

# Delårsrapport 2020-06

# Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2020-06-30

## Resultat för första halvåret 2020

(jämförelsetal inom parantes avser 30 juni 2019 om inget annat anges)

- Affärsvolymen uppgick till 61 584 mSEK (63 622)
- Utlåningen, inklusive leasing, uppgick till 35 534 mSEK (37 369)
- Inlåning från allmänheten uppgick till 26 050 mSEK (26 253)
- Rörelseresultatet före kreditförluster uppgick till 387 mSEK (431)
- Räntenettet uppgick till 936 mSEK (971)
- Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 17,1 procent (15,3) och den totala kapitalrelationen till 19,6 procent (17,6)
- Likviditetsreserven ökade till 2 788 mSEK (2 352) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 617 mSEK (5 463)
- Kreditförlusterna uppgick till 468 mSEK (332)

### Utblick för resterande del av 2020

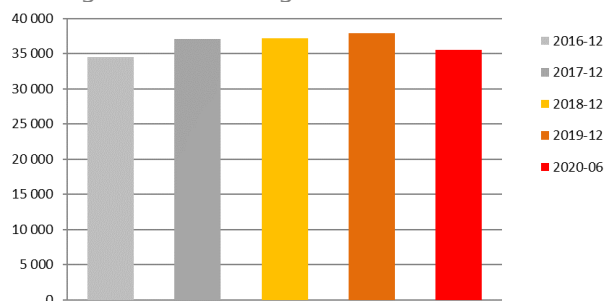
Covid-19-pandemin har drabbat världen och naturligtvis påverkas även vår verksamhet. Kortsiktigt ser vi en nedgång i intäktsmassan samt ökade reserveringar för förväntade framtida kreditförluster som en direkt effekt av pandemin. Ikano Bank har en stark finansiell ställning med goda marginaler när det gäller likviditet och kapital. Vi ser också framöver stora effekter av det förbättringsarbete som pågår genom vår genomgripande transformation som påskyndats ytterligare på grund av Covid-19. Med nya digitala processer och förbättrad kundupplevelse, engagerade medarbetare, en uppdaterad strategi och ett kundlöfte på schyssta villkor, ser vi goda affärsmöjligheter framöver.

### Nyckeltal

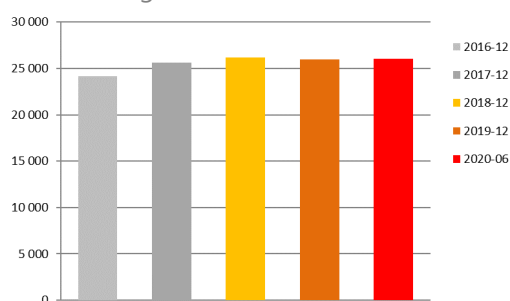
	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Total kapitalrelation	19,6%	17,6%	17,7%
Kärnprimärkapitalrelation	17,1%	15,3%	15,4%
Placeringsmarginal	4,2%	4,3%	4,3%
Avkastning på justerat eget kapital	-2,1%	2,6%	2,5%
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,2%	12,1%
K/ I-tal före kreditförluster	72,1%	70,6%	69,6%
Kreditförlustnivå	2,5%	1,8%	1,9%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2019 som finns på bankens hemsida: [www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information](http://www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information).

### Utlåning inklusive leasing i mSEK



### Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bankens hemsida: [www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information](http://www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information).

## VD-kommentar

Arbetet att förnya banken fortsätter

Ikano Banks genomgripande transformation, inledd i januari 2019, fortsätter med full styrka och har påskyndats ytterligare på grund av Covid-19. Syftet är att radikalt förnya banken för att bättre kunna serva våra kunder och förbättra kostnads/inkomstkvoten. Det sker genom att ytterligare digitalisera och effektivisera verksamheten, skapa bättre tillväxtmöjligheter med moderna och internationellt skalbara system, minska kostnaderna samt öka kundnöjdheten. Lansering av en ännu mer kundvänlig låneplattform sker kommande vinter varefter en stegvis utrullning i våra marknader sker de kommande åren. Parallellt stänger vi ner lokala, äldre och kostsamma system.

Covid-19-pandemin har drabbat hela världen och naturligtvis har även vår verksamhet påverkats. Vårt omedelbara fokus har varit att bistå våra kunder på bästa möjliga sätt. Samtidigt har vi haft stort fokus på att säkerställa våra medarbetares säkerhet och hälsa. Omställningen till att ha fler medarbetare som arbetar och servar våra kunder hemifrån gick smidigt och det dagliga arbetet rullar på som normalt även om en del processer har behövt anpassas till den nya verkligheten.

Pandemin påverkar resultatet

Ikano Bank har en stark finansiell ställning med goda marginaler när det gäller likviditet och kapital. Vi ser framöver stora effekter av det pågående kostnadseffektiviserings- och förbättringsarbete som pågår. Under första halvåret ser vi en nedgång i försäljningen samt ökade reserveringar för förväntade framtida kreditförluster som en direkt effekt av pandemin. Vi ser en god återhämtning från den omedelbara krisen. Kombinationen av omfattande investeringar i vår transformation samt effekten av en global pandemi påverkar dock vårt resultat, som redan efter flera år av svag lönsamhet är lågt. Tillsammans motiverar detta med all tydlighet varför den pågående transformationen är så nödvändig, nämligen att Ikano Banks lönsamhet måste förbättras för att kunna växa vår affär och serva våra kunder än bättre.

Ansvar mot kunder och medarbetare

Ansvarstagande för varandra är viktigt i alla sammanhang vilket visar sig tydligt när en global pandemi inträffar. För en kundinriktad bank som oss blir detta särskilt uppenbart. Vi har på olika sätt tagit ansvar för att bistå kunder, såväl privatpersoner som företag, med t. ex betalningsuppehåll. Dessutom har vi tagit beslut att minska/vara mer selektiva vid kreditgivningen inom särskilt drabbade sektorer. Bankens kreditportfölj samt likviditet följs upp

löpande för att snabbt kunna agera vid negativa förändringar.

Öka utvecklingstakten

Vi jobbar tillsammans för att skapa. Tillsammans skapar vi en mer digital och entreprenörsdriven bank genom att fokusera på flera viktiga områden för att förbättra effektiviteten och vårt erbjudande till kund de kommande två åren. Vi investerar i nya realtids- och modulbaserade systemlösningar vilket ökar flexibiliteten för våra kunder. I kombination med nya arbetssätt kan vi öka utvecklingstakten och lansera ny funktionalitet snabbare. Genom att nyttja en kombination av standardtjänster och egenutvecklade kundnära moduler kan vi fokusera på det som gör vår bank unik.

