mycket liknande situation så jag har goda möjligheter att förstå hur min adept känner och vilken hjälp han eller hon behöver. Jag har lärt mig konsten att be om hjälp utan att skämmas, hur viktigt det är att bygga nätverk hela tiden och att exponering skapar möjligheter. Jag har även lärt mig att vara positiv och inte ge upp och hur viktigt det är att ha en plan B för att ha något att se fram emot och hoppas. Jag hoppas kunna ge min adept allt detta och mycket mer.

För sin egen del känner Sushma att hon blivit en bättre medarbetare och kollega tack vare MINE:

– För det första skulle jag utan MINE inte ha ett jobb. Så jag är tacksam och jag har inte glömt var jag kommer ifrån och de utmaningar som jag har mött. Detta har gett mig inspiration och motivation att ge något tillbaka till både MINE och Ikano Bank. Jag har varit tvungen att anpassa mig och lära mig mycket under kort tid vilket gjort att jag har lättare för att fortsätta förändra och tänka nytt vilket jag definitivt tror gör mig till en bättre anställd för Ikano.

MINE i siffror:

- Sammantaget nära 600 mentorer och adepter har gått igenom något av mentorprogrammen sedan 2007
- Programmet har resulterat i 160 arbetstillfällen direkt kopplade till programmet
- Så gott som samtliga 300 adepter uppger att de utökat sitt nätverk och att de har bättre insikt om arbetsmarknaden, praktiska möjligheter och att de fått nya perspektiv



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 avger härmed årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2015.

Ägarbild och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A (Ikanokoncernen) 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 Ikanokoncernens verksamhetsområde finans. Banken finns representerat i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Fusion och förvärv

Den 3 augusti 2015 fusionerades Ikano Bank AB med systerbanken Ikano Bank GmbH med bankverksamhet i Tyskland, Österrike och Polen. Det fusionerade bolagets resultat och balans ingår i sin helhet i såväl årets resultat som nyckeltal för 2015. Efter fusionen bedrivs verksamheterna i Tyskland och Polen som filialer till Ikano Bank AB och verksamheten i Österrike drivs som en gränsöverskridande verksamhet. Per den 1 oktober har också systerbolaget Ikano Insight Ltd förvärvats och är nu ett dotterbolag till banken. Ikano Insight är ett marknadsrådgivningsföretag som arbetar med analysbaserad kundkommunikation.

Verksamheten

Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 6 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, Norge och Tyskland. Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och den brittiska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

Väsentliga händelser i verksamheten

Under året har som tidigare kommunicerats filialen i Nederländerna avvecklats. 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. Systerbolaget Ikano Insight Ltd förvärvades den 1 oktober 2015.

Huvudkontoret har under året flyttat från Lund till nya lokaler i Hyllie, Malmö. Beslut har också tagits om att bygga ett gemensamt kundcenter för den nordiska verksamheten med placering i Hyllie, Malmö. Satsningen är ett led i Ikano Banks tillväxtplaner. Förändringen berör främst kundservice i Älmhult och Sundbyberg i Sverige, Glostrup i Danmark och Asker i Norge.

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

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 10,1 mdrSEK till 36,3 mdrSEK (26,2) där 6,9 mdrSEK avser de fusionerade verksamheterna i Tyskland och Polen. Resterande ökning hänför sig till den brittiska verksamheten, ökning av företagssegmentet samt en ökad likviditetsportfölj. Bankens eget kapital ökade med 1,1 mdrSEK till 3,8 mdrSEK (2,7).

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer steg med 32 procent till 55,1 mdrSEK (41,8).

Bankens utlåning till allmänheten steg med 45 procent till 24,1 mdrSEK (16,6), efter reserveringar för kreditförluster. Av denna ökning hänför sig 6,6 mdrSEK till de tyska och polska verksamheterna som fusionerades under året. Resterande ökning hänför sig till tillväxt i den brittiska verksamhet och företagssegmentet. På övriga marknader var volymerna stabila.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 10 procent till 6,0 mdrSEK (5,4). På de utländska marknaderna ökade volymerna till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag medan den svenska volymen var stabil.

Bankens inlåning från allmänheten steg med 34 procent till 20,2 mdrSEK (15,1). Av ökningen på 5,1 mdr SEK hänför sig 3,8 mdrSEK till den tyska verksamheten och 1,4 mdrSEK är ökning av inlåningen i den danska verksamheten. Volymerna på den svenska marknaden var stabila under året. I slutet av året startades inlåningsverksamhet på den brittiska marknaden.

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten visar på ett förtroende från kunderna att låta Ikanos Bank förvalta deras sparande. Vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 56 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 2015 har totalt tre obligationer med löptider på tre till fem år emitterats med gott resultat och bankens korta certifikat har handlats aktivt.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 23.

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 4,5 mdrSEK (3,3), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Resultat

Rörelseresultatet för 2015 ökade med 26 procent till 562 mSEK (447). De fusionerade verksamheterna i Tyskland och Polen bidrog till denna resultatökning med 148 mSEK och verksamheten i Storbritannien ökade sitt rörelseresultat med stöd av en god volym- och lönsamhetsutveckling. Rörelseresultatet påverkas positivt av återbetalad moms, hänförlig till år 2011. Resultatet påverkas negativt av högre kostnader för personal och externa tjänster kopplat till pågående förbättringsprojekt, samt en avklingande positiv effekt av bytet av redovisningsvaluta jämfört med 2014.

Räntenettet steg med 59 procent till 2,0 mdrSEK (1,3), vilket till största del förklaras av tillskottet i avkastning från de fusionerade verksamheterna i Tyskland och Polen. En stark tillväxt i den brittiska filialen bidrar starkt till ökningen. Lägre kostnader för in- och upplåning samt något bättre marginaler på utlåning påverkade också räntenettet positivt. Avkastningen på bankens likviditetsport-

följ sjönk på grund av lägre svenska marknadsräntor.

Leasingnettot sjönk med 4 procent till 303 mSEK (316). Leasingnettot sjönk något på den svenska marknaden dels på grund av minskade volymer och påverkas även negativt av den avtagande positiva effekten av bytet av redovisningsvaluta. Den positiva effekten uppgår till 6,3 mSEK (18,5). På övriga marknader ökade leasingnettot med stöd av volymtillväxt.

Provisionsnettot ökade marginellt till 367 mSEK (356). Verksamheterna i Tyskland och Polen bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Rörelsekostnaderna steg med 20 procent till 4,0 mdrSEK (3,3). En del av denna ökning hänför sig till kostnader i de fusionerade verksamheterna men förklaras också av högre kostnader av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområdet Företag samt investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Kreditförluster netto ökade med 34 procent till 412 mSEK (308). Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade något till 1,6 procent (1,5). Den nominella ökningen förklaras främst av löpande reserveringar för kreditförluster i de tyska och polska verksamheterna som fusionerades under året.

Medarbetare

Banken arbetar regelbundet med kompetensutveckling. Under 2015 genomfördes ett chefsutvecklingsprogram, Management Development Program, och ett program för medarbetare, Personal Development Program. Därutöver erbjuds nytillträdda och nyanställda chefer på ledningsgruppsnivå Ikanos Culture and Leadership Program. Vi har även startat upp ett gemensamt introduktionsprogram för hela affärsområdet Finans för övriga medarbetare och chefer som heter Ikanoway.

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 heltidsarbetskrafter som ett genomsnitt under året, uppgick till 821 (709). De fusionerade verksamheterna ingår i dessa siffror sedan fusionen i augusti.

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 13 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. Styrelsen och verkställande direktören 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 risken 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 risken 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 långivare 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 risks 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

Kärnprimärkapitalrelationen för 2015 uppgick till 14,1 procent (15,1) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,8 procent (17,8). För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 40 Kapitaltäckningsanalys.

Bruttosoliditetsgraden för banken var 9,4 procent den 31 december 2015. Banken anser sig därmed ha en god kapitalstyrka.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert som infördes 2015.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 160 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 60 procent gäller sedan den 1 oktober 2015 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken valt att hålla en intern limit på över 100 procent redan idag.

Måttet för stabil finansiering (NSFR) har införts genom Basel III men är per den 31 december 2015 inte fastställt i Sverige.

Bolagsstyrningsrapport

Ikano Banks bolagsstyrningsrapport för 2015 är bifogad till denna årsredovisning på sidan 76.

Utblick

Under 2016 ser vi framför oss ett fortsatt utvecklingsarbete både ifråga om digital närvaro, effektivitet, marknadsföringsaktiviteter och erbjudanden. Vår utblick är fortsatt positiv. Vi har en stark finansiell position med god likviditet och en gynnsam marknadsposition. Våra investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta fortsätter under 2016. Vi är på rätt väg.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står (SEK):

Fond för verkligt värde	-724 221
Balanserad vinst	3 061 569 043
<u>Årets resultat</u>	<u>507 245 712</u>
Totalt	3 568 090 534

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (SEK):

Balanseras i ny räkning	3 568 090 534
-------------------------	---------------

5 år i sammandrag

mSEK	2015	2014	2013	2012	2011
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	2 011	1 262	1 080	915	879
Leasingintäkter	2 427	2 275	2 039	1 777	1 528
Provisionsnetto	367	356	356	351	383
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	-7	7	-34	-33
Övriga rörelseintäkter	159	192	143	280	168
Summa rörelseintäkter	4 956	4 078	3 625	3 290	2 925
Allmänna administrationskostnader	-1 575	-1 194	-1 020	-872	-788
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 167	-1 991	-1 756	-1 541	-1 256
Övriga rörelsekostnader	-241	-138	-121	-115	-121
Kreditförluster	-412	-308	-295	-242	-229
Summa rörelsekostnader	-4 395	-3 631	-3 192	-2 770	-2 394
Rörelseresultat	561	447	433	520	531
Bokslutsdispositioner	-	-	-178	-196	-31
Skatter	-54	-130	-64	-90	-107
Årets resultat	507	317	190	234	393
BALANSRÄKNING					
Kassa	25	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	1 747	1 068	828	621	515
Utlåning till allmänheten	24 105	16 573	14 887	11 584	11 175
Räntebärande värdepapper	2 805	2 225	2 126	2 787	2 556
Materiella tillgångar	6 037	5 487	5 002	4 280	3 511
Övriga tillgångar	1 567	833	940	835	654
Summa tillgångar	36 286	26 186	23 783	20 107	18 413
Skulder till kreditinstitut	4 128	2 258	1 699	977	1 331
Inlåning från allmänheten	20 209	15 063	14 084	13 847	12 181
Övriga skulder	6 511	4 758	4 295	2 197	2 242
Avsättningar	107	93	87	81	70
Efterställda skulder	792	579	551	542	531
Summa skulder och avsättningar	31 747	22 751	20 715	17 644	16 355
Obeskattade reserver	698	698	698	520	324
Eget kapital	3 841	2 737	2 370	1 944	1 734
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	36 286	26 186	23 783	20 107	18 413

2011-2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012).

