

Delårsrapport 2017-06

Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2017-06-30

Resultat för första halvåret 2017

(jämförelsetal avser 2016-06-30 om inget annat anges)

- Affärsvolymen ökade med 12 procent till 65 732 mSEK (58 848)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 10 procent till 35 523 mSEK (32 164)
- Inlåning från allmänheten steg med 16 procent till 25 285 mSEK (21 854)
- Rörelseresultatet sjönk med 11 procent till 361 mSEK (406)
- Periodens nettoresultat sjönk till 265 mSEK (291)
- Räntenettet sjönk med 1 procent till 982 mSEK (993)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 10,4 procent (13,9)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,4 procent (13,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,7 procent (15,9)
- Likviditetsreserven uppgick till mSEK 4 303 (4 933) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 506 mSEK (5 677)

Utblick för resterande del av 2017:

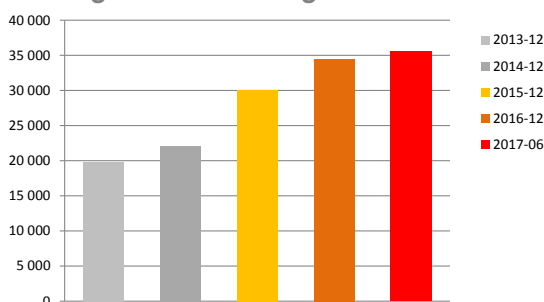
Sammantaget är utblicken för andra halvåret 2017 positiv och utvecklingen för banken som helhet förväntas vara fortsatt god. Det är ännu för tidigt att dra några slutsatser om hur Brexit kommer att påverka bankens verksamhet i Storbritannien och strategin att växa på den brittiska marknaden ligger fast. Rekrytering av en ny VD pågår och väntas vara klar innan årets slut.

Nyckeltal

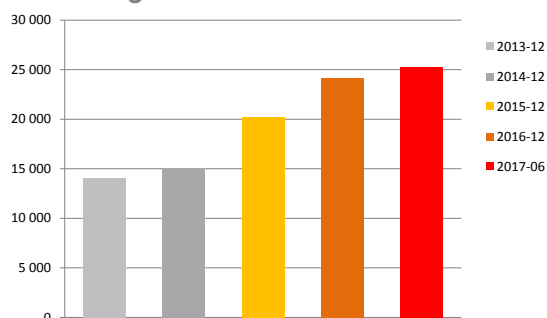
	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Total kapitalrelation	16,7%	15,9%	16,6%
Kärnprimärkapitalrelation	14,4%	13,5%	14,3%
Placeringsmarginal	4,6%	5,2%	5,2%
Avkastning på justerat eget kapital	10,4%	13,9%	7,2%
Bruttosoliditetsgrad	10,5%	9,5%	10,5%
K/I-tal före kreditförluster	60,9%	67,6%	74,2%
Kreditförlustnivå	1,4%	0,2%	0,9%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2016 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

VD-kommentar

Tillväxt på alla marknader

Under första halvåret 2017 fortsatte Ikano Bank att växa på samtliga marknader. Affärsvolymen ökade med 12 procent till 66 mdrSEK och utlåningen inklusive leasing steg med 10 procent till 36 mdrSEK. Efterfrågan på bankens företagsprodukter är fortsatt mycket hög och framförallt den svenska marknaden har under perioden gått bra. Även privatutlåningen har utvecklats bra i Storbritannien, Sverige och Danmark.

Rörelseresultatet för perioden minskade jämfört med 2016 som en effekt av den modellstandardisering för kreditreservering som infördes under samma period förra året som ger en ökning av kreditreserveringarna jämfört med 2016, men den underliggande kreditrisken är i nivå med tidigare år.

Intäkterna ökade under första halvåret från 2,5 mdrSEK till 3,0 mdrSEK varav 176 mSEK är engångsintäkter från försäljningen av en låneportfölj i Danmark. Därutöver bidrog leasingverksamheten med den största intäktsökningen. Räntenettet utvecklades olika på våra marknader men det totala räntenettet minskade marginellt.

Inlåningen från allmänheten ökade med 16 procent till 25 mdrSEK där framför allt tillväxten i Storbritannien tillsammans med Tyskland och Danmark bidrar. Vi gläds åt fortsatt uppskattning från våra kunder. I både Tyskland och Storbritannien har vi vunnit flera utmärkelser för bästa lån- och sparprodukter.

Vi följer utvecklingen kring Brexit noggrant. Det går ännu inte att dra några slutsatser kring vilka eventuella förändringar detta kan innebära för verksamheten i Storbritannien men vår

strategi att växa på den brittiska marknaden ligger fast.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Under det första halvåret emitterades fyra nya MTN-obligationer som fulltecknades.