Ökat engagemang

Vi har enligt de löpande undersökningar som görs lyckats bibehålla servicenivån till våra kunder och våra medarbetares engagemang. Det sistnämnda är särskilt glädjande då vi samtidigt som pandemin påverkar vårt dagliga arbete även genomför en intensiv transformation för att förnya banken. Vi har även ökat vårt kommersiella fokus och på flera sätt stärkt vårt samarbete med vår största partner IKEA ytterligare.

Med förbättrad kundupplevelse och digitala processer, vårt ett kundlöfte på schyssta villkor, skickliga och engagerade medarbetare och en förtydligad affärsstrategi ser vi goda affärsmöjligheter framöver. Vi skall åter bli den entreprenörsinriktade bank Ingvar Kamprad en gång startade.

Henrik Eklund

### Kort om Ikano Bank

Ikano Bank erbjuder enkla och schyssta banktjänster och finansiella lösningar för de många människorna och företag. Erbjudandet till konsumenter inkluderar kreditkort, lån och sparkonton.

Till samarbetspartners inom detaljhandeln, där IKEA är den största partnern, ingår säljfinansiering och lojalitetsprogram och i erbjudandet till företag ingår olika leasing- och factoringlösningar.

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och har också det bredaste tjänstebudet. På övriga geografiska marknader erbjuds ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank erbjuder sina tjänster online och har inga fysiska kundkontor.

## Bankens resultat för första halvåret 2020 jämfört med samma period 2019

### Rörelseresultatet minskar

Rörelseresultat för första halvåret 2020 sjönk till -81 mSEK (98). Resultatet före kreditförluster minskade med 10,1 procent till 387 mSEK (431). Samtliga bankens marknader har påverkats av covid-19-pandemin i form av sjunkande nyförsäljning och ökade kreditförluster. En stor del av bankens utlåningsvolymerna kommer genom detaljhandeln och nedstängning av den, som en smittobegränsande åtgärd, har gjort att nyförsäljningen av krediter har fallit. Samtidigt har banken sett ett volyminflöde avseende inlåning då kontoinlåning ses som en säker sparform i osäkra tider. Bankens totala intäkter minskade med 3,4 procent och kostnaderna med 2,3 procent.

### Minskade intäkter

Totalt sjönk intäkterna med 108 mSEK eller 3,4 procent till 3 094 mSEK (3 202). Räntenettet sjönk till 936 mSEK (971) och minskade på samtliga marknader som en följd av minskad nyförsäljning.

Även provisionsnettot sjönk till 183 mSEK (189), en nedgång med 2,9 procent, framför allt förklarad av minskade utlåningsprovisioner.

Leasingnettot ökade med 0,9 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 245 mSEK (243).

### Minskade kostnader

Rörelsekostnaderna sjönk med 2,3 procent till 2 706 mSEK (2 772). Nedgången förklaras dels av volymminskningen inom affärsområde Företag, vilket leder till minskade avskrivningar på leasingtillgångar (-31 mSEK), och dels av lägre IT-kostnader (-41 mSEK).

### Kreditförluster

De faktiska nettoförlusterna är än så länge på en normal nivå och inte heller nivåerna på missade betalningar uppvisar något avvikande mönster. Reserveringar för förväntade kreditförluster ökade med 136 mSEK till 468 mSEK (332). Av denna förändring är 107 mSEK direkt relaterade till Covid-19-pandemin, proportionerligt fördelade mellan företags- och privatmarknaden. Ökningen förklaras dels av makroekonomiska faktorer som påverkar bankens modeller för kredit-förlustreserveringar och dels av en ökning i Steg 2-reserveringarna, även denna driven av kundernas begäran om betalningsanstånd.

Samtidigt har betydande anstånd och betalningsnedsättningar beviljats under våren. Förfallen av dessa uppvisar hittills ett normalt betalningsmönster och nivåerna på betalningarna överstiger de tidiga förväntningarna.

Banken beslutade tidigt under pandemin om en rad restriktioner i nyutlåningen i syfte att säkerställa en långsiktigt sund kreditportfölj.

Även före utbrottet av covid-19 såg banken något ökade kreditförluster, framför allt i Sverige, Danmark och Storbritannien. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning per 30 juni 2020 ökade till 2,5 procent (1,8). Detta är högre än bankens historiska kreditförlustnivå dock fortfarande lägre än under den senaste finanskrisen 2009.

## Bankens ställning per 30 juni 2020 jämfört med 31 december 2019

### Minskade utlåningsvolymerna

Bankens utlåning till allmänheten sjönk med 7,7 procent till 25 535 mSEK (27 661) efter reserveringar för kreditförluster. Nyutlåningen, som i banken drivs av detaljhandeln, minskar vilket leder till minskade utlåningsvolymerna.

Även leasingtillgångar som hålls för kunders räkning minskade med 2,6 procent till 9 999 mSEK (10 268) till följd av svag efterfrågan på finansiering hos våra partners.

### Stabil inlåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har legat stabilt under flera år. Bankens inlåning från allmänheten ökade under första halvåret 2020 med 0,4 procent till 26 050 mSEK (25 958). Inlåningsvolymerna på den svenska marknaden ökar medan de utländska marknaderna minskar något. Den genomsnittliga räntemarginalen ligger stabilt.

### God likviditet- och kapital situation

Bankens likviditetsportfölj hölls i stort sett på samma nivå per den 30 juni 2020 som vid årsskiftet och uppgick till 5 618 mSEK (6 038), vilket motsvarar 21,2 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden. Utöver löpande certifikat-emissioner under det första halvåret, emitterades inga nya MTN-obligationer då marknaden, på grund av covid19-pandemin, präglades av både volatilitet och osäkerhet. Detta har möjliggjorts av bankens starka likviditet samt förfalloprofil på utestående kapitalmarknadsfinansiering.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2020 till 6 552 mSEK, att jämföra med kapitalbaskravet på 2 668 mSEK. Total kapitalrelation ökade till 19,6 procent (17,6) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,1 procent (15,3).

## Övrig information

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") 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. med dotterbolag ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

## Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Banken tillhandahåller finansieringslösningar för privat- och företagsmarknaden genom partnersamarbeten, finansieringsförmedlare och direktförsäljning. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike bedrivs som gränsöverskridande verksamhet.

## Styrelse och ledningsgruppen

Under första halvåret 2020 har det inte skett några förändringar i bankens styrelse.

Anna Wanby tillträdde i april 2020 tjänsten som Chief Legal Officer och tog plats i bankens ledningsgrupp.