5 år i sammandrag

mSEK	2015	2014	2013	2012	2011
Volym					
Affärsvolym	55 119	41 777	38 918	35 085	32 337
<i>Förändring under året</i>	31,9%	7,3%	10,9%	8,5%	5,9%
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i>					
Utlåning till allmänheten	24 105	16 573	14 887	11 584	11 175
<i>Förändring under året</i>	45,4%	11,3%	28,5%	3,7%	-2,0%
Inlåning från allmänheten	20 209	15 063	14 084	13 847	12 181
<i>Förändring under året</i>	34,2%	7,0%	1,7%	13,7%	19,6%
Kapital					
Soliditet ¹⁾	12,1%	12,5%	12,3%	11,7%	10,7%
<i>Beskattat eget kapital + 78% av obeskattade reserver i relation till balansomslutningen</i>					
Avkastning på totala tillgångar	1,4%	1,2%	0,8%	1,2%	2,1%
<i>Nettoresultat i % av totala tillgångar</i>					
Total kapitalrelation	16,8%	17,8%	16,7%	16,5%	15,1%
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	15,1%	14,0%	13,5%	11,7%
<i>Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Likviditet					
Likviditetportföljen i relation till inlåning från allmänheten	22,3%	21,9%	21,0%	24,6%	25,2%
Inlåning från allmänheten i relation till totala tillgångar	55,7%	57,5%	59,2%	68,9%	66,2%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	160%	167%	-	-	-
Resultat					
Placeringsmarginal	6,4%	5,1%	4,9%	4,7%	5,0%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på justerat eget kapital ¹⁾	11,4%	11,3%	12,8%	17,8%	22,1%
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt justerat eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	65,6%	64,4%	61,9%	58,6%	55,5%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten nettoredovisad inom rörelseintäkter</i>					
Kreditkvalitet					
Reserveringsgrad för problemlån	61,0%	63,9%	56,0%	54,5%	51,1%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för problemlån i relation till problemlån brutto</i>					
Andel problemlån	2,2%	1,8%	2,3%	2,9%	3,0%
<i>Problemlån netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,6%	1,5%	1,7%	1,6%	1,6%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	821	709	719	479	440

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2011-2012 har omräknats från EUR till SEK med kursen 8,5615 (ECB-kursen för den sista svenska bankdagen 2012).

Resultaträkning

kSEK	Not	2015	2014
Ränteintäkter	7	2 405 079	1 627 942
Räntekostnader	7	-394 030	-366 150
Räntenetto		2 011 049	1 261 792
Leasingintäkter	8	2 427 472	2 274 816
Provisionsintäkter	9	692 555	600 078
Provisionskostnader	9	-325 815	-243 936
Provisionsnetto		366 740	356 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-7 791	-7 234
Övriga rörelseintäkter	11	158 679	192 347
Summa rörelseintäkter		4 956 149	4 077 863
Allmänna administrationskostnader	13	-1 574 825	-1 194 145
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	23, 24	-2 166 987	-1 991 164
Övriga rörelsekostnader	14	-240 467	-137 844
Summa kostnader före kreditförluster		-3 982 279	-3 323 153
Resultat före kreditförluster		973 870	754 710
Kreditförluster, netto	15	-412 347	-307 691
Rörelseresultat		561 523	447 019
Skatt på årets resultat	16	-54 277	-130 304
Årets resultat		507 246	316 715

Rapport över totalresultat

kSEK	2015	2014
Årets resultat	507 246	316 715
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	-83 956	48 975
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-8 893	1 374
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödesäkringar	3 601	-
Skatt hänförligt till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 956	-302
Skatt hänförlig till kassaflödesäkring	-792	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-88 084	50 047
Årets totalresultat efter skatt	419 162	366 762

Balansräkning

kSEK	Not	2015	2014
Tillgångar			
Kassa		24 816	19
Belåningsbara statskultförbindelser	17	1 120 183	952 514
Utlåning till kreditinstans	18	1 746 993	1 068 239
Utlåning till allmänheten	19	24 105 331	16 573 488
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	1 685 179	1 272 433
Aktier och andelar	21	4 323	3 585
Aktier och andelar i koncernföretag	22	13 322	-
Immateriella anläggningstillgångar	23	187 930	44 366
Materiella tillgångar	24	6 036 797	5 487 364
- Inventarier		69 807	61 573
- Leasingobjekt		5 966 990	5 425 791
Övriga tillgångar	26	870 163	591 597
Uppskjuten skattefordran	16	205 990	65 245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	284 735	126 692
Summa tillgångar		36 285 762	26 185 542
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstans	28	4 127 651	2 257 529
Inlåning från allmänheten	29	20 200 755	15 047 587
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	30	8 630	15 466
Emitterade värdepapper	31	4 217 938	2 984 873
Övriga skulder	32	981 407	751 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 311 339	1 022 195
Avsättningar		106 633	93 358
- Avsättningar för pensioner	34	32 317	31 611
- Uppskjuten skatteskuld	16	74 316	61 747
Eftersälda skulder	35	792 512	578 566
Summa skulder och avsättningar		31 746 865	22 750 778
Obeskattade reserver	36	698 157	698 157
Eget kapital	37		
Bundet eget kapital		272 649	272 633
Aktiekapital		78 994	78 978
Reservfond		193 655	193 655
Fritt eget kapital		3 568 091	2 463 974
Fond för verkligt värde		-724	87 358
Balanserad vinst eller förlust		3 061 569	2 059 901
Årets resultat		507 246	316 715
Summa eget kapital		3 840 740	2 736 607
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		36 285 762	26 185 542
Poster inom linjen	38		
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		646	632
Åtaganden		41 151 201	27 022 871

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust			
			Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv				
Ingående eget kapital 2014-01-01	78 978	193 655	3 390	33 921	-	1 869 525	190 376	2 369 845	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	190 376	-190 376	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	316 715	316 715	
Årets övrigt totalresultat	-	-	1 072	48 975	-	-	-	50 047	
Årets totalresultat	-	-	1 072	48 975	-	-	316 715	366 762	
Utgående eget kapital 2014-12-31	78 978	193 655	4 462	82 896	-	2 059 901	316 715	2 736 607	
Ingående eget kapital 2015-01-01	78 978	193 655	4 462	82 896	-	2 059 901	316 715	2 736 607	
Fondemission	16	-	-	-	-	-	-	16	
Fusionsdifferens	-	-	-	-	-	762 953	-	762 954	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	316 715	-316 715	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	507 246	507 246	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	-	-88 083	
Årets totalresultat	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	507 246	419 163	
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-	-100 000	-	-100 000	
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	-	-	22 000	-	22 000	
Utgående eget kapital 2015-12-31	78 994	193 655	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	

Kassaflödesanalys

kSEK	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+561 523	+447 019
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-331 644	-325 440
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+2 400 802	+1 629 468
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar	+42 017	+32 561
Kreditförluster	+545 038	+428 327
Övriga justeringar	+8 764	+58 746
Betald inkomstskatt	-74 561	+6 753
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+1 082 781	+973 406
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till allmänheten	-1 426 153	-2 111 504
Förändring av likviditetsportföljen	-580 416	-95 662
Förändring av inlåning från allmänheten	+754 941	+979 276
Förändring av leasingtillgångar	-487 655	-456 544
Förändring av övriga tillgångar	-471 646	-16 440
Förändring av övriga skulder	-144 884	-439 891
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 273 032	-1 167 359
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar	-13 322	+0
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-118 760	-21 020
Avyttring av materiella tillgångar	+0	+49
Förvärv av materiella tillgångar	-59 968	-29 373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-192 050	-50 344
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	+2 217 203	+1 829 332
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-990 000	-930 000
Upplåning kreditinstitut	+83 013	+553 849
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+1 310 216	+1 453 181
Årets kassaflöde	-154 866	+235 478
Likvida medel vid årets början	+1 057 905	+822 427
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+863 347	-
Likvida medel vid årets slut	+1 766 386	+1 057 905

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, 1 772 mSEK, med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 6 mSEK. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 1 068 mSEK respektive 10 mSEK.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2015 och avser Ikano Bank AB (publ) som är ett aktiebolag med säte i Älmhult med organisationsnummer 516406-0922. Huvudkontoret finns i Malmö med adressen Hyllie Boulevard 27, 200 49 Malmö. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 april 2016. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman som hålls senast den 27 april 2016.

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 rapporterings rekommendation 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 sex utlandsverksamheter som bedrivs i filialform. Funktionell valuta i dessa utlands-

enheter är danska och norska kronor, brittiska pund, euro samt zloty. 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

Ändringar av IFRS:er samt tolkningsuttalanden med tillämpning från och med 1 januari 2015 har inte haft någon effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

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. Bedömning av standardens påverkan på de finansiella rapporterna har påbörjats.

Ny leasingstandard IFRS 16 publicerades den 13 januari 2016 och börjar gälla från 2019. Denna kommer att ersätta IAS 17. Effekterna av denna standard kommer att analyseras men effekterna av den nya standarden förväntas innebära förändringar för leasetagarens redovisning av leasingavtal medan för leasegivaren förväntas redovisningen att i allt väsentligt överensstämma med nuvarande bestämmelser i IAS 17.

Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sju rörelsesegment som sammanfaller med de geografiska marknaderna. De geografiska segmenten är Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritan-

nien, Tyskland och Polen. Verksamheten i Nederländerna har avvecklats under året och verksamheterna i Tyskland och Polen har fusionerats in i Ikano Bank AB under året. Varje segment rapporterar månatligen internt till bankens ledningsgrupp och styrelse.

Verksamheten i Danmark, Norge, Sverige samt Finland erbjuder finansieringslösningar till företagskunder. Detta sker genom leasingavtal på samtliga fyra verksamhetsområden samt fakturaköp och fakturabelåning i Sverige och Norge. Verksamheten i Sverige, Danmark och Tyskland erbjuder därtill lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av verksamheten i Norge. Sparprodukter till privatpersoner erbjuds sedan 2015 även på den brittiska marknaden. 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.

I den interna uppföljningen ingår inte nettoreultat av finansiella transaktioner samt den valutaeffekt om 7 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. Räntekostnader 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
- Ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar
- 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 och kassaflödessäkring.

Säkring till verkligt värde

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. 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 posten 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.

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkring tillämpas för upplåning till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osä-

kerhet i framtida räntekassaflöden. För säkring används ränteswappar. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas upplupen och betald ränta som räntekostnad och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den del säkringen varit effektiv till dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet fortfarande kan förväntas, periodiseras det verkliga värdet på säkringsinstrumentet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde fram till dess att säkringsrelationen senast uppfyllde kriterierna för säkringsredovisning över den period det förväntade kassaflödet förväntas påverka resultaträkningen. Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet inte längre förväntas så resultatförs de orealiserade värdeförändringarna på derivatet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde.

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 börs eller hos en handlare och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga 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 39 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 39 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 statskuldförbindelser 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

kassaflöden 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 15. 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 avskriv-

ningsmetoder 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 provas 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 10, 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 34 Avsättningar för pensioner.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas endast om banken är förpliktad 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 offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida: 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 dis-

kontering 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.