Vi fortsätter att investera i vår affärsplattform för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta. Ett led i detta är vårt samarbete med IT-partnern Capgemini som syftar till att stärka bankens IT-kapacitet, förbättra kostnadseffektiviteten och stödja den digitala vidareutvecklingen av vårt erbjudande.

Kort om Ikano Bank

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

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

Bankens resultat för första halvåret 2017 jämfört med samma period 2016

Stabil underliggande lönsamhet

Rörelseresultatet för första halvåret 2017 sjönk med 11 procent till 361 mSEK (406). Det lägre rörelseresultatet jämfört med samma period föregående år beror delvis på den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016. Modellstandardiseringen ledde till en upplösning av kreditreserveringar under 2016 vilket innebär att kreditförlusterna för första halvåret 2017 har ökat jämfört med 2016. Resultatet för 2017 påverkas positivt av en portföljförsäljning av engångskaraktär som en följd av processharmonisering av inkassohanteringen som har lett till en nettointäkt på 176 mSEK.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl grundlagd låneverksamhet med god tillväxt.

Marginellt lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 1 procent till 982 mSEK (993). Räntenettots utveckling skiljde sig åt mellan de olika marknaderna, men på en total nivå sjönk det marginellt.

Ökat leasingnetto och provisionsnetto

Leasingnettot ökade med 18 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 180 mSEK (153) beroende på volymtillväxten.

Provisionsnettot ökade med 13 procent till 185 mSEK (164) främst till följd av ett ökat provisionsnetto på den tyska marknaden.

Ökade rörelsekostnader beroende på volymtillväxt

Rörelsekostnaderna steg med 16 procent till 2 405 mSEK (2 068). De högre kostnaderna förklaras främst av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. Övriga kostnader ökade endast marginellt jämfört med föregående år.

Högre kreditförluster

Kreditförluster netto ökade med 212 mSEK till 248 mSEK (36). Ökningen jämfört med samma period 2016 förklaras främst av den modellstandardisering som genomfördes under första halvåret 2016 och resulterade i en upplösning av kreditreserveringar på 118 mSEK för 2016. Periodens ökning av kreditförluster beror också på den underliggande tillväxten. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 1,4 (0,2)

procent vilket är i linje med nivåerna före modellstandardiseringen.

Bankens ställning per 30 juni 2017 jämfört med 31 december 2016

Inlåning från allmänheten ökade

Bankens inlåning från allmänheten steg med 5 procent till 25,3 mdrSEK (24,2). Den största delen av volymökningen hänför sig till inlåningen på den brittiska marknaden. Även inlåningen på den danska och tyska marknaden ökade under det första halvåret. På den svenska marknaden är inlåningsvolymerna marginellt lägre än vid årsskiftet. Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat stabil tillväxt under flera år.

Utlåning till allmänheten och leasing ökade

Bankens utlåning till allmänheten steg marginellt till 26,9 mdrSEK (26,8) efter reserveringar för kreditförluster.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 12 procent till 8,6 mdrSEK (7,6) till följd av en fortsatt god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga marknader inom affärsområde Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB ökade med 2 procent till 4,9 mdrSEK (4,8).

God tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 4 procent till 65,7 mdrSEK (63,5). Inlåningsvolymerna i bankens utländska filialer står för den största volymtillväxten. Ökade leasingvolymerna på i huvudsak den svenska och danska marknaden bidrar även till den totala ökningen av affärsvolymen.

God likviditet och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj hölls i stort sett på samma nivå per den 30 juni 2017 som vid årsskiftet och uppgick till 5,5 mdrSEK (5,3), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Utöver löpande certifikatmissioner, emitterades under första halvåret fyra nya MTN-obligationer med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 450 mSEK. Löptiderna var mellan två och fyra år och emissionerna mötte starkt intresse från marknaden. Utöver de nya emissionerna gjordes även ett återköp (nominellt belopp 500 mSEK) för att få en bättre löptidsfördelning.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2017 till 6,0 mdrSEK, att jämföra med kapitalbaskravet på 2,9 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 16,7 procent (16,6) och primärkapitalrelationen var 14,4 procent (14,3).

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, 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. har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp. Utöver finansverksamhet arbetar Ikanokoncernen med försäkringar, fastigheter 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. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike bedrivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Ledningen

Bankens verkställande direktör, Stefan Nyrinder, kommer att lämna banken under 2017 men fortsätter sitt uppdrag som VD tills hans efterträdare har rekryterats.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2017.