## Utblick

Covid-19-pandemin har drabbat världen och naturligtvis påverkas även Ikano Banks verksamhet. Kortsiktigt ses viss nedgång i intäktsmassan samt ökade reserveringar för förväntade framtida kreditförluster som en direkt effekt av pandemin. Ikano Bank har en stark finansiell ställning med goda marginaler när det gäller likviditet och kapital. Banken ser också framöver stora effekter av det förbättringsarbete som pågår genom den genomgripande transformationen som påskyndats ytterligare på grund av Covid-19. Med nya digitala processer och förbättrad kundupplevelse, engagerade medarbetare, en uppdaterad strategi och ett kundlöfte på schyssta villkor, ser banken goda affärsmöjligheter framöver.

## Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2020 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2021. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

# Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Ränteintäkter	3	1 132 380	1 171 429	2 341 779
Räntekostnader	3	-196 164	-200 025	-397 968
<b>Ränte netto</b>		<b>936 217</b>	<b>971 404</b>	<b>1 943 812</b>
Leasingintäkter	4	1 953 161	1 981 703	4 011 000
Provisionsintäkter	5	311 469	342 528	659 093
Provisionskostnader	5	-128 045	-153 686	-301 860
<b>Provisionsnetto</b>		<b>183 425</b>	<b>188 842</b>	<b>357 233</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-5 290	13 568	21 196
Övriga rörelseintäkter	6	26 816	46 918	118 200
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>3 094 328</b>	<b>3 202 435</b>	<b>6 451 441</b>
Allmänna administrationskostnader		-853 600	-894 282	-1 749 289
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-1 770 694	-1 784 783	-3 623 661
Övriga rörelsekostnader		-82 640	-92 581	-187 531
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-2 706 934</b>	<b>-2 771 646</b>	<b>-5 560 481</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>387 394</b>	<b>430 789</b>	<b>890 960</b>
Kreditförluster, netto	7	-467 919	-332 400	-702 288
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-80 525</b>	<b>98 389</b>	<b>188 671</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	281 200
Skatt på periodens resultat	8	-97 424	14 402	-4 470
<b>Periodens resultat</b>		<b>-177 949</b>	<b>112 791</b>	<b>465 401</b>

## Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>-177 949</b>	<b>112 791</b>	<b>465 401</b>
<b>Poster som kan omklassificeras till periodens resultat</b>			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	24 613	122 957	99 452
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	352	8 255	-7 861
Periodens förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 559		647
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödesåkringar	-2 830	-9 667	2 917
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	72 587	-39 487	-61 229
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	606	-2 207	1 681
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödesåkringar	-75	2 060	-601
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>96 812</b>	<b>81 911</b>	<b>35 006</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>-81 138</b>	<b>194 702</b>	<b>500 407</b>

## Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		25 062	18 771	33 855
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 614 951	1 392 905	1 672 613
Utlåning till kreditinstitut		2 145 891	1 692 677	1 909 236
Utlåning till allmänheten	9	25 535 299	27 047 365	27 660 929
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 838 156	2 441 595	2 446 609
Aktier och andelar		43 732	39 775	43 164
Aktier och andelar i intresseföretag		12 446	-	12 446
Immateriella anläggningstillgångar		380 822	342 675	352 138
Materiella tillgångar		10 010 288	10 338 902	10 282 495
- <i>Leasingobjekt</i>		9 998 831	10 321 672	10 268 260
- <i>Inventarier</i>		11 458	17 229	14 235
Övriga tillgångar		1 185 841	1 094 460	1 160 042
Uppskjuten skattefordran		99 376	116 158	102 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		298 005	302 426	279 668
<b>Summa tillgångar</b>		<b>43 189 869</b>	<b>44 827 710</b>	<b>45 955 650</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		1 543 027	1 830 499	2 009 831
Inlåning från allmänheten	10	26 049 901	26 253 174	25 957 779
Emitterade värdepapper	11	6 623 980	7 486 696	8 595 049
Övriga skulder		765 431	829 972	1 003 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 229 982	1 353 965	1 322 560
Avsättningar		162 836	191 029	160 244
- <i>Avsättningar för pensioner</i>		36 702	35 680	35 886
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>		95 496	100 859	92 115
- <i>Övriga avsättningar</i>		30 638	54 490	32 243
Efterställda skulder		854 256	865 289	865 187
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>37 229 414</b>	<b>38 810 623</b>	<b>39 914 057</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>96 957</b>	<b>378 157</b>	<b>96 957</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>		<b>616 060</b>	<b>537 517</b>	<b>566 574</b>
Aktiekapital		78 994	78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		343 412	264 868	293 925
<b>Fritt eget kapital</b>		<b>5 247 438</b>	<b>5 101 414</b>	<b>5 378 062</b>
Fond för verkligt värde		335 923	286 016	239 111
Balanserad vinst eller förlust		5 089 465	4 702 607	4 673 550
Periodens resultat		-177 949	112 791	465 401
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 863 499</b>	<b>5 638 931</b>	<b>5 944 636</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>43 189 869</b>	<b>44 827 710</b>	<b>45 955 650</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv			
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>78 994</b>	<b>193 655</b>	<b>276 316</b>	<b>8 492</b>	<b>182 992</b>	<b>12 622</b>	<b>4 149 951</b>	<b>541 208</b>	<b>5 444 229</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	541 208	-541 208	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	17 610	-	-	-	-17 610	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	465 401	465 401
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-5 532	38 222	2 316	-	-	35 006
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-5 532</b>	<b>38 222</b>	<b>2 316</b>	<b>-</b>	<b>465 401</b>	<b>500 407</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>78 994</b>	<b>193 655</b>	<b>293 925</b>	<b>2 959</b>	<b>221 214</b>	<b>14 938</b>	<b>4 673 550</b>	<b>465 401</b>	<b>5 944 636</b>
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>78 994</b>	<b>193 655</b>	<b>293 925</b>	<b>2 959</b>	<b>221 214</b>	<b>14 938</b>	<b>4 673 550</b>	<b>465 401</b>	<b>5 944 636</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	465 401	-465 401	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	49 486	-	-	-	-49 486	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-177 949	-177 949
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	1 835	97 200	-2 224	-	-	96 812
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 835</b>	<b>97 200</b>	<b>-2 224</b>	<b>-</b>	<b>-177 949</b>	<b>-81 138</b>
<b>Utgående eget kapital 2020-06-30</b>	<b>78 994</b>	<b>193 655</b>	<b>343 412</b>	<b>4 795</b>	<b>318 414</b>	<b>12 714</b>	<b>5 089 465</b>	<b>-177 949</b>	<b>5 863 498</b>

## Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	<b>-80 525</b>	<b>+98 389</b>	<b>+188 671</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+2 589 947	+2 002 210	+4 555 781
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+2 509 422</b>	<b>+2 100 599</b>	<b>+4 744 452</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	+230 467	-2 528 895	-6 151 422
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>+2 739 890</b>	<b>-428 297</b>	<b>-1 406 970</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-92 991</b>	<b>-8 813</b>	<b>-83 226</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 382 526</b>	<b>-112 711</b>	<b>+1 162 792</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>+264 372</b>	<b>-549 821</b>	<b>-327 404</b>
Likvida medel vid årets början	+1 921 393	+2 169 819	+2 169 819
Valutakursdifferens i likvida medel	-22 838	+78 592	+78 978
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>+2 162 927</b>	<b>+1 698 590</b>	<b>+1 921 393</b>

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa,

Tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 2 171 mSEK (1 712) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 8 mSEK (12).