Styrelsen och verkställande direktören är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. För att säkerställa god riskhantering utformar styrelsen policies 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 verkställande direktören/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 policies 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 kvaliteten 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 chief risk officer 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 policies, 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 blancholån. Samtliga produkter är inriktade på mängdhantering. Banken använder scoringmodeller vid bedömning av kreditrisk. Vid ansökan används dessa scoringmodeller för bedömning av risken för fallissemang innan krediten ges. Resultatet av bedömningen ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. 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 betensedscoringmodeller.

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

Affärsområde Företag består i huvudsak av leasing avseende främst kontors- och produktionsutrustning samt 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 långvarigt samarbete med flera partners. I många fall finns återköpsavtal vid fallissemang av slutkunden samt restvärdesgaranti när leasingavtal löper ut. Verksamheten har koncentrerats på ett fåtal definierade objektstyper, där det finns god intern kompetens kring andrahandsmarknader i de fall återköpsgarantier saknas.

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

2015 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120 183	-	1 120 183	-	-	1 120 183
- AAA	639 815	-	639 815	-	-	639 815
- AA	480 368	-	480 368	-	-	480 368
Utlåning till kreditinstitut	1 746 994	-	1 746 994	-	-	1 746 994
- AA	1 116 571	-	1 116 571	-	-	1 116 571
- A	568 473	-	568 473	-	-	568 473
- BB	282	-	282	-	-	282
- utan rating	61 668	-	61 668	-	-	61 668
Utlåning till allmänheten	25 243 477	1 138 145	24 105 332	-	-	24 105 332
Leasingfordringar	6 324 915	59 904	6 265 011	788 441	-	5 476 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 685 179	-	1 685 179	-	-	1 685 179
- AAA	961 601	-	961 601	-	-	961 601
- AA	35 414	-	35 414	-	-	35 414
- A	452 879	-	452 879	-	-	452 879
- BBB eller lägre	85 169	-	85 169	-	-	85 169
- utan rating	150 116	-	150 116	-	-	150 116
Derivat	313 861	-	313 861	-	-	313 861
- AA	95 825	-	95 825	-	-	95 825
- A	226 489	-	226 489	-	-	226 489
- utan rating	-8 453	-	-8 453	-	-	-8 453
Åtaganden och ansvarsförbindelser	41 151 847	-	41 151 847	-	-	41 151 847
Lånelöften	2 200 117	-	2 200 117	-	-	2 200 117
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	38 951 084	-	38 951 084	-	-	38 951 084
Ansvarsförbindelser	646	-	646	-	-	646
Total kreditriskexponering	77 586 456	1 198 049	76 388 407	788 441	788 441	75 599 966

2014 kSEK	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)			Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen		Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
	Nedskrivning	Redovisat värde				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	952 514	-	952 514	-	-	952 514
- AAA	501 215	-	501 215	-	-	501 215
- AA	451 299	-	451 299	-	-	451 299
Utlåning till kreditinstitut	1 068 239	-	1 068 239	-	-	1 068 239
- 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	-	-	16 573 488
Leasingfordringar	5 699 820	60 864	5 638 956	306 155	-	5 332 801
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 272 433	-	1 272 433	-	-	1 272 433
- 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	-	-	-69 598
- AA	-44 044	-	-44 044	-	-	-44 044
- A	-25 554	-	-25 554	-	-	-25 554
Åtaganden och ansvarsförbindelser	27 023 503	-	27 023 503	-	-	27 023 503
Lånelöften	1 240 973	-	1 240 973	-	-	1 240 973
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	25 781 898	-	25 781 898	-	-	25 781 898
Ansvarsförbindelser	632	-	632	-	-	632
Total kreditriskexponering	53 315 403	855 868	52 459 534	306 155	306 155	52 153 379

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

Åldersanalys av problemlån

kSEK	2015	2014
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	31 183	28 481
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	39 181	53 871
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	118 277	107 374
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	368 262	277 812
Fordringar förfallna > 360 dgr	1 200 697	712 210
Summa	1 757 600	1 179 748

Åldersanalys av oreglerade lånefordringar som ej ingår i problemlån

kSEK	2015	2014
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 259 505	950 109
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	79 501	52 674
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	36 395	25 574
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	9 022	-
Fordringar förfallna > 360 dgr	5 106	-
Summa	1 389 529	1 028 357

För definition av problemlån, se avsnitt Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i not 2. 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 135 kSEK (147).

Lånefordringar per kategori av låntagare

kSEK	2015	2014
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	24 326 185	16 641 553
- företagssektor	6 914 754	6 129 965
- offentlig sektor	327 453	296 792
Summa	31 568 392	23 068 310
Varav:		
Problemlån	1 757 600	1 179 748
- hushållssektor	1 673 802	1 072 921
- företagssektor	83 798	106 450
- offentlig sektor	-	377
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	70 938	72 752
- hushållssektor	-	296
- företagssektor	69 572	72 278
- offentlig sektor	1 366	178
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	1 127 113	783 115
- hushållssektor	1 121 037	780 508
- företagssektor	6 076	2 607
- offentlig sektor	-	-
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- hushållssektor	23 205 148	15 860 748
- företagssektor	6 839 106	6 055 080
- offentlig sektor	326 086	296 614
Summa	30 370 341	22 212 443

Kreditkvalitet, lånefordringar

kSEK	2015	2014
Företagssektor	6 354 940	5 713 044
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	5 090 782	4 528 268
Kreditbetyg 4-5, högre risk	1 264 158	1 184 776
Privatpersoner	22 692 420	15 147 163
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	21 466 422	14 225 743
Kreditbetyg 4-5, högre risk	1 225 998	921 420
Totalt	29 047 360	20 860 207

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 nettningssavtal

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 2015.

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

2015 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012	89 509
Summa finansiella tillgångar	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012	89 509

Derivat	30 398	-	30 398	-9 738	-	20 660
Summa finansiella skulder	30 398	-	30 398	-9 738	-	20 660

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
Summa finansiella tillgångar	149 160	-	149 160	-137 225	-11 600	335

Derivat	218 758	-	218 758	-137 225	-74 000	7 533
Summa finansiella skulder	218 758	-	218 758	-137 225	-74 000	7 533

Intecknade tillgångar

I de nedanstående tabeller visas upplysningar som skall lämnas om intecknade och icke intecknade tillgångar i enlighet med EBAs riktlinjer.

Bankens intecknade tillgångar utgörs av säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i International Swaps and Derivatives Association (ISDA) Credit Support Annex vad beträffar derivat, samt deposition i centralbanker med anledning av ECB-regleringen för eurotransaktioner. De skulder som matchar intecknade tillgångar utgörs av skulder gentemot motparter i samband med

derivattransaktioner enligt ISDAs standard villkor.

Icke intecknade tillgångar och mottagna säkerheter som kan intecknas 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 mottagna säkerheter. Inteckningsgraden, dvs. intecknade tillgångar som andel av den totala balansen, är mycket låg (ca 0,2%).

2015 mSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	18	18	-	-
Räntebärande värdepapper	-	2 805	2 805	-	-
Övriga tillgångar	80	33 383	33 383	-	245
Total	80	36 206	36 206	-	245
	Matchande skulder	Intecknade tillgångar			
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	30	80			
2014 mSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
Tillgångar					
Aktieinstrument	-	4	4	-	-
Räntebärande värdepapper	-	2 225	2 225	-	-
Övriga tillgångar	76	23 881	23 881	-	12
Total	76	26 110	26 110	-	12
	Matchande skulder	Intecknade tillgångar			
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	203	76			

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 finansieringsstrategi. Likviditetsnivån ska alltid vara tillräcklig, vilket innebär att för oväntade situationer ska ett betalningsåtagande kunna uppfyllas samt att det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten vid behov. Bankens hantering och kontroll av likviditetsrisk är centraliserad och likviditetsrisken reflekteras i bankens internprissättning.

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

Likviditetsrisken hanteras genom god likviditetsplanering, limiter samt genom analyser och kontroller. Styrning och uppföljning sker mot de likviditetsmått som anges i bankens styrdokument. Likviditetsplanering är en väsentlig del av likviditetshanteringen och prognoser upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker avseende såväl framtida likviditetsbehov som limit för minsta tillåtna intradagslikviditet.

I syfte att hålla god beredskap utför banken regelbundet stresstester av likviditeten för att utvärdera betalningsförmågan under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Analyserna utgår från bankens risktolerans och omfattar både företagsspecifika och 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 marknadsfinansiering är starkt begränsad. Banken har en beredskapsplan innehållande handlingsplaner i de fall störningar i likviditetsförsörjningen uppstår. Beredskapsplanen träder in om tre eller fler av bankens definierade interna riskindikatorer signalerar förhöjd risk.

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

I tabellen på nästa sida framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2015. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Den största delen av inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

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. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden.

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

2015 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån							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	Längre än 5 år			
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	85	-	150	289	232	364	-	-	1 120	235
Utlåning till kreditinstitut	1 582	2	-	-	2	-	-	-	161	1 747	1 363
Utlåning till allmänheten	-	1 580	989	1 981	3 810	3 335	2 417	1 448	8 547	24 105	10 970
Leasingfordringar	-	725	553	1 025	1 667	1 128	1 024	52	90	6 265	3 874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	312	458	141	281	104	389	-	-	1 685	911
Derivat	-	268	55	8	13	0	-	-	-	344	331
Övriga tillgångar	-	52	-	17	-	-	-	0	924	994	-
Summa tillgångar	1 607	3 024	2 054	3 323	6 062	4 800	4 194	1 500	9 723	36 286	17 683
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	1 120	619	1 162	736	491	-	-	-	4 128	2 840
Inlåning från allmänheten	20 108	-	-	-	-	-	10	92	-	20 209	13 711
Derivat	-	0	2	3	11	11	3	-	-	30	5
Emitterade värdepapper	-	500	820	450	650	1 099	699	-	-	4 218	1 769
Övriga skulder	-	359	-	22	-	-	-	-	570	951	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	12	7	10	47	158	173	25	879	1 311	403
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	107	107	-
Eftertällda skulder	-	-	-	-	-	-	-	793	-	793	-
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	4 539	4 539	-
Summa skulder och eget kapital	20 108	1 991	1 448	1 647	1 444	1 759	885	909	6 095	36 286	18 729
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 692	-	-	-	-	-	-	-	-	40 692	-
Operationella leasingavtal	-	1	1	2	5	0	-	-	-	10	-
Total skillnad	-59 193	1 032	605	1 673	4 613	3 041	3 308	591	3 629	-40 701	

2014 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån							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	Längre än 5 år			
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	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	-
Summa tillgångar	938	2 695	1 373	2 677	4 945	3 953	3 003	1 708	4 894	26 186	11 702
Skulder och eget kapital											
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	-
Eftertällda skulder	-	-	-	-	-	-	-	579	-	579	579
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	3 435	3 435	-
Summa skulder och eget kapital	15 063	1 678	1 050	954	981	750	1 213	579	3 918	26 186	15 340
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	25 782	1 241	-	-	-	-	-	-	-	27 023	-
Operationella leasingavtal	-	0	0	1	1	1	-	-	-	3	-
Total skillnad	-39 907	-224	323	1 722	3 963	3 202	1 790	1 129	976	-27 026	