Utblick

Sammantaget är utblicken för andra halvåret 2017 positiv och utvecklingen för banken som helhet förväntas vara fortsatt god. Det är ännu för tidigt att dra några slutsatser om hur Brexit kommer att påverka bankens verksamhet i Storbritannien och strategin att växa på den brittiska marknaden ligger fast. Rekrytering av en ny VD pågår och väntas vara klar innan årets slut.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2017 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2018. 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 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Ränteintäkter	4	1 177 536	1 184 572	2 421 986
Räntekostnader	4	-195 801	-191 608	-400 551
Räntenetto		981 734	992 964	2 021 435
Leasingintäkter	5	1 635 376	1 297 948	2 780 577
Provisionsintäkter	6	334 760	333 030	670 831
Provisionskostnader	6	-149 291	-168 676	-314 750
Provisionsnetto		185 469	164 354	356 081
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-10 922	-3 281	9 337
Övriga rörelseintäkter	7	221 732	58 231	105 108
Summa rörelseintäkter		3 013 389	2 510 215	5 272 538
Allmänna administrationskostnader		-817 380	-803 847	-1 688 508
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 488 781	-1 165 834	-2 515 049
Övriga rörelsekostnader		-98 520	-98 308	-345 556
Summa kostnader före kreditförluster		-2 404 681	-2 067 989	-4 549 113
Resultat före kreditförluster		608 708	442 226	723 425
Kreditförluster, netto	8	-247 980	-36 430	-278 424
Rörelseresultat		360 728	405 796	445 001
Skatt på periodens resultat		-95 521	-114 388	-166 153
Periodens resultat		265 206	291 408	278 848

Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	265 206	291 408	278 848
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-9 240	47 984	98 524
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	4 773	27 888	35 321
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessakringar	21 239	-446	-2 169
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-1 050	-2 021	-7 770
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessakringar	-4 673	98	477
Övrigt totalresultat efter skatt	11 049	73 503	124 383
Periodens totalresultat efter skatt	276 255	364 911	403 231

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Tillgångar				
Kassa		5 621	18 803	9 881
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 103 422	1 228 443	1 201 155
Utlåning till kreditinstitut		1 767 117	2 386 154	1 837 545
Utlåning till allmänheten	9	26 949 251	25 569 283	26 845 453
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 657 361	2 069 426	2 247 378
Aktier och andelar		16 270	13 512	15 083
Aktier och andelar i koncernföretag		13 322	13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar		377 707	255 773	322 072
Materiella tillgångar		8 620 619	6 656 330	7 687 008
- Leasingobjekt		8 573 764	6 594 658	7 629 348
- Inventarier		46 855	61 672	57 660
Övriga tillgångar		1 019 766	733 036	908 297
Uppskjuten skattefordran		218 324	203 377	162 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		317 169	361 086	285 532
Summa tillgångar		43 065 948	39 508 545	41 535 619
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 279 167	3 464 874	2 414 715
Inlåning från allmänheten	10	25 284 986	21 850 555	24 179 555
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		12	3 010	468
Emitterade värdepapper	11	6 652 554	5 987 958	6 182 825
Övriga skulder		920 674	1 020 251	1 035 082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 231 897	1 368 919	1 298 763
Avsättningar		168 674	110 434	172 179
- Avsättningar för pensioner		33 245	32 585	32 815
- Uppskjuten skatteskuld		121 648	77 849	122 798
- Övriga avsättningar		13 780	-	16 566
Efterställda skulder		809 602	798 737	809 905
Summa skulder och avsättningar		37 347 566	34 604 738	36 093 490
Obeskattade reserver		698 157	698 157	698 157
Eget kapital				
Bundet eget kapital		484 105	345 622	422 417
Aktiekapital		78 994	78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		211 456	72 973	149 768
Fritt eget kapital		4 536 121	3 860 028	4 321 555
Fond för verkligt värde		134 708	72 778	123 659
Balanserad vinst eller förlust		4 136 207	3 495 842	3 919 048
Periodens resultat		265 206	291 408	278 848
Summa eget kapital		5 020 226	4 205 650	4 743 972
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		43 065 948	39 508 545	41 535 619

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Periodens resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde					
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserad vinst		
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	149 768	-	-	-	-149 768	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	278 848	278 848
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	124 383
Årets totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	278 848	403 231
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	500 000	-	500 000
Utgående eget kapital 2016-12-31	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972
Ingående eget kapital 2017-01-01	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	278 848	-278 848	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	61 688	-	-	-	-61 688	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	265 206	265 206
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	3 723	-9 240	16 567	-	-	11 049
Periodens totalresultat	-	-	-	3 723	-9 240	16 567	-	265 206	276 255
Utgående eget kapital 2017-06-30	78 994	193 655	211 456	28 801	88 224	17 683	4 136 207	265 206	5 020 226

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+360 728	+405 796	+445 001
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+1 705 321	+1 721 879	+3 185 299
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+2 066 048	+2 127 675	+3 630 300
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 364 811	-2 444 574	-4 089 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-298 763	-316 899	-458 936
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-78 914	-89 885	-170 238
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+397 328	+931 870	+568 355
Periodens kassaflöde	+19 651	+525 086	-60 819
Likvida medel vid årets början	+1 707 836	+1 766 386	+1 766 386
Valutakursdifferens i likvida medel	-676	-11 722	+2 269
Likvida medel vid periodens slut	+1 726 811	+2 279 750	+1 707 836

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, 1 773 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 46 mSEK.