# Noter

## 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för svenska lagar, RFR 2 och FFFS 2008:25 har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft och ersatte IAS 17 Leasingavtal. Då Ikano Bank

idag utnyttjar undantagsregeln i RFR 2 för juridisk person, har IFRS 16 inte påverkat Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning. Utöver ovan beskrivna förändringar bedöms inte övriga regeländringar få någon väsentlig påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen, stora exponeringar eller bankens finansiella rapporter 2020 eller senare.

Covid-19-pandemin har medfört tillkommande risker och osäkerhetsfaktorer samt justeringar i uppskattningar och bedömningar. Se vidare i not 15. I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten med de som tillämpades i årsredovisningen för 2019.

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

## 2 Rörelsesegment

ja n-jun 2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteeinkäfter	409	141	80	14	304	284	31	256	1 517	-385	1 132
Räntekostnader	-140	-26	-38	-5	-100	-33	-6	-233	-581	385	-196
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>268</b>	<b>115</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>204</b>	<b>251</b>	<b>25</b>	<b>23</b>	<b>936</b>	-	<b>936</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	3	0	-	0	-	5	-	-	8	-	8
Utlåningsprovisioner	77	17	22	11	26	8	1	-	162	-	162
Ersättning förmedlad försäkring	76	12	15	1	0	26	2	-	132	-	132
Övriga provisioner	2	1	3	0	1	0	0	0	9	-	9
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>158</b>	<b>31</b>	<b>40</b>	<b>13</b>	<b>27</b>	<b>39</b>	<b>3</b>	-	<b>311</b>	-	<b>311</b>
Provisionskostnader	-53	-9	-22	-3	-18	-18	-3	-1	-126	-	-126
<b>Provisionsnetto</b>	<b>106</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>185</b>	-	<b>185</b>
Leasingintäkter	993	539	283	138	-	-	-	-	1 953	-	1 953
Avskrivningar på leasingtillgångar	-872	-479	-235	-122	-	-	-	-	-1 708	-	-1 708
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>121</b>	<b>61</b>	<b>48</b>	<b>15</b>	-	-	-	-	<b>245</b>	-	<b>245</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>495</b>	<b>198</b>	<b>108</b>	<b>33</b>	<b>213</b>	<b>272</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>1 367</b>	-	<b>1 367</b>
Övriga intäkter	7	9	5	2	2	0	1	376	402	-376	26
Övriga direkta kostnader	-20	-4	-6	-3	-7	-12	-1	0	-53	-	-53
<b>Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader</b>	<b>482</b>	<b>202</b>	<b>107</b>	<b>32</b>	<b>208</b>	<b>260</b>	<b>26</b>	<b>398</b>	<b>1 716</b>	<b>-376</b>	<b>1 340</b>
Övriga kostnader	-520	-181	-99	-50	-264	-233	-31	-410	-1 788	380	-1 409
Allokerade overheadkostnader	-2	-1	-1	0	-2	-1	0	0	-8	-4	-11
<b>Operativt resultat</b>	<b>-40</b>	<b>20</b>	<b>7</b>	<b>-17</b>	<b>-58</b>	<b>26</b>	<b>-6</b>	<b>-13</b>	<b>81</b>	-	<b>-81</b>
Varav:											
Totala interna intäkter	72	17	-	-	-	0	-	623	712	-712	-
Totala externa intäkter	563	220	173	44	-	0	35	68	1 103	-	1 103
Totala interna kostnader	-216	-65	-78	-19	-	0	-16	-151	-546	546	-
Skatt	-	0	-4	9	-	-6	0	-77	-97	-	-97
<b>Periodens resultat</b>	<b>-40</b>	<b>16</b>	<b>-2</b>	<b>-17</b>	<b>-58</b>	<b>19</b>	<b>-6</b>	<b>-90</b>	<b>178</b>	-	<b>-178</b>

För mer information om segmentrapportering se not 2 Redovisningsprinciper i Årsredovisningen 2019.

ja n-jun 20 19 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Räntea intäkter	392	159	100	14	301	305	35	269	1 575	-403	1 171
Räntekostnader	-132	-40	-45	-6	-95	-41	-8	-237	-603	403	-200
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>260</b>	<b>119</b>	<b>55</b>	<b>8</b>	<b>206</b>	<b>264</b>	<b>27</b>	<b>32</b>	<b>971</b>	-	<b>971</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	0	-	6	-	-	12	-	12
Utlåningsprovisioner	84	20	29	11	36	10	1	-	190	-	190
Ersättning förmedlad försäkring	67	14	19	2	1	24	1	-	128	-	128
Övriga provisioner	3	2	5	0	1	0	0	0	12	-	12
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>160</b>	<b>36</b>	<b>53</b>	<b>14</b>	<b>38</b>	<b>40</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>343</b>	-	<b>343</b>
Provisionskostnader	-66	-7	-23	-3	-26	-15	-3	-8	-150	-	-150
<b>Provisionsnetto</b>	<b>93</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>192</b>	-	<b>192</b>
Leasingintäkter	1 003	532	311	136	-	-	-	-	1 982	-	1 982
Avskrivningar på leasingtillgångar	-887	-467	-265	-120	-	-	-	-	-1 739	-	-1 739
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>116</b>	<b>65</b>	<b>47</b>	<b>16</b>	-	-	-	-	<b>243</b>	-	<b>243</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>470</b>	<b>213</b>	<b>132</b>	<b>34</b>	<b>218</b>	<b>289</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>1 407</b>	-	<b>1 407</b>
Övriga intäkter	13	11	4	3	12	0	2	386	431	-371	61
Övriga direkta kostnader	-19	-5	-9	-4	-11	-13	-1	0	-62	-	-62
<b>Operativt netto före kreditförkluster och operativa kostnader</b>	<b>464</b>	<b>218</b>	<b>128</b>	<b>33</b>	<b>219</b>	<b>277</b>	<b>27</b>	<b>410</b>	<b>1 776</b>	<b>-371</b>	<b>1 405</b>
Övriga kostnader	-444	-186	-108	-34	-238	-234	-26	-391	-1 661	372	-1 289
Allokerade överheadkostnader	-5	-2	-1	0	-4	-5	0	0	-16	-1	-18
<b>Operativt resultat</b>	<b>15</b>	<b>31</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>98</b>	-	<b>98</b>
Varav:											
Totala interna intäkter	73	21	-	-	0	0	-	633	726	-726	-
Totala externa intäkter	554	249	204	46	-	0	39	78	1 170	-	1 170
Totala interna kostnader	-210	-74	-92	-18	0	0	-15	-123	-532	532	-
Skatt	-	-7	0	-	0	-10	-1	32	14	-	14
<b>Periodens resultat</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>51</b>	<b>113</b>	-	<b>113</b>