Likviditetsriskexponering, odiskonterade kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2015 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån men högst 6 månader						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	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				
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
Belåningsbara statskultförbindelser	-	86	3	150	289	231	365	-	-	1 124
Utlåning till kreditinstitut	1 582	-	-	-	-	-	-	-	161	1 743
Utlåning till allmänheten	-	1 640	1 096	2 134	4 085	3 575	2 904	2 559	9 049	27 042
Leasingfordringar	-	777	605	1 114	1 790	1 194	1 073	54	90	6 696
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	313	471	142	290	110	382	-	-	1 707
Derivat	-	17	34	11	15	1	0	-	-	78
Övriga tillgångar	-	52	-	17	-	-	-	0	908	977
Summa tillgångar	1 607	2 885	2 209	3 569	6 468	5 111	4 724	2 613	10 208	39 393
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	1 127	617	1 169	748	499	-	-	-	4 159
Inlåning från allmänheten	20 108	-	-	-	-	-	10	92	-	20 209
Derivat	-	5	8	10	12	4	0	-	-	39
Emitterade värdepapper	-	506	825	459	662	1 109	707	-	-	4 267
Övriga skulder	-	826	7	32	47	158	173	25	1 344	2 613
Efterställda skulder	-	2	9	7	19	19	38	913	-	1 008
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	4 545	4 545
Summa skulder och eget kapital	20 108	2 467	1 467	1 676	1 488	1 788	928	1 029	5 889	36 841
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	40 692	-	-	-	-	-	-	-	-	40 692
Operationella leasingavtal	-	1	1	2	5	0	-	-	-	10
Total skillnad	-59 193	417	741	1 890	4 974	3 323	3 796	1 584	4 319	-38 149

2014 mSEK	På anfordran	Längre än 3 mån men högst 6 månader						Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt
		Högst 3 mån	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				
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statskultförbindelser	-	-	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
Summa tillgångar	938	2 723	1 551	2 941	5 369	4 320	3 553	2 963	5 202	29 560
Skulder och eget kapital										
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
Summa skulder och eget kapital	15 063	1 437	1 029	986	1 034	778	1 247	937	3 707	26 218
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	1 241	25 782	-	-	-	-	-	-	-	27 023
Operationella leasingavtal	-	0	-	1	1	1	-	-	-	3
Total skillnad	-15 366	-24 496	522	1 954	4 334	3 541	2 306	2 026	1 495	-23 684

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 bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

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

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit.

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 förvaltningsportföljen 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 (LCR).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 3,8 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 4,5 mdrSEK per den 31 december 2015 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,7 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.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 160 procent. Mättet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 60 procent gäller sedan den 1 oktober 2015 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

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 innehåes 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 styrdokument ska ränterisken minimeras så att eventuell resultatpåverkan begränsas. Bankens risktolerans mot ränterisk är definierad som resultat effekt vid 200 baspunkter skifte av samtliga avkastningskurvor. Detta belopp skall inte överstiga 3,5 procent av bankens kapitalbas.

Banken säkrar ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -10,9 mSEK (-7,2) och på säkringsinstrument

(derivat) till 6,8 mSEK (5,3). Det redovisade nettot på -4,1 mSEK är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på förändringar i verkligt värde i ränteswapparnas rörliga ben.

Banken tillämpar kassaflödessäkring för delar av upplåningen till rörlig ränta eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida räntekassaflöden. För säkring används ränteswappar. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas upplupen och betald ränta som räntekostnad och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den del säkringen varit effektiv till dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner och uppgår för 2015 till 1,3 mSEK.

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym

och räntebindingstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. Banken säkrar även ränterisken i en utlåningsportfölj med fast ränta. På dessa tillämpas inte säkringsredovisning.

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 11,1 mSEK (1,1), 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 16,9 mSEK och -18,4 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

Per den 31 december 2015 hade banken ränteswappar med ett kontraktvärde på 3,6 mdrSEK (2,6). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2015 till 39,3 mSEK (61,9) bestående av tillgångar om 69,3 mSEK (70,2) och skulder om 30,0 mSEK (8,3).

Ränteexponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

2015 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
Tillgångar								
Kassa	0	-	-	-	-	25	25	0,2 år
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 052	68	-	-	-	-	1 120	0,9 år
Utlåning till kreditinstitut	1 659	-	-	-	-	88	1 747	0,2 år
Utlåning till allmänheten	14 834	975	2 869	4 689	737	1	24 105	0,9 år
Leasingfordringar	5 151	143	188	555	16	212	6 266	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 004	544	137	-	-	-	1 685	0,3 år
Övriga tillgångar	269	53	8	15	-	993	1 338	0,1 år
Summa tillgångar	23 970	1 783	3 202	5 259	753	1 319	36 286	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	3 928	172	28	-	-	-	4 128	0,2 år
Inlåning från allmänheten	16 474	595	1 178	1 870	-	92	20 209	0,4 år
Emitterade värdepapper	3 298	920	-	-	-	-	4 218	0,2 år
Övriga skulder	1 048	-3	3	30	-	1 321	2 399	0,1 år
Efterställda skulder	362	431	-	-	-	-	793	0,3 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	4 539	4 539	0,0 år
Summa skulder och eget kapital	25 110	2 115	1 208	1 900	-	5 952	36 286	
Differens tillgångar och skulder	-1 141	-333	1 994	3 358	753	-4 633	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	2 166	1 116	93	178	-	-	3 553	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	614	417	883	1 639	-	-	3 553	

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
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	0,2 år
Belåningsbara statskuldförbindelser	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
Summa tillgångar	17 491	803	1 114	4 794	187	1 797	26 186	
Skulder och eget kapital								
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	-
Summa skulder och eget kapital	16 357	2 316	924	1 741	-	4 848	26 186	
Differens tillgångar och skulder	1 134	-1 513	190	3 053	187	-3 051	-	
Ränteswappar, långa positioner ¹⁾	2 032	10	7	595	-	-	2 644	
Ränteswappar, korta positioner ¹⁾	651	24	134	1 835	-	-	2 644	

1) Nominellt värde

Derivat

Derivat används för att minska exponeringen mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och valutaderivat. Nedan visas samtliga derivat

redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

Derivat – tillgångar och skulder

2015 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar	Skulder
					(Positiva marknads- värden)	(Negativa marknads- värden)
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-3 533	-5 298	-	-8 831	2	-8 833
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	274 560	-	-	274 560	274 948	-388
Summa	271 027	-5 298	-	265 729	274 950	-9 221
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-1 385	-19 492	-	-20 877	300	-21 177
Summa	-1 385	-19 492	-	-20 877	300	-21 177
<i>Derivat för kassaflödesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	55 639	13 371	-	69 010	69 010	-
Summa	55 639	13 371	-	69 010	69 010	-
Total summa	325 281	-11 419	-	313 862	344 260	-30 398

2014 kSEK	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Tillgångar	Skulder
					(Positiva marknads- värden)	(Negativa marknads- värden)
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	1 640	-7 350	-	-5 710	2 596	-8 306
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	-131 474	-	-	-131 474	78 979	-210 453
Summa	-129 834	-7 350	-	-137 184	81 575	-218 759
<i>Derivat för verkligt värdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	3 081	64 505	-	67 586	67 586	-
Summa	3 081	64 505	-	67 586	67 586	-
Total summa	-126 753	57 155	-	-69 598	149 161	-218 759

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 8,9 mSEK.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -3,4 mSEK (+3,0) 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 150 mSEK.

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2015 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120	-	-	-	-	-	1 120
Utlåning till kreditinstitut	1 010	360	168	50	32	153	1 773
Utlåning till allmänheten	7 741	6 590	5 889	2 216	1 299	370	24 105
Leasingfordringar	2 930	104	-	2 095	1 136	-	6 265
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 548	137	-	-	-	-	1 685
Övriga tillgångar	769	109	214	110	121	15	1 338
Summa tillgångar	15 118	7 300	6 271	4 471	2 588	538	36 286
Nominella belopp valutaderivat	7 852	-	-	-	-	-	7 852
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	664	1 077	944	859	315	269	4 128
Inlåning från allmänheten	14 522	3 777	10	1 900	-	-	20 209
Emitterade värdepapper	4 218	-	-	-	-	-	4 218
Efterställda skulder	200	362	88	110	33	-	793
Övriga skulder inkl. eget kapital	3 455	1 352	702	1 041	460	-72	6 938
Summa skulder och eget kapital	23 059	6 568	1 744	3 910	808	197	36 286
Nominella belopp valutaderivat	-	717	4 443	571	1 777	343	7 852
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-89	15	84	-10	2	-2	0
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta		1,5	8,4	-1,0	0,2	-0,2	8,9
2014 mSEK	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar							
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 värdepapper	1 272	-	-	-	-	-	1 272
Övriga tillgångar	319	8	47	167	139	-	680
Summa tillgångar	14 065	415	5 146	4 089	2 454	17	26 186
Nominella belopp valutaderivat	6 757	-	-	-	-	-	6 757
Skulder och eget kapital							
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
Summa skulder och eget kapital	20 885	68	1 753	2 646	832	2	26 186
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

4 Rörelseförvärv

Den 1 oktober 2015 förvärvades samtliga aktier i dotterbolaget Ikano Insight Ltd. För 2015 upprättar banken inte koncernredovisning med hänvis-

ning till ÅRL §7:3a. Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd har ingen väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB.

Ikano Insight Ltd nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

kSEK	2015
Utlåning till kreditinstitut	12 143
Immateriella tillgångar	1 710
Övriga tillgångar	9 674
Övriga skulder	-6 240
Netto identifierbara tillgångar och skulder	17 287
Erlagd köpeskilling, kontant	13 322
Nettoeffekt på likvida medel	13 322

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd per den 31 december 2015

kSEK	2015
Räntenetto	254
Provisionsnetto	-12 567
Övriga intäkter	61 823
Summa intäkter	49 510
Allmänna administrationskostnader	-39 689
Övriga kostnader	-1 672
Skatt	-1 196
Årets resultat	6 953

kSEK	2015
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	14 864
Immateriella tillgångar	1 566
Övriga tillgångar	16 689
Totala tillgångar	33 119
Skulder och eget kapital	
Övriga skulder	13 148
Eget kapital	19 971
Totala skulder och eget kapital	33 119

5 Fusionerade bolag

Den 3 augusti fusionerades systerbolaget Ikano Bank GmbH (HRB 100 69) i Tyskland med Ikano Bank AB (Publ). Fusionen skedde genom absorpt-

ion och samtliga tillgångar och skulder övertogs. Nedan visas information om Ikano Bank GmbH balansräkning och resultat vid fusionstidpunkten.

kSEK	2015-08-03
Balansräkning	
Tillgångar	
Kassa och utlåning till kreditinstitut	863 347
Utlåning till allmänheten	6 651 333
Övriga tillgångar	109 377
Summa tillgångar	7 624 057
Skulder och eget kapital	
Skulder till kreditinstitut	1 792 038
Inlåning från allmänheten	4 400 020
Övriga skulder	367 946
Efterställda skulder	232 126
Eget kapital	831 927
Summa skulder och eget kapital	7 624 057
Resultatinformation	
Nettoomsättning	430 761
Rörelseresultat	76 819