Noter

1 Redovisningsprinciper

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

I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten med de som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

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

Finansiella instrument

IFRS 9 Financial Instruments ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018 enligt de aktuella reglerna för ikraftträdande. Standarden godkändes under slutet av 2016 för tillämpning inom EU. IFRS 9 innehåller inga krav på omräkning av jämförelsetalen i årsredovisning och Ikano Bank har inte för avsikt att göra det.

IFRS 9 består av tre delar: klassificering och värdering, nedskrivning och säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

Ikano Banks nuvarande bedömning är att klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 inte väntas ge någon betydande förändring i Ikano Banks finansiella rapporter.

Nedskrivning

Den andra delen innehåller nya regler för nedskrivning. Ändringarna avser i huvuddrag en övergång till en framåtblickande modell med

förväntade kreditförluster till skillnad från nuvarande modell under IAS 39, som är en modell för inträffade kreditförluster. Den framåtblickande modellen inkluderar även scenarion av framtida ekonomiska prognoser som sannolikhetsviktas för att ge förväntade kreditförluster. IFRS 9 är dessutom mer omfattande än IAS 39 gällande nedskrivningskraven, då alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt oåterkalleliga lånelöften och kreditåtagande ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet.

Under första halvåret 2017 har arbetet med att fastställa processer, datatillgång samt estimering av riskmodeller fortlöpt och till vissa delar slutförts. För andra halvåret kommer modellerna att exekveras parallellt med befintliga IAS39 beräkningar för att säkerställa en smidig övergång. Implementering av processer för kontinuerlig validering och rapportering kommer att fortsätta under andra halvåret. Osäkerheten i bankens estimat förväntas därmed att minska successivt under hösten. Bankens nuvarande bedömning är att de nya nedskrivningsreglerna vid övergången förväntas öka avsättningar för kreditförluster, minska eget kapital och inverka negativt på kapitaltäckningen.

Säkringsredovisning

Ikano Bank kommer att fortsätta tillämpa IAS 39 för sina portföljsäkringar och överväger att tillämpa IFRS 9 för övriga säkringsförhållanden. Ikano Banks bedömning är att de nya reglerna om säkringsredovisning inte kommer att ha en betydande påverkan på Ikano Banks finansiella rapporter.

2 Rörelsesegment

Jan-jun 2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	374	161	114	13	269	329	26	215	1 502	-325	1 178
Räntekostnader	-104	-41	-39	-3	-72	-47	-6	-209	-521	325	-197
Totalt räntenetto	270	120	75	10	197	282	20	7	982	-	981
Provisionsintäkter	143	36	50	12	39	54	2	0	335	-	335
Provisionskostnader	-66	-5	-25	-3	-17	-15	-2	-6	-140	-	-140
Provisionsnetto	77	30	24	9	21	39	0	-6	195	-	195
Leasingintäkter	837	462	281	56	-	-	-	-	1 635	-	1 635
Avskrivningar på leasingtillgångar	-766	-407	-243	-49	-	-	-	-	-1 455	-	-1 455
Leasingintäkter, netto	80	55	37	7	-	-	-	-	180	-	180
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	427	206	137	26	218	321	20	1	1 357	-	1 356
Övriga intäkter	7	195	2	0	13	0	3	536	757	-546	211
Övriga direkta kostnader	-24	-7	-7	-3	-10	-13	-1	-1	-66	-	-66
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	410	394	133	24	221	308	22	536	2 047	-546	1 501
Övriga kostnader	-354	-172	-116	-28	-217	-222	-28	-521	-1 659	539	-1 120
Allokerade överheadkostnader	-10	-4	-2	0	-5	-6	0	-1	-28	6	-21
Operativt resultat	46	218	14	-5	0	80	-6	14	361	-	360
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	58	14	0	0	20	17	0	760	870	-870	-
<i>Totala externa intäkter</i>	546	433	204	32	301	366	31	-9	1 903	-	1 903
<i>Totala interna kostnader</i>	-271	-42	-79	-15	-122	-107	-18	-217	-870	870	-
Skatt	1	-47	0	-	1	-27	-	-23	-96	-	-96
Periodens resultat	48	170	14	-5	0	53	-6	-8	265	-	265