ja n-dec 20 19 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Räntea intäkter	788	313	191	28	610	604	71	530	3 135	-793	2 342
Räntekostnader	-260	-72	-91	-12	-189	-77	-15	-475	-1 191	793	-398
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>528</b>	<b>240</b>	<b>100</b>	<b>16</b>	<b>421</b>	<b>527</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>1 944</b>	-	<b>1 944</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	11	1	-	1	-	13	-	-	26	-	26
Utlåningsprovisioner	165	38	55	22	65	19	1	-	365	-	365
Ersättning förmedlad försäkring	125	25	36	4	1	47	2	-	240	-	240
Övriga provisioner	8	4	11	0	2	1	1	0	28	-	28
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>309</b>	<b>68</b>	<b>102</b>	<b>27</b>	<b>69</b>	<b>80</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>659</b>	-	<b>659</b>
Provisionskostnader	-139	-13	-51	-7	-55	-30	-6	0	-301	-	-301
<b>Provisionsnetto</b>	<b>170</b>	<b>55</b>	<b>51</b>	<b>20</b>	<b>14</b>	<b>50</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>358</b>	-	<b>358</b>
Leasingintäkter	2 027	1 072	633	280	-	-	-	-	4 011	-	4 011
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 792	-944	-539	-248	-	-	-	-	-3 522	-	-3 522
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>235</b>	<b>128</b>	<b>94</b>	<b>32</b>	-	-	-	-	<b>489</b>	-	<b>489</b>
<b>Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto</b>	<b>934</b>	<b>424</b>	<b>245</b>	<b>68</b>	<b>435</b>	<b>577</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>2 741</b>	-	<b>2 741</b>
Övriga intäkter	31	23	16	4	28	10	3	741	856	-717	139
Övriga direkta kostnader	-38	-9	-17	-7	-18	-24	-2	-1	-112	-	-112
<b>Operativt netto före kreditförkluster och operativa kostnader</b>	<b>927</b>	<b>438</b>	<b>247</b>	<b>65</b>	<b>446</b>	<b>564</b>	<b>55</b>	<b>795</b>	<b>3 535</b>	<b>-717</b>	<b>2 818</b>
Övriga kostnader	-904	-355	-233	-66	-501	-487	-53	-716	-3 315	718	-2 597
Allokerade överheadkostnader	-9	-3	-3	0	-7	-9	0	0	-31	-1	-32
<b>Operativt resultat</b>	<b>13</b>	<b>79</b>	<b>11</b>	<b>-2</b>	<b>-62</b>	<b>68</b>	<b>2</b>	<b>79</b>	<b>189</b>	-	<b>189</b>
Varav:											
Totala interna intäkter	146	40	-	-	63	30	-	1 232	1 510	-1 510	-
Totala externa intäkter	1 236	492	403	91	645	664	77	-	3 608	-	3 608
Totala interna kostnader	-592	-144	-192	-32	-254	-227	-38	-31	-1 510	1 510	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	281	281	-	281
Skatt	-	-14	-5	-	-4	-27	-1	46	-4	-	-4
<b>Årets resultat</b>	<b>13</b>	<b>65</b>	<b>6</b>	<b>-2</b>	<b>-66</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>406</b>	<b>465</b>	-	<b>465</b>

## Externa intäkter

### Externa intäkter

mSEK	ja n-jun 2020	ja n-jun 2019	ja n-dec 2019
Företag	392	411	823
Sällfinans	803	864	1 711
Privat	504	495	1 000
Övrigt	12	48	74
<b>Totala externa intäkter</b>	<b>1 711</b>	<b>1 818</b>	<b>3 608</b>

Varken Ikano Bank eller dess respektive segment har kunder som var för sig svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

## Balansräkning

30 jun 2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringsar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	386	1	0	0	0	4	1	-	392
Uppskjutna skattefordringar	74	-	-	-	-	25	-	-	99
Övriga tillgångar	33 222	4 875	2 650	1 083	5 864	6 785	504	-12 285	42 698
<b>Totala tillgångar</b>	<b>33 682</b>	<b>4 877</b>	<b>2 650</b>	<b>1 083</b>	<b>5 864</b>	<b>6 814</b>	<b>506</b>	<b>-12 285</b>	<b>43 190</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>27 787</b>	<b>4 890</b>	<b>2 356</b>	<b>1 179</b>	<b>5 892</b>	<b>6 796</b>	<b>614</b>	<b>-12 285</b>	<b>37 229</b>

30 jun 2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringsar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	351	4	0	0	0	4	1	-	360
Uppskjutna skattefordringar	88	-	-	-	4	25	-	-	116
Övriga tillgångar	33 117	6 436	3 400	1 131	6 077	7 845	587	-14 243	44 352
<b>Totala tillgångar</b>	<b>33 556</b>	<b>6 440</b>	<b>3 401</b>	<b>1 132</b>	<b>6 081</b>	<b>7 874</b>	<b>588</b>	<b>-14 243</b>	<b>44 828</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>30 692</b>	<b>5 094</b>	<b>3 054</b>	<b>1 210</b>	<b>6 013</b>	<b>6 294</b>	<b>697</b>	<b>-14 243</b>	<b>38 811</b>

31 dec 2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringsar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	359	2	0	0	0	4	1	-	366
Uppskjutna skattefordringar	79	-	-	-	0	24	-	-	102
Övriga tillgångar	33 931	5 913	3 187	1 132	6 993	8 000	584	-14 252	45 487
<b>Totala tillgångar</b>	<b>34 368</b>	<b>5 915</b>	<b>3 188</b>	<b>1 132</b>	<b>6 993</b>	<b>8 028</b>	<b>585</b>	<b>-14 252</b>	<b>45 956</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>31 454</b>	<b>4 539</b>	<b>2 861</b>	<b>1 211</b>	<b>6 965</b>	<b>6 444</b>	<b>692</b>	<b>-14 252</b>	<b>39 914</b>