6 Rörelsesegment

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	807	315	173	24	0	546	704	37	371	2 977	-572	2 405
Räntekostnader	-278	-67	-60	-4	0	-106	-86	-10	-356	-966	572	-394
Totalt Räntenetto	529	248	113	20	0	440	618	27	15	2 011	-	2 011
Provisionsintäkter	296	71	96	20	0	111	93	5	0	693	-	692
Provisionskostnader	-111	-11	-52	-4	0	-55	-62	-4	-1	-300	-	-300
Provisionsnetto	185	60	44	16	0	56	31	1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 295	678	443	12	-	-	-	-	-	2 427	-	2 427
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 157	-586	-372	-9	-	-	-	-	-	-2 124	-	-2 125
Leasingintäkter, netto	138	92	70	2	-	-	-	-	-	303	-	302
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	400	228	39	0	496	650	28	15	2 706	-	2 705
Övriga intäkter	9	27	7	1	0	9	11	5	821	890	-739	151
Övriga direkta kostnader	-48	-25	-15	-5	0	-28	-29	-1	0	-149	-	-149
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	813	402	220	36	0	478	632	32	835	3 447	-739	2 707
Övriga kostnader	-566	-250	-168	-29	-7	-319	-454	-30	-830	-2 653	540	-2 112
Allokerade overheadkostnader	-102	-22	-19	-6	0	-53	-29	-3	0	-233	199	-34
Valutakurseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Operativt resultat	145	130	33	1	-7	106	149	-1	5	561	-	561
Varav:												
<i>Totala interna intäkter</i>	<i>171</i>	<i>18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>31</i>	<i>-</i>	<i>1 092</i>	<i>1 312</i>	<i>-1 312</i>	<i>-</i>
<i>Totala externa intäkter</i>	<i>1 076</i>	<i>487</i>	<i>346</i>	<i>48</i>	<i>0</i>	<i>667</i>	<i>784</i>	<i>47</i>	<i>99</i>	<i>3 554</i>	<i>-</i>	<i>3 554</i>
<i>Totala interna kostnader</i>	<i>-412</i>	<i>-3</i>	<i>-114</i>	<i>-15</i>	<i>-1</i>	<i>-182</i>	<i>-132</i>	<i>-19</i>	<i>-433</i>	<i>-1 312</i>	<i>1 312</i>	<i>-</i>
Skattekostnad	-	-33	-5	-	-	-27	-40	-	51	-54	-	-54
Årets resultat	145	97	28	1	-7	79	109	-1	56	507	-	507

2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	975	292	168	23	4	415	437	2 314	437	2 314	-685	1 629
Räntekostnader	-451	-62	-65	-3	0	-73	-397	-1 052	-397	-1 052	365	-686
Totalt Räntenetto	525	230	103	19	3	342	40	1 262	40	1 262	-320	942
Provisionsintäkter	296	77	102	20	0	106	0	600	0	600	-	600
Provisionskostnader	-116	-7	-47	-4	-1	-49	0	-224	0	-224	-	-224
Provisionsnetto	179	69	55	16	-1	57	0	375	0	375	-	375
Leasingintäkter	1 251	590	415	0	-	-	-	2 256	-	2 256	320	2 577
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 104	-506	-348	0	-	-	-	-1 959	-	-1 959	-	-1 959
Leasingintäkter, netto	147	84	67	0	-	-	-	298	-	298	320	618
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	850	383	226	35	2	399	40	1 935	40	1 935	-	1 935
Övriga intäkter	10	25	7	0	0	7	506	555	506	555	-365	190
Övriga direkta kostnader	-43	-25	-14	-4	0	-30	0	-117	0	-117	0	-117
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	817	383	218	31	2	376	546	2 374	546	2 374	-365	2 009
Övriga kostnader	-367	-192	-133	-18	-19	-234	-589	-1 552	-589	-1 552	365	-1 186
Allokerad overheadkostnader	-203	-54	-44	-7	-3	-52	-25	-389	-25	-389	0	-389
Valutakurseffekt	-	-	-	-	-	-	13	13	13	13	-	13
Operativt resultat	247	138	41	6	-20	90	-54	447	-54	447	0	447
Varav:												
<i>Totala interna intäkter</i>	<i>275</i>	<i>32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>728</i>	<i>1 035</i>	<i>728</i>	<i>1 035</i>	<i>-1 035</i>	<i>-</i>
<i>Totala externa intäkter</i>	<i>1 312</i>	<i>475</i>	<i>345</i>	<i>61</i>	<i>0</i>	<i>529</i>	<i>-</i>	<i>2 722</i>	<i>-</i>	<i>2 722</i>	<i>-</i>	<i>2 722</i>
<i>Totala interna kostnader</i>	<i>-397</i>	<i>-59</i>	<i>-101</i>	<i>-9</i>	<i>-4</i>	<i>-109</i>	<i>-355</i>	<i>-1 035</i>	<i>-355</i>	<i>-1 035</i>	<i>1 035</i>	<i>-</i>
Skattekostnad	-	-35	-7	-	-	-22	-66	-130	-66	-130	-	-130
Årets resultat	247	102	34	6	-20	68	-121	317	-121	317	-	317

Externa intäkter

mSEK	2015	2014
Företag	530	539
Säljfinans	2 096	1 577
Privat	778	594
Övrigt	150	12
Totala externa intäkter	3 554	2 722

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

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	180	52	1	0	-	11	13	1	-	258
Uppskjutna skattefordringar	201	-	-	-	-	5	0	0	-	206
Övriga tillgångar	29 804	4 389	2 457	367	-	6 108	6 449	489	-14 241	35 822
Totala tillgångar	30 185	4 441	2 458	367		6 124	6 462	490	-14 241	36 286
Skulder och avsättningar	27 745	3 602	2 159	390	75	5 925	5 502	589	-14 241	31 747

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

7 Räntenetto

kSEK	2015	2014
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	17	2 657
Utlåning till allmänheten	2 399 935	1 600 871
Räntebärande värdepapper	5 127	24 414
Summa	2 405 079	1 627 942
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	2 399 952	1 603 528
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	199 456	112 783
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-44 769	-36 824
Inlåning från allmänheten	-218 823	-253 927
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-16 920	-14 317
Emitterade värdepapper	-34 242	-50 970
Derivat	-62 111	7 684
- Säkringsredovisning	9 070	9 796
- Ej säkringsredovisning	-71 181	-2 112
Efterställda skulder	-19 824	-21 927
Övriga räntekostnader	-14 261	-10 186
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	-8 137	-7 884
Summa	-394 030	-366 150
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-331 919	-373 834
Summa räntenetto	2 011 049	1 261 792
Räntemarginal	6,3%	4,8%
<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	6,4%	5,1%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

8 Leasingintäkter

kSEK	2015	2014
Leasingintäkter, brutto	2 427 472	2 274 816
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-2 124 969	-1 958 603
Leasingintäkter, netto	302 503	316 213
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	2 427 472	2 274 816
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-2 124 969	-1 958 603
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	302 503	316 213
Ränteintäkter	5 833	7 700
Räntekostnader	-77 163	-100 862
Samlat leasingnetto	231 173	223 051
Effekt på leasingnettot på grund av att euro varit redovisningsvaluta	6 277	18 545
Leasingintäkter, netto utan ovan effekt	296 227	297 668

9 Provisionsnetto

kSEK	2015	2014
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	22 660	12 281
Utlåningsprovisioner	424 824	394 512
Övriga provisioner	245 071	193 285
Summa	692 555	600 078
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-43 796	-5 800
Utlåningsprovisioner	-249 448	-212 071
Övriga provisioner	-32 571	-26 065
Summa	-325 815	-243 936
Provisionsnetto	366 740	356 142

10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kSEK	2015	2014
Andra finansiella instrument	-4 380	-10 270
Valutakursförändringar	-3 411	3 036
Summa	-7 791	-7 234
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	552 839	132 207
Lånefordringar och kundfordringar	-286 251	718 738
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-374 536	-613 314
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	101 215	-242 311
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-10 886	5 263
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	6 818	-7 183
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	1 297	-
Valutakursförändringar	1 713	-634
Summa	-7 791	-7 234
Nettovinst eller -förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	-6 936	1 072

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

11 Övriga rörelseintäkter

kSEK	2015	2014
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	21 366	29 362
Koncerninterna tjänster	7 879	100 064
Erhållen ingående moms avseende tidigare år	88 964	39 500
Övriga rörelseintäkter	40 470	23 421
Summa	158 679	192 347
Effekt på övriga rörelseintäkter avseende leasing pga. att euro varit redovisningsvaluta	1 306	4 023

12 Intäkternas geografiska fördelning

2015	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Polen	Övriga	Totalt
kSEK									
Ränteintäkter	640 735	23 686	296 951	173 224	546 446	685 087	30 830	8 121	2 405 079
Leasingintäkter	1 289 307	16 317	678 228	443 554	0	54	8	3	2 427 471
Provisionsintäkter	292 946	22 056	71 696	96 471	111 086	91 280	5 118	1 902	692 555
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11 177	-63	-15	-233	0	3 741	-13	-31	-7 791
Övriga rörelseintäkter	-231 514	10 954	82 469	52 541	116 137	113 168	12 834	2 090	158 679
Summa	1 980 297	72 950	1 129 329	765 557	773 669	893 330	48 777	12 085	5 675 994

2014	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Övriga	Totalt
kSEK								
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	3 129	192 348
Summa	2 324 371	60 957	981 022	693 130	528 943	82 508	6 945	4 687 950

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

13 Allmänna administrationskostnader

kSEK	2015	2014
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-525 576	-423 611
- sociala avgifter	-117 598	-88 623
- pensionskostnader	-60 178	-51 995
- övriga personalkostnader	-41 109	-45 102
Summa personalkostnader	-744 461	-609 331
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-96 560	-73 509
- IT-kostnader	-300 334	-217 281
- konsulttjänster	-122 952	-78 415
- inhyrd personal	-37 474	-29 229
- revision	-6 809	-8 325
- hyror och andra lokalkostnader	-57 726	-32 590
- interna koncerntjänster	-33 924	-23 412
- kontorsmaterial	-46 788	-42 394
- resekostnader	-46 547	-33 068
- övriga	-81 250	-46 591
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-830 364	-584 814
Summa allmänna administrativa kostnader	-1 574 825	-1 194 145

Löner, andra ersättningar, pension och sociala kostnader

kSEK	2015		2014	
	Ledande befattningshavare (16 pers)	Övriga anställda	Ledande befattningshavare (15 pers)	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	-24 197	-485 581	-21 412	-389 664
Rörlig ersättning	-5 170	-10 628	-941	-11 593
Pension	-5 702	-54 476	-4 646	-47 349
Sociala kostnader	-10 538	-107 060	-8 150	-80 473
<i>varav sociala kostnader för pensionskostnader</i>	<i>-1 383</i>	<i>-7 825</i>	<i>-1 127</i>	<i>-7 512</i>
Summa	-45 607	-657 745	-35 149	-529 080

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 Ikanokoncernen utgår inget arvode. I slutet av april slutade Arja Taaveniku som verkställande direktör för Icano SA och också som styrelsemedlem i styrelsen för Icano Bank.