Jan-jun 2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	371	167	94	12	269	346	21	203	1 483	-298	1 185
Räntekostnader	-111	-38	-29	-2	-61	-50	-5	-193	-490	298	-192
Totalt räntenetto	260	128	65	10	208	296	16	10	993	-	993
Provisionsintäkter	148	36	48	10	44	45	2	0	333	-	333
Provisionskostnader	-61	-5	-24	-3	-21	-31	-2	-1	-147	-	-147
Provisionsnetto	87	30	25	8	23	14	1	-1	186	-	186
Leasingintäkter	674	371	232	22	-	-	-	-	1 298	-	1 298
Avskrivningar på leasingtillgångar	-607	-323	-197	-18	-	-	-	-	-1 145	-	-1 145
Leasingintäkter, netto	67	48	34	4	-	-	-	-	153	-	153
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	414	206	124	21	231	310	16	9	1 332	-	1 332
Övriga intäkter	7	13	5	0	2	1	2	516	547	-491	55
Övriga direkta kostnader	-23	-11	-7	-2	-12	-22	0	0	-79	-	-79
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	398	208	122	19	221	289	18	524	1 799	-491	1 308
Övriga kostnader	-343	-113	-156	-18	-211	-41	-17	-475	-1 374	491	-883
Allokerade överheadkostnader	5	3	3	0	-2	-3	0	-25	-20	-	-20
Operativt resultat	60	98	-31	1	8	245	1	25	406	-	406
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	66	12	-	-	0	15	-	692	785	-785	-
<i>Totala externa intäkter</i>	527	251	182	26	311	377	25	27	1 725	-	1 725
<i>Totala interna kostnader</i>	-250	-29	-68	-11	0	-81	-12	-233	-683	683	-
Skatt	-	-20	-	-	1	-80	-	-15	-114	-	-114
Periodens resultat	60	78	-31	1	9	165	1	10	291	-	291

Jan-dec 2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	738	346	206	25	550	703	45	411	3 023	-602	2 421
Räntekostnader	-213	-79	-64	-5	-131	-102	-11	-397	-1 002	602	-399
Totalt Räntenetto	525	266	142	20	418	601	34	14	2 021	-	2 021
Provisionsintäkter	298	72	100	22	88	87	4	-	671	-	670
Provisionskostnader	-134	-11	-51	-5	-39	-35	-3	-4	-283	-	-283
Provisionsnetto	163	60	49	16	48	53	1	-4	388	-	388
Leasingintäkter	1 418	801	506	56	-	-	-	-	2 781	-	2 781
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 290	-699	-431	-47	-	-	-	-	-2 468	-	-2 468
Leasingintäkter, netto	128	102	75	9	-	-	-	-	312	-	313
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	816	428	267	45	467	654	36	10	2 721	-	2 722
Övriga intäkter	26	25	9	1	5	2	5	1 063	1 136	-1 021	115
Övriga direkta kostnader	-47	-21	-15	-5	-25	-45	-1	-1	-160	-	-160
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	795	432	261	41	447	612	39	1 072	3 697	-1 021	2 677
Övriga kostnader	-706	-277	-274	-51	-425	-248	-38	-1 189	-3 208	1 014	-2 194
Allokerade överheadkostnader	-14	-6	-3	-1	-9	-11	-1	-1	-45	7	-37
Operativt resultat	74	149	-16	-11	14	353	1	-118	444	-	445
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	122	26	-	-	0	33	-	1 428	1 608	-1 608	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 065	519	390	56	627	760	54	39	3 511	-	3 511
<i>Totala interna kostnader</i>	-513	-58	-133	-23	0	-177	-24	-471	-1 398	1 398	-
Skatt	-	-30	4	-	-5	-126	-	-9	-166	-	-166
Årets resultat	74	119	-12	-11	9	227	1	-128	279	-	279

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Företag	319	282	595
Säljfinans	1 036	984	2 002
Privat	548	423	825
Övrigt	-	36	89
Totala externa intäkter	1 903	1 725	3 511

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

Balansräkning

30 Jun 2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	381	30	1	0	4	8	1	-	425
Uppskjutna skattefordringar	208	-	-	-	4	6	-	-	218
Övriga tillgångar	31 981	5 269	3 540	673	5 594	7 552	631	-12 817	42 423
Totala tillgångar	32 570	5 299	3 541	674	5 602	7 565	632	-12 817	43 066
Skulder och avsättningar	29 672	4 120	3 222	715	5 421	6 271	743	-12 817	37 348