## 3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till allmänheten	1 123 672	1 164 680	2 328 555
Räntebärande värdepapper	8 708	6 749	13 225
<b>Summa</b>	<b>1 132 380</b>	<b>1 171 429</b>	<b>2 341 779</b>
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 123 672	1 164 680	2 328 554
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	13 991	34 310	34 310
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	-16 506	-17 412	-34 682
Inlåning från allmänheten	-102 078	-102 336	-197 102
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-18 311	-18 823	-34 719
Emitterade värdepapper	-34 887	-21 071	-47 821
Derivat	-26 247	-37 231	-76 816
- Säkringsredovisning	-2 717	-2 636	-5 608
- Ej säkringredovisning	-23 530	-34 595	-71 209
Efterställda skulder	-11 796	-12 055	-24 249
Övriga räntekostnader	-4 649	-9 919	-17 297
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-4 408	-8 929	-14 515
<b>Summa</b>	<b>-196 164</b>	<b>-200 025</b>	<b>-397 968</b>
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-169 916	-162 793	-321 151
<b>Summa räntenetto</b>	<b>936 217</b>	<b>971 404</b>	<b>1 943 812</b>

## 4 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Leasingintäkter, brutto	1 953 161	1 981 703	4 011 000
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 707 922	-1 738 562	-3 521 925
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>245 238</b>	<b>243 142</b>	<b>489 075</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 953 161	1 981 703	4 011 000
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 707 922	-1 738 562	-3 521 925
<b>Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>245 238</b>	<b>243 142</b>	<b>489 075</b>
Ränteintäkter	5 697	5 501	10 135
Räntekostnader	-61 003	-65 251	-127 680
<b>Samlat leasingnetto</b>	<b>189 932</b>	<b>183 391</b>	<b>371 530</b>

## 5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<b>Provisionsintäkter</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 372	12 484	26 419
Utlåningsprovisioner	162 325	189 627	365 293
Övriga provisioner	140 772	140 417	267 381
<b>Summa</b>	<b>311 469</b>	<b>342 528</b>	<b>659 093</b>
<b>Provisionskostnader</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-6 602	-3 755	-9 586
Utlåningsprovisioner	-98 614	-119 856	-233 488
Övriga provisioner	-22 829	-30 073	-58 786
<b>Summa</b>	<b>-128 045</b>	<b>-153 686</b>	<b>-301 860</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>183 425</b>	<b>188 842</b>	<b>357 233</b>

## 6 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	9 122	16 306	37 544
Övriga rörelseintäkter	17 694	30 612	80 657
<b>Summa</b>	<b>26 816</b>	<b>46 918</b>	<b>118 200</b>

## 7 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<b>Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället</b>			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	12 437	-14 198	-19 805
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1	-	-	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1	-	-	-19
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1</b>	<b>12 437</b>	<b>-14 198</b>	<b>-19 824</b>
<b>Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats</b>			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	-130 005	33 957	5 848
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-200 949	-291 422	-571 430
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	119 474	178 828	348 724
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2</b>	<b>-211 479</b>	<b>-78 637</b>	<b>-216 858</b>
<b>Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar</b>			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	19 396	-25 999	180 505
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-425 139	-304 537	-970 008
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	136 866	90 969	323 895
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3</b>	<b>-268 877</b>	<b>-239 567</b>	<b>-465 607</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt</b>	<b>-467 919</b>	<b>-332 400</b>	<b>-702 289</b>

## 8 Skatt på periodens resultat

Skatt på periodens resultat består av aktuella skatter om 86,8 mSEK på poster redovisade i periodens resultaträkning, förändring av uppskjutna skatter 12,2 mSEK samt justering av tidigare perioders skatter - 1,6 mSEK. Skatt på avdragsgilla valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländska filialer

reducerar den totala skatten med 72,5 mSEK, men redovisas i övrigt totalresultat. Skatterna om 86,8 mSEK på poster redovisade i periodens resultaträkning består av skatt på ej avdragsgilla valutakursdifferenser redovisade i resultaträkningen samt skatt i utländska filialer.

## 9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Utestående fordringar, brutto</b>			
- svensk valuta	9 225 551	9 262 841	9 147 612
- utländsk valuta	17 044 384	18 681 825	19 261 796
<b>Summa utestående fordringar, brutto</b>	<b>26 269 935</b>	<b>27 944 666</b>	<b>28 409 408</b>
<b>Utestående fordringar per steg, brutto</b>			
- steg 1	22 848 990	23 637 531	21 366 681
- steg 2	3 092 314	3 511 393	3 860 425
- steg 3	328 631	795 740	3 182 302
<b>Summa utestående fordringar per steg, brutto</b>	<b>26 269 935</b>	<b>27 944 664</b>	<b>28 409 407</b>
<i>Varav: Problemlån</i>	328 631	795 740	782 571
<b>Reserveringar</b>			
Reservering för tillgångar i steg 1	-124 918	-133 324	-140 044
Reservering för tillgångar i steg 2	-369 353	-282 963	-319 113
Reservering för tillgångar i steg 3	-240 365	-481 014	-289 322
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-734 636</b>	<b>-897 300</b>	<b>-748 479</b>
<b>Redovisat värde, netto</b>			
- steg 1	22 724 072	23 504 207	21 226 637
- steg 2	2 722 961	3 228 430	3 541 312
- steg 3	88 266	314 727	2 892 980
<b>Summa redovisat värde, netto</b>	<b>25 535 299</b>	<b>27 047 365</b>	<b>27 660 929</b>

## 10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Allmänheten</b>			
Svensk valuta	12 726 034	12 364 291	12 203 869
Utländsk valuta	13 323 867	13 888 883	13 753 910
<b>Summa</b>	<b>26 049 901</b>	<b>26 253 174</b>	<b>25 957 779</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>			
Företagssektor	1 469 237	1 314 471	1 459 887
Hushållssektor	24 580 664	24 938 702	24 497 892
<b>Summa</b>	<b>26 049 901</b>	<b>26 253 174</b>	<b>25 957 779</b>

## 11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Bankcertifikat	1 275 966	2 088 688	2 187 705
Obligationer	5 348 014	5 398 007	6 407 344
<b>Summa</b>	<b>6 623 980</b>	<b>7 486 696</b>	<b>8 595 049</b>

Covid-19-pandemin har resulterat i minskad nyförsäljning för Ikano Bank vilket fått effekt att emitterade värdepapper har kunnat minskas.

Perioden mars till juni har enbart 100 MSEK emitterats, samtidigt har 1 940 mSEK av emitterade värdepapper förfallit.

## 12 Transaktioner med närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikanokoncernen. Transaktioner med dessa bolag framgår nedan. Koncernredovisning upprättas av Icano S.A., Luxemburg.