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 och ändringarna 2014:22 i samband med ikraftträdandet av EU:s kreditinstitutdirektiv som handlar om ersättningspolicyer.

Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

Upplysningar om ersättningar som skall offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, www.ikanobank.se.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2015 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku ¹⁾	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles ¹⁾	-	-	-	-	-
Olle Claeson	-550	-	-	-	-550
Heather Jackson	-684	-	-	-	-684
Diederick van Thiel	-396	-	-	-	-396
Stefan Nyrinder, VD	-3 406	-890	-78	-629	-5 002
Andra ledande befattningshavare (12 pers)	-18 201	-4 280	-882	-5 073	-28 437
Summa	-23 237	-5 170	-960	-5 702	-35 069

2014 kSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Mats Håkansson, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku ¹⁾	-	-	-	-	-
Steen Lopdrup Helles ¹⁾	-	-	-	-	-
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)	-16 015	-580	-976	-3 866	-21 437
Summa	-20 351	-941	-1 061	-4 646	-26 999

1) För anställda inom Ikanokoncernen utgår inget arvode.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2015	2014
Styrelsen		
Kvinnor	1	2
Män	4	4
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	7	6
Män	6	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	2015	2014
Kvinnor	434	385
Män	387	324
Totalt	821	709

Medelantalet anställda per land	2015	2014
Sverige	374	335
Danmark	125	121
Norge	58	57
Finland	9	7
Nederländerna	-	6
Storbritannien	180	183
Tyskland	55	-
Polen	20	-
Summa	821	709

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	2015	2014
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-4 088	-2 696
Skatterådgivning	-3 064	-20
Övriga tjänster	-192	-71
Summa	-7 345	-2 787

14 Övriga rörelsekostnader

kSEK	2015	2014
Marknadsföringskostnader	-194 652	-130 135
Medlemsavgifter till organisationer	-4 959	-2 482
Försäkringskostnader	-3 715	-2 951
Övriga rörelsekostnader	-37 141	-2 276
Summa	-240 467	-137 844

15 Kreditförluster, netto

kSEK	2015	2014
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Årets reserveringar	-32 615	-35 538
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-144 899	-39 302
Återförda reserveringar	32 682	17 153
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	7 943	16 319
Årets reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-136 889	-41 368
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar		
Årets reserveringar	-12 143	-78 347
Årets bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-388 063	-292 293
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	124 748	104 317
Årets reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-275 458	-266 323
Årets nettokostnad för kreditförluster	-412 347	-307 691
Effekt på kreditförluster avseende leasing pga. att euro varit redovisningsvaluta	-202	-699

16 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

kSEK	2015	2014
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-175 712	-99 239
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-1 654	-15 389
Aktuell skattekostnad	-177 366	-114 628
Uppskjuten skatteintäkt	65 016	-20 578
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser/ändrade skatteregler	2 991	1 404
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	3 159	-
Uppskjuten skatt i ej avräkningsbara utländska skatter	51 923	3 498
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-54 277	-130 304

Banken redovisar en ökning av uppskjutna skatteintäkter till följd av övergång från räkenskapsenlig avskrivning till restvärdesavskrivning för materiella tillgångar.

Avstämning av effektiv skatt

kSEK	2015		2014	
Resultat före skatt		561 523		447 019
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-123 535	22,0%	-98 344
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-73,1%	-410 316	-0,3%	-1 470
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	64,5%	362 432	0,1%	575
Skatt hänförlig till fusionseffekt	-0,8%	-4 294	0,0%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,3%	-1 653	-3,4%	-15 389
Justering i samband med återgång till restvärdesavskrivning	11,7%	65 747	0,0%	-
Ej avräkningsbara utländska skatter	9,2%	51 923	0,8%	3 498
Redovisningsmässigt återförd tidigare bokad uppskjuten skattefordran	-4,3%	5 419	-4,3%	-19 150
Övrigt	0,0%	-	0,0%	-24
Redovisad effektiv skatt	9,7%	-54 277	29,1%	-130 304

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kSEK	2015			2014		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	-8 892	1 956	-6 936	1 374	-302	1 072
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	3 601	-792	2 809	-	-	-
Övrigt totalresultat	-5 291	1 164	-4 127	1 374	-302	1 072

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

kSEK	2015			2014		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Aktuell skatt i lämnade koncernbidrag	100 000	-22 000	78 000	-	-	-
Totalt	100 000	-22 000	78 000	-	-	-

Redovisat i balansräkningen

kSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2015	2014	2015	2014
Materiella/Immateriella tillgångar	154 067	61 747	74 316	61 747
Ej avräkningsbara utländska skatter	51 923	3 498	-	-
Skattefordringar/-skulder	205 990	65 245	74 316	61 747

17 Belåningsbara statsskuldförbindelser

kSEK	2015		2014	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
- svenska kommuner	1 120 183	1 120 183	952 514	952 514
Summa	1 120 183	1 120 183	952 514	952 514
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		6 415		2 913
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		1 232		399
Summa		7 647		3 312

18 Utlåning till kreditinstitut

kSEK	2015	2014
Svenska banker		
- svensk valuta	716 853	761 396
- utländsk valuta	363 194	99 616
Utländska banker		
- svensk valuta	292 933	59 390
- utländsk valuta	374 013	147 837
Summa	1 746 993	1 068 239

19 Utlåning till allmänheten

kSEK	2015	2014
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	7 904 512	7 983 054
- utländsk valuta	17 338 964	9 385 438
Summa	25 243 476	17 368 492
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>1 686 750</i>	<i>1 089 767</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-11 032	-11 888
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-1 127 113	-783 116
Redovisat värde, netto	24 105 331	16 573 488

Avstämning av reservering för kreditförluster

kSEK	Individuellt värderade problemlån	Gruppvis värderade problemlån	Summa
Ingående balans 1 januari 2015	11 888	783 116	795 004
Fusionerad ingående balans	-	450 196	450 196
Årets nedskrivning för kreditförluster	3 634	36 143	39 777
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	-40 835	-40 835
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-4 489	-101 507	-105 996
Utgående balans 31 december 2015	11 032	1 127 113	1 138 145

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

20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kSEK	2015		2014	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	824 423	824 423	577 818	577 818
- icke finansiella företag	347 244	347 244	360 979	360 979
- finansiella företag	170 969	170 969	226 835	226 835
Utländska emittenter	342 543	342 543	106 801	106 801
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 685 179	1 685 179	1 272 433	1 272 433
Varav:				
<i>Noterade värdepapper</i>		1 373 210		947 565
<i>Onoterade värdepapper</i>		311 969		324 868
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		26 105		11 640
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		2 051		75

21 Aktier och andelar

kSEK	2015	2014
Onoterade aktier	1 535	1 535
Noterade aktier	2 788	2 050
Summa aktier och andelar	4 323	3 585

22 Aktier och andelar i koncernföretag

kSEK	2015	2014
Övriga	13 322	-
Summa aktier och andelar	13 322	-
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	-	-
Inköp	13 322	-
Försäljningar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Redovisat värde den 31 december	13 322	-

Specifikation av innehavandelar i dotterföretag

Dotterföretag / Organisationsnummer / Säte	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Ikano Insight Limited/2928560/Nottingham	6 953	19 971	100%	1 000 000	13 322

23 Immateriella tillgångar

kSEK	Internt utvecklade immateriella tillgångar			Totalt
	Förvärvade immateriella tillgångar			
	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar	Marknads- och kundbaserade tillgångar	Övriga teknik/ kontrakt- baserade tillgångar	
Anskaffningsvärde				
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
Utgående balans 31 december 2014	55 732	37 587	30 065	123 384
Ingående balans 1 januari 2015	55 732	37 587	30 065	123 384
Förvärv	-	568	37 018	37 586
Övriga investeringar	151 640	-	806	152 446
Övriga förändringar	-	-	-6 627	-6 627
Omräkningsdifferens	-	-1 287	-913	-2 200
Utgående balans 31 december 2015	207 372	36 868	60 349	304 589
Avskrivningar				
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
Utgående balans 31 december 2014	-32 227	-30 449	-16 342	-79 018
Ingående balans 1 januari 2015	-32 227	-30 449	-16 342	-79 018
Förvärvade avskrivningar	-	-6	-34 140	-34 146
Årets avskrivningar	-4 941	-2 203	-5 623	-12 767
Övriga förändringar	421	-	6 627	7 048
Omräkningsdifferens	-	1 215	1 009	2 224
Utgående balans 31 december 2015	-36 747	-31 443	-48 469	-116 659
Nedskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2014	-66 290	-	-	-66 290
Avyttringar och utrangeringar	66 290	-	-	66 290
Utgående balans 31 december 2014	-	-	-	-
Ingående balans 1 januari 2015	-	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2015	-	-	-	-
Redovisade värden				
Per 1 januari 2014	8 254	8 528	13 269	30 051
Per 31 december 2014	23 505	7 138	13 723	44 366
Per 1 januari 2015	23 505	7 138	13 723	44 366
Per 31 december 2015	170 625	5 425	11 880	187 930

24 Materiella tillgångar

kSEK	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
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
Utgående balans 31 december 2014	164 457	9 054 715	9 219 172
Ingående balans 1 januari 2015	164 457	9 054 715	9 219 172
Förvärv	48 438	-	48 438
Övriga investeringar	25 018	3 407 117	3 432 135
Avyttringar och utrangeringar	-12 752	-2 355 550	-2 368 302
Övriga förändringar	-39 202	-	-39 202
Omräkningsdifferens	-3 817	-244 394	-248 211
Utgående balans 31 december 2015	182 142	9 861 888	10 044 030
Avskrivningar			
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
Utgående balans 31 december 2014	-102 884	-3 572 702	-3 675 586
Ingående balans 1 januari 2015	-102 884	-3 572 702	-3 675 586
Förvärvade avskrivningar	-33 732	-	-33 732
Årets avskrivningar	-29 251	-2 124 969	-2 154 220
Avyttringar och utrangeringar	12 568	1 715 667	1 728 235
Övriga förändringar	38 781	-	38 781
Omräkningsdifferens	2 183	142 725	144 908
Utgående balans 31 december 2015	-112 335	-3 839 279	-3 951 614
Nedskrivningar			
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
Utgående balans 31 december 2014	-	-56 222	-56 222
Ingående balans 1 januari 2015	-	-56 222	-56 222
Årets nedskrivningar	-	-28 768	-28 768
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	27 145	27 145
Omräkningsdifferens	-	2 225	2 225
Utgående balans 31 december 2015	-	-55 619	-55 619
Redovisade värden			
Per 1 januari 2014	58 472	4 943 282	5 001 754
Per 31 december 2014	61 573	5 425 791	5 487 364
Per 1 januari 2015	61 573	5 425 791	5 487 364
Per 31 december 2015	69 807	5 966 990	6 036 797

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 4 907 kSEK (3 517) återtagna leasingobjekt, varav 3 868 kSEK (2 540) har reserverats för kreditförluster. Problemlån uppgår till 62 415 kSEK (74 121), varav 42 051 kSEK (41 487) har reserverats för kreditförluster. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 61 981 kSEK (56 822).