30 Jun 2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	254	44	1	0	6	11	1	-	317
Uppskjutna skattefordringar	199	-	-	-	4	0	-	-	203
Övriga tillgångar	31 095	4 816	2 965	434	6 138	6 649	493	-13 601	38 989
Totala tillgångar	31 548	4 860	2 966	434	6 148	6 660	494	-13 601	39 509
Skulder och avsättningar	29 072	3 925	2 684	457	5 963	5 511	594	-13 601	34 605

31 dec 2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	323	39	1	0	6	9	1	-	380
Uppskjutna skattefordringar	112	-	-	-	4	6	-	-	122
Övriga tillgångar	31 432	5 186	3 407	526	6 179	7 378	598	-13 672	41 034
Totala tillgångar	31 868	5 225	3 408	526	6 189	7 393	599	-13 672	41 536
Skulder och avsättningar	29 032	4 223	3 089	562	6 001	6 160	700	-13 672	36 093

3 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvades samtliga aktier i dotterbolaget Ikano Insight Ltd. För januari-juni 2017 upprättar banken inte koncernredovisning med hänvisning till ÅRL §7:3a. Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd har ingen väsentlig

effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB. Vid periodens slut bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget och avveckling kommer att ske under 2017.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	30 jun 2017	31 dec 2016
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	-	-
Immateriella tillgångar	-	-
Övriga tillgångar	14 498	14 949
Totala tillgångar	14 498	14 949
Skulder och eget kapital		
Övriga skulder	-	-
Eget kapital	14 498	14 949
Totala skulder och eget kapital	14 498	14 949

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Räntenetto	-	27
Provisionsnetto	-	-2 365
Övriga intäkter	-	29 108
Summa intäkter	-	26 769
Allmänna administrationskostnader	-	-24 657
Övriga kostnader	-	-672
Skatt	-	167
Periodens resultat	-	1 608

4 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	1 232	0	0
Utlåning till allmänheten	1 175 291	1 182 956	2 418 572
Räntebärande värdepapper	1 012	1 616	3 414
Summa	1 177 536	1 184 572	2 421 986
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 176 524	1 182 956	2 418 572
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	33 440	58 084	114 489
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-21 428	-23 937	-48 010
Inlåning från allmänheten	-96 275	-94 018	-193 886
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-12 556	-11 325	-23 971
Emitterade värdepapper	-11 778	-13 791	-25 901
Derivat	-46 632	-45 859	-98 737
- Säkringsredovisning	-6 491	-440	6 042
- Ej säkringsredovisning	-40 141	-45 419	-104 779
Efterställda skulder	-10 768	-10 913	-22 228
Övriga räntekostnader	-8 920	-3 090	-11 789
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-7 151	-2 354	-4 709
Summa	-195 801	-191 608	-400 551
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-149 169	-145 749	-301 814
Summa räntenetto	981 734	992 964	2 021 435

5 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Leasingintäkter, brutto	1 635 376	1 297 948	2 780 577
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 455 022	-1 145 277	-2 467 504
Leasingintäkter, netto	180 354	152 671	313 073
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 635 376	1 297 948	2 780 577
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 455 022	-1 145 277	-2 467 504
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	180 354	152 671	313 073
Ränteintäkter	3 646	2 749	6 327
Räntekostnader	-46 269	-38 347	-79 920
Samlat leasingnetto	137 731	117 073	239 479

6 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 008	11 083	23 245
Utlåningsprovisioner	199 973	204 803	409 033
Övriga provisioner	123 779	117 144	238 552
Summa	334 760	333 030	670 831
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 222	-21 904	-9 724
Utlåningsprovisioner	-125 256	-130 413	-260 942
Övriga provisioner	-21 813	-16 359	-44 084
Summa	-149 291	-168 676	-314 750
Provisionsnetto	185 469	164 354	356 081

7 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	8 279	7 727	29 806
Koncerninterna tjänster	-	3 995	8 148
Utdelning Visa-aktier	-	26 942	26 942
Engångsintäkt försäljning låneportfölj	180 864	-	-
Övriga rörelseintäkter	32 589	19 567	40 212
Summa	221 732	58 231	105 108

8 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar			
Periodens reserveringar	-36 223	-12 654	-50 488
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-85 668	-196 781	-312 002
Återförda reserveringar	22 083	144 719	176 055
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	8 035	4 573	9 149
Periodens reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-91 773	-60 143	-177 286
Specifik reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar			
Periodens förändring av reserveringar	-28 788	138 471	218 347
Periodens bortskrivningar direkt mot resultaträkningen	-168 493	-233 898	-485 766
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	41 073	119 140	166 282
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-156 207	23 713	-101 138
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-247 980	-36 430	-278 424