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

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Icano S.A.	<b>30 jun 2020</b>	-	-9 969	9 931	1 500
Icano S.A.	<b>30 jun 2019</b>	-	-15 089	-	13 837
Icano S.A.	<b>31 dec 2019</b>	-	-26 790	-	1 130
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2020</b>	1 875	-26 348	2 844	859 670
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2019</b>	200	-26 632	3 172	874 623
Andra koncernföretag	<b>31 dec 2019</b>	254	-53 327	3 137	872 469

## 13 Eventualförpliktelser

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
PR	718	693	718
<b>Summa</b>	<b>718</b>	<b>693</b>	<b>718</b>
<b>Åtaganden</b>			
Lånelöften, oåterkalleliga	6 583 713	2 958 889	2 671 685
Beviljade ej utnyttjade krediter	25 166 177	35 697 908	32 408 160
<b>Summa</b>	<b>31 749 890</b>	<b>38 656 797</b>	<b>35 079 845</b>

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

Banken är föremål för krav samt har i vissa fall krav, i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Avsättningar görs när ett utflöde av resurser är sannolikt. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

## 14 Finansiella tillgångar och skulder

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

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

## Finansiella tillgångar och skulder

30 jun 2020

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	2 451	-	2 451
Valutaderivat	-	131 175	-	131 175
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	42 197	1 535	-	43 732
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 528 451	309 705	-	1 838 156
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 484 938	130 013	-	1 614 951
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	9 522	-	9 522
Valutaderivat	-	10 749	-	10 749

30 jun 2019

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	58 363	-	58 363
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	38 240	1 535	-	39 775
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 560 646	880 949	-	2 441 595
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 272 852	120 053	-	1 392 905
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	16 306	-	16 306
Valutaderivat	-	10 811	-	10 811

31 dec 2019

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	6 950	-	6 950
Valutaderivat	-	21 979	-	21 979
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	41 629	1 535	-	43 164
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 646 637	799 972	-	2 446 609
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 502 652	169 961	-	1 672 613
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	10 974	-	10 974
Valutaderivat	-	45 777	-	45 777

- 1) Banken äger onoterade aktier, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Då det föreligger svårigheter att kunna beräkna ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt, redovisas dessa till anskaffningsvärde justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.



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

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska 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 första halvan av 2020.

För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2020		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	133 626	-	133 626	-20 271	-141 803	-28 448
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>133 626</b>	-	<b>133 626</b>	<b>-20 271</b>	<b>-141 803</b>	<b>-28 448</b>
Derivat	20 271	-	20 271	-20 271	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>20 271</b>	-	<b>20 271</b>	<b>-20 271</b>	-	-

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2019		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	58 363	-	58 363	-24 779	-44 897	-11 313
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>58 363</b>	-	<b>58 363</b>	<b>-24 779</b>	<b>-44 897</b>	<b>-11 313</b>
Derivat	27 117	-	27 117	-24 779	-2 716	-378
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>27 117</b>	-	<b>27 117</b>	<b>-24 779</b>	<b>-2 716</b>	<b>-378</b>

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

31 dec 2019		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	28 929	-	28 929	-22 865	-28 173	-22 110
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>28 929</b>	-	<b>28 929</b>	<b>-22 865</b>	<b>-28 173</b>	<b>-22 110</b>
Derivat	56 751	-	56 751	-22 865	-8 766	25 120
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>56 751</b>	-	<b>56 751</b>	<b>-22 865</b>	<b>-8 766</b>	<b>25 120</b>

## 15 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas av omvärlds-förändringar som företaget inte själv råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Covid-19-pandemin är en oväntad händelse med oförutsedda och oklara konsekvenser på lång sikt. Detta har givit upphov till olika risker och satt ytterligare fokus på kreditrisk. Pandemin framtvängde en nedstängning på de flesta av bankens marknader och ett stort antal ansökningar om amorteringsfrihet begärdes av både privat- och företagskunder.

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

valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör 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 affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bankens riskhantering utförligt i Ikano Banks Årsredovisning för 2019 samt i Ikano Banks årliga rapport "Risk och Kapitaltäckning, tillgängliga på [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## 16 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12)

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Bankens kapitalbas måste täcka föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1-krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2-krav, samt lagstadgade buffertkrav.

Ikano Bank har, som en del av bankens ramverk för riskpaptit, kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen överstigande det lagstadgade kapitalbaskravet. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan för att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetstvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Bankens kapitalbas per den 30 juni 2020 uppgår till 6 552 mSEK (6 639) varav 5 698 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till

2 668 mSEK (3 012). 3 697 mSEK i tillgängligt kärnprimärkapital återstår efter täckning av det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna. Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgick till 585 mSEK och täcks av det tillgängliga kapitalet.

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 834 mSEK och täcks av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt 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 efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Norge, uppgår per 30 juni 2020 till 0,07 procent (1,22) av totala riskvägda exponeringsbeloppet eller 25 mSEK (460). Som en följd av covid-19-pandemin har myndigheter på samtliga bankens marknader under våren 2020 sänkt de kontracykliska buffertkraven. Det kombinerade buffertkravet är 858 mSEK.

Ikano Banks totala kapitalrelation uppgick till 19,6 procent (17,6) med en kärnprimärkapitalrelation på 17,1 procent (15,3). Kapitalrelationen påverkas positivt av en växling av eget kapital från EUR och DKK till SEK vilket minskar valutakursrisken. Även kreditrisken minskar, dels som en följd av minskad utlåning och dels på grund av ökade reserveringar.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Banken tillämpar infasningsreglerna avseende övergångseffekten av IFRS 9 i enlighet med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013). En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 19. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

## Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Primärt kapital	5 697 991	5 773 319	5 838 310
Supplementärt kapital	854 256	865 289	865 187
<b>Total kapitalbas</b>	<b>6 552 247</b>	<b>6 638 608</b>	<b>6 703 496</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>33 344 794</b>	<b>37 649 965</b>	<b>37 949 156</b>
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>	<b>2 667 583</b>	<b>3 011 997</b>	<b>3 035 932</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>19,6%</b>	<b>17,6%</b>	<b>17,7%</b>
<b>Primär kapitalrelation</b>	<b>17,1%</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Kärnprimär kapitalrelation</b>	<b>17,1%</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Tillgängligt kärnprimär kapital</b>	<b>3 697 303</b>	<b>3 514 322</b>	<b>3 561 360</b>
<b>Tillgängligt kärnprimär kapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>11,1%</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,4%</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	833 620	941 249	948 729
Kontracyklisk kapitalbuffert	24 595	460 417	578 488
<b>Kombinerat buffertkrav</b>	<b>858 215</b>	<b>1 401 666</b>	<b>1 527 217</b>

## Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Redovisat eget kapital i balansräkningen</b>	<b>5 863 499</b>	<b>5 638 931</b>	<b>5 944 635</b>
Aktiekapital	78 994	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	343 412	264 868	293 925
Fond för verkligt värde	335 923	286 016	239 111
Balanserad vinst eller förlust	5 089 465	4 702 607	4 673 549
Periodens resultat	-177 949	112 791	465 401
Obeskattade reserver (78,6 % därav) <sup>1)</sup>	76 208	297 231	76 208
<b>Kärnprimär kapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>5 939 707</b>	<b>5 936 162</b>	<b>6 020 843</b>
<b>Kärnprimär kapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
Immateriella tillgångar	-380 822	-342 675	-352 138
Kassaflödessåkringar	-12 714	-5 014	-14 938
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-3 654	-3 943	-4 250
Justeringsspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	155 474	188 790	188 790
<b>Summa kärnprimär kapital</b>	<b>5 697 991</b>	<b>5 773 319</b>	<b>5 838 310</b>
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>5 697 991</b>	<b>5 773 319</b>	<b>5 838 310</b>
<b>Supplementärt kapital</b>			
Tidsbundna förlagslån	854 256	865 289	865 187
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>854 256</b>	<b>865 289</b>	<b>865 187</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>6 552 247</b>	<b>6 638 608</b>	<b>6 703 496</b>

<sup>1)</sup> Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

## Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2020		30 jun 2019		31 dec 2019	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfundigheter samt myndigheter	7 769	622	11 530	922	11 755	940
Institutsexponeringar	541 067	43 285	457 274	36 582	506 566	40 525
Företagsexponeringar	3 498 446	279 876	4 020 684	321 655	4 220 076	337 606
Hushållsexponeringar	22 052 516	1 764 201	23 098 712	1 847 897	23 453 213	1 876 257
Exponeringar mot aktieinstrument	56 178	4 494	39 775	3 182	55 610	4 449
Oreglerade poster	655 592	52 447	1 005 573	80 446	856 320	68 506
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	100 510	8 041	109 405	8 752	121 310	9 705
Övriga poster	418 125	33 450	434 366	34 749	390 486	31 239
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>27 330 202</b>	<b>2 186 416</b>	<b>29 177 318</b>	<b>2 334 186</b>	<b>29 615 335</b>	<b>2 369 227</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	<b>5 116 603</b>	<b>409 328</b>	<b>5 071 525</b>	<b>405 722</b>	<b>5 071 525</b>	<b>405 722</b>
<b>Valutarisk enligt schablonmetoden</b>	<b>869 974</b>	<b>69 598</b>	<b>3 382 332</b>	<b>270 587</b>	<b>3 248 969</b>	<b>259 917</b>
<b>CVA-risk enligt standardmetoden</b>	<b>28 014</b>	<b>2 241</b>	<b>18 789</b>	<b>1 503</b>	<b>13 328</b>	<b>1 066</b>
<b>Totalt</b>	<b>33 344 794</b>	<b>2 667 583</b>	<b>37 649 965</b>	<b>3 011 997</b>	<b>37 949 156</b>	<b>3 035 932</b>

## Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. 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. Ett legalt minimikrav på 3 procent införs när uppdateringen av tillsynsförordningen träder i kraft 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,7 procent per den 30 juni 2020 (12,2) vilket är över det kommande minimikravet.

## Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

mSEK	30 jun 2020	31 dec 2019	31 dec 2019
<b>Tillgängligt kapital</b>			
Kärnprimärkapital	5 698	5 773	5 838
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 543	5 585	5 650
Primärkapital	5 698	5 773	5 838
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 543	5 585	5 650
Totalt kapital	6 552	6 639	6 703
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	6 397	6 450	6 515
<b>Riskvägda tillgångar</b>			
Totala riskvägda tillgångar	33 345	37 650	37 949
Infasing	72	104	108
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	33 273	37 546	37 841
<b>Kapitalkvoter</b>			
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,1%	15,3%	15,4%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,9%	14,9%	14,9%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,1%	15,3%	15,4%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,9%	14,9%	14,9%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	19,6%	17,6%	17,7%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	17,2%	17,2%	17,2%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	44 977	47 514	48 122
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,2%	12,1%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	12,4%	11,8%	11,8%

## 17 Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

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

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska 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 att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. 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 bekräftade checkkrediter.

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 (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2 788 mSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 juni 2020 uppgick till 5 618 mSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21,6 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker (2 156 mSEK), likviditetsreserven (2 788 mSEK) samt övriga räntebärande värdepapper (674 mSEK). Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3 119 mSEK.

Covid-19-pandemin har inte haft en negativ påverkan på Ikano Banks likviditet då likviditetsportföljen har hållits på en stabil nivå under pandemin.

Per den 30 juni 2020 uppgick bankens LCR till 283 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

## Sammanställning över likviditetsreserv

mSEK	30 jun 2020					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 619	1 216	-	38	365	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	164	6	158	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 005	637	301	67	-	-
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>2 788</b>	<b>1 859</b>	<b>459</b>	<b>105</b>	<b>365</b>	<b>-</b>
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	674	674	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 156	1 511	86	252	208	99
<b>Total likviditetsportfölj</b>	<b>5 618</b>	<b>4 045</b>	<b>544</b>	<b>356</b>	<b>574</b>	<b>99</b>
Fördelning per valuta (%)		72%	10%	6%	10%	2%
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 119	600	1 364	924	231	-

mSEK	30 jun 2019					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 277	862	-	39	376	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	166	6	160	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 094	718	306	70	-	-
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>2 537</b>	<b>1 585</b>	<b>467</b>	<b>109</b>	<b>376</b>	<b>-</b>
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 305	1 305	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 629	418	73	879	106	152
<b>Total likviditetsportfölj</b>	<b>5 471</b>	<b>3 309</b>	<b>540</b>	<b>988</b>	<b>483</b>	<b>152</b>
Fördelning per valuta (%)		60%	10%	18%	9%	3%
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 748	514	1 395	603	236	-

mSEK	31 dec 2019					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 676	1 246	-	38	392	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	164	5	159	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 213	843	302	68	-	-
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>3 053</b>	<b>2 095</b>	<b>461</b>	<b>106</b>	<b>392</b>	<b>-</b>
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 075	1 075	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 909	455	163	895	131	265
<b>Total likviditetsportfölj</b>	<b>6 038</b>	<b>3 625</b>	<b>624</b>	<b>1 001</b>	<b>523</b>	<b>265</b>
Fördelning per valuta (%)		60%	10%	17%	9%	4%
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 872	508	1 326	790	248	-

Bankens långsiktiga finansieringsplanering syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50

procent. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2019 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2019. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## 18 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen

## Älmhult den 27 augusti 2020

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

Mats Håkansson  
Styrelseordförande

Diederick van Thiel  
Styrelseledamot

Lars Thorsén  
Styrelseledamot

Yohann Adolphe  
Styrelseledamot

Heather Jackson  
Styrelseledamot

Viveka Strangert  
Styrelseledamot

Lars Ljungälv  
Styrelseledamot

Henrik Eklund  
Verkställande Direktör