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kSEK	2015	2014
Ingående balans	56 222	52 425
Årets nedskrivning för kreditförluster	28 768	18 725
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-11 198	-489
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-15 948	-16 542
Omräkningsdifferens	-2 226	2 104
Utgående balans	55 618	56 222

25 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	2015	2014
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	2 092 904	2 101 885
Mellan ett år och fem år	3 261 299	3 446 152
Längre än fem år	1 047 118	223 458
Summa	6 401 321	5 771 495

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 2015 är 8 271 kSEK. För icke uppsägningsbara avtal fördelas framtida minimileaseavgifter enligt nedan tabell.

kSEK	2015	2014
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	5 016	5 556
Mellan ett år och fem år	4 717	5 751
Längre än fem år	-	-
Summa	9 733	11 307

26 Övriga tillgångar

kSEK	2015	2014
Positivt värde på derivatinstrument	344 259	149 160
Kundfordringar	350 265	330 341
Skattefordringar	122 448	80 516
Kundfordringar koncernbolag	3 599	4 309
Övriga tillgångar	49 592	27 271
Summa	870 163	591 597

27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kSEK	2015	2014
Upplupna avgifter och provisioner	130 734	83 866
Upplupna ränteintäkter	26 336	22 059
Ingående moms att erhålla avseende tidigare år	88 964	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38 702	20 766
Summa	284 735	126 692

28 Skulder till kreditinstitut

kSEK	2015	2014
Svenska banker		
- svensk valuta	553 465	10 353
- utländsk valuta	2 333 409	1 235 105
Summa svenska banker	2 886 875	1 245 458
Utländska banker		
- svensk valuta	110 144	11 600
- utländsk valuta	1 130 631	1 000 471
Summa utländska banker	1 240 776	1 012 071
Summa	4 127 651	2 257 529

29 Inlåning från allmänheten

kSEK	2015	2014
Allmänheten		
- svensk valuta	14 513 715	14 501 037
- utländsk valuta	5 687 040	546 550
Summa	20 200 755	15 047 587
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	106 983	259 887
Hushållssektor	20 093 772	14 787 700
Summa	20 200 755	15 047 587

30 Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring

kSEK	2015	2014
Ingående värde	15 466	8 438
Värdetförändring under perioden	-6 836	7 028
Utgående värde	8 630	15 466

31 Emitterade värdepapper

kSEK	2015	2014
Bankcertifikat	1 119 463	836 160
Obligationer	3 098 475	2 148 713
Summa	4 217 938	2 984 873

32 Övriga skulder

kSEK	2015	2014
Negativt värde på derivatinstrument	30 398	218 758
Leverantörsskulder	288 170	216 659
Preliminärskatt räntor	17 964	40 918
Avräkning- och clearingposter	408 860	231 463
Skuld till koncernbolag	117 320	2 053
Skatteskuld	31 455	26 132
Övriga skulder	87 240	41 353
Summa	981 407	751 204

33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kSEK	2015	2014
Upplupna räntekostnader	232 809	170 424
Upplupna personalkostnader	127 487	77 175
Förutbetalda leasinghyror	271 735	269 847
Förutbetalda intäkter från partners	495 856	390 474
Upplupen revisionskostnad	21 701	1 926
Förutbetalda intäkter hänförliga till leasingförsäkringar	11 410	11 765
Övriga upplupna kostnader	150 341	100 584
Summa	1 311 339	1 022 195

34 Avsättningar för pensioner

kSEK	2015	2014
Avsättning för pensioner	32 317	31 611
Summa	32 317	31 611
Förändringar i nettoskulden		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	31 611	29 980
+ I resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	58	241
+ Räntekostnad	1 183	1 786
- Pensionsutbetalningar	-535	-396
= Nettoskuld vid årets slut	32 317	31 611
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	32 317	31 611
Kostnader avseende pensioner		
Pension i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	58	241
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringsseffekt)	1 183	1 786
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	1 241	2 027
Pension genom försäkring		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	58 937	49 968
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	60 178	51 995

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 730 kSEK. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

35 Efterställda skulder

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nom	Kupongränta	Räntesats	2015	
						Förfallodag	Redovisat värde
Förlagslån 1	GBP	2015-05-28	7 000	Libor 12 mån +2,8% per år	3,51%	2025-05-28	86 981
Förlagslån 2	NOK	2015-05-28	35 000	Nibor 12 mån +2,6% per år	4,07%	2025-05-28	33 336
Förlagslån 3	DKK	2015-05-28	90 000	Cibor 12 mån +2,5% per år	2,52%	2025-05-28	110 448
Förlagslån 4	EUR	2015-08-01	39 500	Euribor 12 mån +2,5% per år	2,50%	2025-05-28	361 747
Förlagslån 5	SEK	2015-05-28	200 000	Stibor 12 mån +2,7% per år	2,70%	2025-05-28	200 000
Summa							792 512
<i>Varav: Koncernföretag</i>							792 512

kSEK	Valuta	Emissionsdatum	Nom	Kupongränta	Räntesats	2014	
						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
Summa							578 566
<i>Varav: Koncernföretag</i>							578 566

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 19 824 kSEK. För övriga villkor om bankens förlagslån se not 40.

36 Obeskattade reserver

kSEK	2015	2014
Inventarier, ackumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	698 157	698 157
Årets avskrivningar utöver plan	-	-
Utgående balans 31 december	698 157	698 157

Utrymme för överavskrivning på leasingtillgångar som hålls för kunds räkning finns. Ingen ytterligare avsättning har gjorts under 2015 med hänsyn till reglerna för avräkning av utländsk skatt i filialer samt övergången till restvärdesavskrivning.

37 Eget kapital

Antalet aktier uppgår till 10 004, 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, säkringreserven 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. Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument

hänförbart till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat. 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	2015	2014
Verkligt värdereserv		
Ingående balans 1 januari	4 462	3 390
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets orealiserade förändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	-8 892	1 374
Skatt hänförligt på årets orealiserade förändringar i verkligt värde	1 956	-302
Utgående balans 31 december	-2 474	4 462
Säkringsreserv		
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	3 601	-
Skatt hänförligt på årets förändring i verkligt värde på	-792	-
Utgående balans 31 december	2 809	-
Omräkningsreserv		
Ingående balans 1 januari	82 896	33 921
Årets omräkningsdifferenser filialer	-83 956	48 975
Utgående balans 31 december	-1 060	82 896
Utgående balans Fond för verkligt värde	-724	87 359

38 Poster inom linjen

kSEK	2015	2014
Ansvarsförbindelser		
PRI	646	632
Summa	646	632
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	2 200 117	1 240 973
Beviljade ej utnyttjade krediter	38 951 084	25 781 898
Summa	41 151 201	27 022 871

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

verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

39 Finansiella tillgångar och skulder

Nedan sammanfattas information om redovisade och verkliga värden per kategori av finansiella instrument. I not 2 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

2015 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
Finansiella tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	25	-	-	-	-	25	25
Belåningsbara statskuldförbindelser	-	-	1 120	-	-	-	1 120	1 120
Utlåning till kreditinstitut	-	1 747	-	-	-	-	1 747	1 747
Utlåning till allmänheten	-	24 105	-	-	-	-	24 105	24 105
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 685	-	-	-	1 685	1 685
Aktier och andelar	-	-	4	-	-	-	4	4
Derivat	275	-	-	-	-	69	344	344
Upplupna intäkter	-	120	-	-	-	-	120	120
Övriga finansiella tillgångar	-	403	-	-	-	-	403	403
Summa	275	26 400	2 810	-	-	69	29 554	29 554
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	4 128	-	4 128	4 128
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	20 201	-	20 201	20 201
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	-	-	-	9	-	9	9
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	4 218	-	4 218	4 221
Derivat	-	-	-	9	-	21	30	30
Övriga skulder	-	-	-	-	920	-	920	920
Upplupna kostnader	-	-	-	-	532	-	532	532
Efterställda skulder	-	-	-	-	793	-	793	793
Summa	-	-	-	9	30 799	21	30 830	30 832

2014 mSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkning	Lånefordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkrings- redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar								
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
Summa	82	18 110	2 229	-	-	68	20 487	20 487
Finansiella skulder								
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	2 988
Derivat	-	-	-	219	-	-	219	219
Övriga skulder	-	-	-	-	504	-	504	504
Upplupna kostnader	-	-	-	-	1 022	-	1 022	1 022
Efterställda skulder	-	-	-	-	579	-	579	579
Summa	-	-	-	219	22 411	-	22 630	22 632

I tabellerna 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

2015

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	69 311	-	69 311
Valutaderivat	-	274 948	-	274 948
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 373 210	311 969	-	1 685 179
Belåningsbara statskskldförbindelser	1 120 183	-	-	1 120 183
Aktier och andelar ¹⁾	2 788	1 535	-	4 323
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	30 010	-	30 010
Valutaderivat	-	388	-	388

2014

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

- 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.

40 Kapitaltäckningsanalys

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet 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 samt ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallade Pelare 2 krav samt lagstadgade kapitalbuffertkrav.

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 eventuell 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 31 december 2015 uppgår till 859 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 14 procent, dvs 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 valutarisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräk-

ningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Fyra procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna som består av nära sammanhängande valutor. För övriga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent.

Banken hade per den 31 december 2015 en kapitalbas om 5,0 mdrSEK (3,8) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,4 mdrSEK (1,7). Total kapitalrelation uppgick till 16,8 procent med en primärkapitalrelation på 14,1 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 4,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 2,4 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 741 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den 13 september 2015 infördes ytterligare buffertkrav vilket innebär att ett institut ska hålla en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som uppgår till institutets totala riskvägda exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 0,44 procent eller 129 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 871 mSEK.

Kapitalbasen

Bankens kapitalbas uppgår till 5,0 mdrSEK där 4,2 mdrSEK är primärkapital och 0,8 mdrSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital har samtliga beståndsdelar karaktär att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för verkligt värde (exklusive kassaflödessäkring), balanserad vinst, obeskattade reserver (78 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 004 aktier 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, verkligt värde reserv som uppstår vid realiserade verkligt värde justeringar på bankens finansiella tillgångar som kan säljas samt kassaflödessäkring. Balanse-

rad 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 till och med 2014 för positiva orealiserade värdeförändringar som redovisas i Fond för verkligt värde, enligt övergångsreglerna. Bankens immateriella tillgångar utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. De orealiserade värdeförändringar som till och med 2014 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 5 procent av kärnprimärkapitalet.

Akkumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkringingen som redovisas i Fond för verkligt värde ingår inte i kapitalbasen, denna uppgår till 3 mSEK.

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 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 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 35.

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 23,8 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 1,9 mdrSEK.

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

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är 4,4 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 355 mSEK.

Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Fyra procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna som består av nära sammanhängande valutor. För övriga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent.