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	9 459 678	9 490 161	8 886 408
- utländsk valuta	18 258 837	17 113 329	18 913 677
Summa	27 718 514	26 603 490	27 800 085
<i>Varav: Problemlån</i>	763 829	1 217 867	1 204 226
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-25 733	-26 526	-28 809
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-743 531	-1 007 681	-925 823
Redovisat värde, netto	26 949 251	25 569 283	26 845 453

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
- svensk valuta	13 783 961	14 401 831	14 257 679
- utländsk valuta	11 501 037	7 451 734	9 921 876
Summa	25 284 998	21 853 565	24 179 555
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	639 973	46 954	243 280
Hushållssektor	24 645 025	21 806 611	23 936 275
Summa	25 284 998	21 853 565	24 179 555

11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Bankcertifikat	2 104 282	1 678 768	2 204 208
Obligationer	4 548 272	4 309 190	3 978 617
Summa	6 652 554	5 987 958	6 182 825

12 Närstående

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

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

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	30 jun 2017	-	-30 205	1 210	19 574
Ikano S.A.	30 jun 2016	-	-20 243	13 157	17 443
Ikano S.A.	31 dec 2016	-	-33 483	1 996	16 655
Andra koncernföretag	30 jun 2017	8 714	-22 259	13 800	833 014
Andra koncernföretag	30 jun 2016	12 598	-28 241	14 124	823 619
Andra koncernföretag	31 dec 2016	28 574	-63 929	16 507	834 291

13 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	656	646	656
Lånelöften, oåterkalleliga	2 550 171	2 217 677	1 957 201
Beviljade ej utnyttjade krediter	37 385 537	40 049 467	37 418 680

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den

utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på mellan 14-30 dagar. Banken har inga ställda säkerheter.

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 2017

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	89 529	-	89 529
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 022 077	635 284	-	2 657 361
Belåningsbara statsskuldforbindelser	1 103 422	-	-	1 103 422
Aktier och andelar ¹⁾	14 735	1 535	-	16 270
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	1 868	-	1 868
Valutaderivat	-	1 737	-	1 737

30 jun 2016

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	193 399	-	193 399
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 649 348	420 078	-	2 069 426
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 228 443	-	-	1 228 443
Aktier och andelar ¹⁾	11 977	1 535	-	13 512
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 571	-	6 571
Valutaderivat	-	51 263	-	51 263

31 dec 2016

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	14 054	-	14 054
Valutaderivat	-	110 120	-	110 120
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 647 096	600 282	-	2 247 378
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201 155	-	-	1 201 155
Aktier och andelar ¹⁾	13 548	1 535	-	15 083
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	20 214	-	20 214
Valutaderivat	-	51 365	-	51 365

- 1) Banken äger onoterade aktier, 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 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 nettingavtal

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 mellanhanden mellan parterna skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen, eftersom kvittning endast är tillåten vid parts

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

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2017.

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

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2017	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om netting	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
kSEK						
Derivat	92 909	-	92 909	-5 103	-80 517	7 289
Summa finansiella tillgångar	92 909	-	92 909	-5 103	-80 517	7 289
Derivat	13 656	-	13 656	-5 103	-	8 552
Summa finansiella skulder	13 656	-	13 656	-5 103	-	8 552

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2016 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	214 626	-	214 626	-41 490	-78 302	94 834
Summa finansiella tillgångar	214 626	-	214 626	-41 490	-78 302	94 834

Derivat	78 835	-	78 835	-41 490	7 691	45 035
Summa finansiella skulder	78 835	-	78 835	-41 490	7 691	45 035

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

31 dec 2016 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826
Summa finansiella tillgångar	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826

Derivat	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484
Summa finansiella skulder	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484

15 Risker och osäkerhetsfaktorer

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställda av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala

riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Ikano Banks årsredovisning för 2016 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3 regelverket, tillgänglig på www.ikanobank.se.

16 Kapitalhantering och kapitaltäckning

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 syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, operativ risk och marknadsrisk samt kapital för kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk buffert. Utöver detta måste banken också hålla kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2.

För att säkerställa att Ikano Banks kapitalstatus är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för genomförs en intern kapitalutvärdering (IKU) minst årligen. IKU:n är också styrelsens verktyg för att kunna bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I utvärderingen

görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Hänsyn tas till strategiska beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling och det genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 30 juni 2017 uppgår till 964 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent vilket motsvarar 7 procentenheter över det lagstadgade minimikapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Risktoleransnivån överstiger även kapitalbaskravet inklusive Pelare 1 buffrar som för Ikano Bank uppgår till sammanlagt 11,5 procent. 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 om 17 procent.