Bankens riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker är 1,4 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 115 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	2015	2014
Primärt kapital	4 194 564	3 232 341
Supplementärt kapital	792 512	578 566
Total kapitalbas	4 987 076	3 810 906
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 646 534	21 401 606
Totalt kapitalbaskrav	2 371 723	1 712 129
Total kapitalrelation	16,8%	17,8%
Primärkapitalrelation	14,1%	15,1%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	15,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 415 772	1 948 245
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,1%	9,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	741 163	535 040
Kontracyklisk kapitalbuffert	129 434	-
Kombinerat buffertkrav	870 597	535 040

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2015	2014
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	3 840 740	2 736 607
Aktiekapital	78 994	78 978
Reservfond	193 655	193 655
Fond för verkligt värde	-724	87 358
Balanserad vinst eller förlust	3 061 569	2 059 901
Årets resultat	507 246	316 715
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-187 930	-44 366
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-	-4 462
Kassaflödessäkringar	-2 809	-
Summa primärt kapital	4 194 564	3 232 341
Summa kärnprimärkapital	4 194 564	3 232 341
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	792 512	578 566
Summa supplementärt kapital	792 512	578 566
Total kapitalbas	4 987 076	3 810 906

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

kSEK	2015		2014	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	480	38	-	-
Exponeringar mot administrativa organ	9	1	-	-
Institutsexponeringar	517 457	41 397	313 921	25 114
Företagsexponeringar	1 142 084	91 367	967 878	77 430
Hushållsexponeringar	20 902 056	1 672 165	15 019 195	1 201 536
Exponering mot aktieinstrument	17 645	1 412	-	-
Oreglerade poster	524 911	41 993	453 287	36 263
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	83 165	6 653	62 563	5 005
Övriga poster	580 438	46 435	362 458	28 997
Summa kreditrisk	23 768 245	1 901 460	17 179 302	1 374 344
Operativ risk enligt basmetoden	4 441 200	355 296	3 408 379	272 670
Valutarisk enligt schablonmetoden	1 437 090	114 967	813 925	65 114
Totalt	29 646 534	2 371 723	21 401 606	1 712 129

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som har tagits fram av den europeiska bankmyndigheten EBA som ett alternativ till riskbaserade kapitalbas-krav. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Brut-

tosoliditetsgraden beräknas genom primärkapi-talet som en andel av totala tillgångar. Samtliga värden i beräkningen är genomsnittsvärden av de tre senaste månaderna. För banken är brutto-soliditetsgraden 9,4 procent för den 31 december 2015 och banken anser sig ha en god kapital-styrka.

41 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom koncernen. Transaktioner med dessa fram-går 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 13 Allmänna administrationskostnader.

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2015	1 398	-56 645	-	810 590
Ikano S.A.	2014	3 103	-57 696	320	589 965
Andra koncernföretag	2015	23 801	-16 794	18 062	113 945
Andra koncernföretag	2014	116 475	-22 527	4 054	8 937

42 Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2015.

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

Steen Lopdrup Helles
Styrelseledamot

Olle Claeson
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 27 april 2016.

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 2015-01-01 - 2015-12-31. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1-74.

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 revisions-sed 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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 76-81. 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 2015-01-01 - 2015-12-31. 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 76-81 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 revisions-sed 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 revisions-sed 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 27 april 2016
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 1.3 - 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 ett flertal 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 2015

Årsstämman hölls den 27 april 2015. Följande beslut fattades:

- uppdaterad bolagsordning antogs;
- årsredovisningen för 2014 fastställdes;
- ingen utdelning lämnades för 2014;
- styrelsens ledamöter och verkställande direktör beviljades ansvarsfrihet för 2014;
- 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 regelefterlevnads- och revisionsutskottet (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)
 - Steen Helles
 - Olle Claeson
 - Heather Jackson
 - Diederick van Thiel
- Arja Taaveniku avgick som styrelseledamot i samband med årsstämman.

Extra bolagsstämmor 2015

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 regelefterlevnads- och 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-, regelefterlevnads- och revisions-, IT- och ersättningsutskott. Styrelsen utvärderar löpande vd:s arbete. Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till vd:n, 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 maj 2015. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om bolagets övergripande strategi, förvärv och investeringar. Reglerna inkluderar en styrelsein-

struktion 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 2015 hölls tio ordinarie styrelsesammanträden. Styrelsen har även hållit sju möten per capsulam.

För en mer utförlig presentation av styrelseledamöterna se sidan 82.

Namn	Mats Häkansson	Arja Taaveniku ²	Steen Helles ³	Olle Claeson	Heather Jackson	Diederick van Thiel
Styrelse-närvaro ¹	17/17	7/17	17/17	17/17	17/17	17/17
Närvaro vid ersättningsutskottets möten ¹	-	2/7	5/7	-	7/7	-
Närvaro vid regelefterlevnads- och revisionsutskottets möten ¹	6/6	-	-	6/6	-	-
Närvaro vid risk- och kapitalutskottets möten ¹	6/6	-	-	6/6	-	-
Närvaro vid IT-utskottets möten ¹	-	-	7/7	-	7/7	-
Ersättning	Ingen för styrelsearbete	Ingen för styrelsearbete	Ingen för styrelsearbete	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

¹Närvaro/Totala antalet möten

²Avgick som styrelseledamot den 27 april 2015

³Valdes som medlem av ersättningsutskottet den 11 maj 2015

Styrelseordförande

Ordföranden ansvarar för och leder styrelsens arbete så att det sker effektivt och i enlighet med svensk aktiebologslag, 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 fortlöpande 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 2015

Under 2015 hölls tio ordinarie styrelsemöten och sju möten per capsulam. De ordinarie styrelsemötena hölls i Lund, Nottingham, Asker, Warszawa och Malmö.

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 (Director of Markets)
- IT-rapport (CIO)
- Riskkontrollrapport (CRO)
- Regelefterlevnadsrapport (CCO)
- Utskotten (respektive utskotts ordförande)

Andra aktuella frågor av större betydelse för styrelsens arbete under 2015 var övergripande strategi för banken (inklusive varumärkesstrategi), fusion med Icano Bank GmbH, kontinuerlig rapportering om ett förändringsprogram som syftar till att verksamhetens olika affärsområden och geografiska enheter ska arbeta mer enhetligt och kundorienterat, etablering av gemensamt kundcenter för de nordiska affärsenheterna samt försäljning av kreditportfölj i Nederländerna.

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.

Regelefterlevnads- och revisionsutskott

Utskottet består av två styrelsemedlemmar – Olle Claeson (ordförande) och Mats Håkansson. Olle Claeson är oberoende i förhållande till banken och dess ledning.

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

Slutligen bistår Regelefterlevnads- och revisionsutskottet i beredningen av förslag till val av revisor på årsstämman. Under 2015 hade regelefterlevnads- och revisionsutskottet sex möten.

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 2015 hade risk- och kapitalutskottet fyra ordinarie möten och 2 extraordinära 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. Fokus ligger på god IT-säkerhet till en rimlig kostnad, samt att säkerställa tillgång till nödvändig kompetens inom IT-området. IT-utskottet hade sju möten under året.

Ersättningsutskott

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

Ersättningsutskottet bereder de ersättningsärendena 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 ansvariga 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 2015 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 två former:

- Provision för säljare och kundansvariga,
- Bonusprogram för medarbetare i ledningsgruppen och filialchefer.

För mer information om villkoren för ersättningar och utfall till ledande befattningshavare, se not 13, sidan 55.

Bankens organisation och ledning

Organisation

Den operativa verksamheten är organiserad i sju geografiska affärsenheter: Sverige (inkl. gränsöverskridande verksamhet till Österrike) samt de sex utländska bankfilialerna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen. Huvudkontoret med ledning och stab har under året flyttats från Lund till Malmö. Stabsfunktionerna utgörs av finance, business support (inklusive HR, legal och sourcing), 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 marknadsdirektör för HAGS samt har haft flera ledande befattningar inom SEB.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen består av åtta personer. Förutom vd ingår CFO, marknadschef och cheferna för funktionerna business support, commercial, operations, IT och riskkontroll. Samtliga personer i ledningsgruppen rapporterar till vd. Chefen för riskkontroll rapporterar även direkt till styrelsen. 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 82.

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.

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 regelbudet 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.

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 Regelefterlevnads- och 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 kapitalutvärderings-process.

Internrevision

Ikano Bank har en funktion för internrevision. Funktionen arbetar på styrelsens uppdrag och agerar oberoende av bankens verksamhet. Arbetet sker utifrån en årlig revisionsplan som Regelefterlevnads- och revisionsutskottet tagit fram och som godkänts av styrelsen. Resultatet av internrevisionen rapporteras två gånger per år till styrelsen och kvartalsvis till Regelefterlevnads- och revisionsutskottet.

Bankens internrevision är inrättad för att bland annat bistå styrelsen och dess Regelefterlevnads- och revisionsutskott vid identifiering och uppföljning av olika ärenden avseende bankens finansiella rapportering. I Regelefterlevnads- och revisionsutskottets uppgifter ingår uppföljning av viktiga anmärkningar och rekommendationer från både internrevision och extern revision, avseende finansiell rapportering. Regelefterlevnads- och revisionsutskottet rapporterar till styrelsen och rekommenderar lämpliga åtgärder i de fall styrelsebeslut krävs.

Operativt sköts internrevisionsfunktionen av Ikano S.A. enligt ett outsourcingavtal. Under 2015 har PwC bistått internrevisorn vid genomförandet av internrevisionen.

Styrelse och Verkställande direktör



Olle Claeson

Född 1954. (Civilekonom, Stockholms Universitet). Styrelseledamot och ordförande i risk- och kapitalutskottet samt regel- efterlevnads- och 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.

Mats Håkansson

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

Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag i flera dotterbolag inom Ikanogruppen.

Stefan Nyrinder

Verkställande direktör för Ikano Bank AB (publ) sedan 2013.

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.

Heather Jackson

Född 1965. BA Modern History. Styrelseledamot och ordförande i Ersättningsutskottet samt IT-utskottet.

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. Övriga uppdrag: Non-Executive Director of JD Sports and Fashion Plc.

Steen Lopdrup Helles

Född 1967. MSc i datorvetenskap, BA i organisationsteori. Styrelseledamot och medlem i Ersättningsutskottet samt IT-utskottet.

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

Auditor

Jan Palmqvist

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

Ledningsgrupp



Stefan Nyrinder
Verkställande direktör

Anställd sedan 2008. Tidigare chef för Ikano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland, sälj- och marknadsdirektör HAGS, samt haft flera ledande befattningar inom SEB.



Fredrik Krüeger
Business Support Director

Anställd sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott.



Henrik Jensen
CFO

CFO för Ikano Bank AB sedan augusti 2015. Tidigare Group Treasurer hos Ikano Group Services och landschef för Ikano Bank i Ryssland. Har haft flera befattningar inom investment banking och som lärare vid Handelshögskolan i Köpenhamn.



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.



Helene Ljubetic
tf CIO

Anställd sedan 2010. Senast som chef för Business Delivery på Ikano Bank. Har tidigare erfarenhet från olika ledande befattningar på företag som GTECH och Nasdaq OMX.



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.



Jonas Ljungqvist
CRO

Anställd sedan 2013. Tidigare ledande befattningar inom risk på SEB i Stockholm och Frankfurt.



Annika Wilhelmsson
Commercial Director

Anställd sedan 2013. Tidigare administrativ chef, chef för produkt och affärsutveckling samt andra ledande chefsroller inom bank och försäkring.