Banken hade per den 30 juni 2017 en kapitalbas om 6,0 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker om 2,9 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick till 16,7 procent med en primärkapitalrelation på 14,4 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna, återstår 3,0 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 896 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten ska uppgå 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 0,98 procent eller 352 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 248 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.

Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Primärt kapital	5 169 398	4 491 978	4 965 344
Supplementärt kapital	809 602	798 737	809 905
Total kapitalbas	5 979 000	5 290 715	5 775 249
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 827 990	33 176 830	34 747 337
Totalt kapitalbaskrav	2 866 239	2 654 146	2 779 787
Total kapitalrelation	16,7%	15,9%	16,6%
Primärkapitalrelation	14,4%	13,5%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,4%	13,5%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 019 718	2 501 368	2 880 505
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,4%	7,5%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	895 700	829 421	868 683
Kontracyklisk kapitalbuffert	351 656	243 333	245 989
Kombinerat buffertkrav	1 247 356	1 072 754	1 114 673

Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Kapitalbas			
Primärt kapital			
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 020 226	4 205 650	4 743 972
Aktiekapital	78 994	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	211 456	72 973	149 768
Fond för verkligt värde	134 708	72 778	123 659
Balanserad vinst eller förlust	4 136 207	3 495 842	3 919 048
Periodens resultat	265 206	291 408	278 848
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562	544 562
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	-377 707	-255 773	-322 072
- Kassaflödessäkringar	-17 683	-2 461	-1 117
Summa primärt kapital	5 169 398	4 491 978	4 965 344
Summa kärnprimärkapital	5 169 398	4 491 978	4 965 344
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	809 602	798 737	809 905
Summa supplementärt kapital	809 602	798 737	809 905
Total kapitalbas	5 979 000	5 290 715	5 775 249

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2017		30 jun 2016		31 dec 2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot stater och centralbanker	55	4	471	38	0	0
Exponeringar mot administrativa organ	4	0	9	1	7	1
Institutsexponeringar	408 028	32 642	688 850	55 108	440 435	35 235
Företagsexponeringar	1 982 937	158 635	1 306 052	104 484	1 602 721	128 218
Hushållsexponeringar	24 023 664	1 921 893	22 192 713	1 775 417	23 678 386	1 894 271
Exponering mot aktieinstrument	29 592	2 367	26 834	2 147	28 405	2 272
Oreglerade poster	871 962	69 757	836 724	66 938	913 707	73 097
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	130 769	10 462	89 266	7 141	134 141	10 731
Övriga poster	615 767	49 261	618 632	49 491	530 872	42 470
Summa kreditrisk	28 062 779	2 245 022	25 759 552	2 060 764	27 328 673	2 186 294
Operativ risk enligt basmetoden	4 840 640	387 251	4 537 533	363 003	4 537 533	363 003
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 915 552	233 244	2 859 410	228 753	2 876 276	230 102
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt standardmetoden	9 020	722	20 335	1 627	4 855	388
Totalt	35 827 990	2 866 239	33 176 830	2 654 146	34 747 337	2 779 787

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 realiserar och omsättas till kontanter. 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 exponerad för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen. ILU:n är också styrelsens verktyg för att kunna bedöma förändringar i likviditetsbehovet på grund av ändrade förutsättningar.

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. I bankens styrdokument definieras vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Intradagslikviditeten hanteras 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 marknader där banken har sin verksamhet. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiserar och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte utnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på marknader där banken har sin verksamhet. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

Bankens likviditetsreserv grundas på Finansinspektionens föreskrifter för likviditetsriskhantering samt tillgångsklassificeringen i EU-kommissionens delegerade akt för likviditets-täckningskrav (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 4,3 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,5 mdrSEK per den 30 juni 2017 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,2 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer bekräftade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,4 mdrSEK.

Per den 30 juni uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 253 procent. Detta lagstadda mått visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknads-

förhållanden. Sedan 1 januari 2017 måste LCR uppgå till minst 80 procent med en ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan flera år valt att hålla en LCR på över 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 745 648	2 379 161	1 823 912
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 103 775	1 228 755	1 201 155
Värdepapper emitterade av finansiella företag	145 807	-	145 772
Säkerställda bostadsobligationer	1 307 690	1 324 920	1 335 882
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 302 920	4 932 836	4 506 721
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 203 511	744 194	765 724
Total likviditetsportfölj	5 506 431	5 677 030	5 272 445
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 403 031	2 589 045	3 405 011

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

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

minst 50 procent. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2016 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2016. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Malmö den 24 augusti 2017

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

Mats Håkansson
Ordförande

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Olle Claeson
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Jean Champagne
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder
Verkställande direktör