

Kapitaltäckning och riskhantering 2015-12

Kapitaltäckning och riskhantering

Denna information avser Ikano Bank AB (publ) med organisationsnummer 516406-0922. Dokumentet innehåller information om bankens kapitaltäckning och riskhantering och avser sådan information som ska lämnas om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt 8 kap 1-7§§ i Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

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

Vid utgången av 2015 så hade banken inte emitterat några värdepapperiseringar.

Företag

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

Säljfinans

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

Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är IKEA.

Privat

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

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

Inlåning erbjuds på den svenska, danska, tyska och brittiska marknaden och bolåneprodukter erbjuds endast den svenska marknaden.

Risker och riskhantering

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. Strategisk risk samt ryktesrisk hanteras inom affärsrisk.

Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen.

Banken har etablerat ett ramverk för riskhantering som ska säkerställa att de nödvändiga besluten fattas under rådande förhållanden. Ramverket inkluderar limiter, toleransnivåer och indikatorer som är satta av styrelsen eller verkställande direktören:

- Riskaptit
- Operativa limiter
- Återhämtningsindikatorer

Samtliga nya processer, produkter och organisationsändringar som introduceras i banken går igenom bankens New Product Approval Committee (NPAC) för att säkerställa att materiella risker är identifierade och hanterade före implementation.

Bankens styrelse mottar kvartalsvis kapitaltäckningsrapporter som vid behov kan kompletteras med löpande utveckling av bankens risker om det skulle finnas behov. Årligen mottar styrelsen också en omfattande rapport från ledningen. Det är styrelsens bedömning att riskhanteringen är tillräcklig i förhållande till bankens riskprofil och strategi. Det är styrelsens bedömning att riskhanteringen utförs på ett tillfredsställande sätt och inom den riskaptit som styrelsen fastslagit.

Organisation och ansvar

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

Riskkontrollfunktionen ansvarar för uppföljning och återrapportering till styrelse och ledning.

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

Första försvarslinjen är den operativa verksamheten som äger och hanterar risker i den

dagliga verksamheten. Här ingår vd, ledning och affärsområdesansvariga samt stödfunktioner.



Andra försvarslinjen består av två funktioner; oberoende riskkontroll som ansvarar för att identifiera, kvantifiera och rapportera risker, samt Compliance som ansvarar för att säkerställa regelefterlevnad inom banken. Funktionerna ska även bistå med råd och stöd till affärsfunktionerna. I de olika affärsområdena finns dessutom compliance-koordinatorer som ansvarar för rapportering och dialog med Compliancefunktionen i andra försvarslinjen.

Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen som oberoende ska granska första och andra försvarslinjen. Funktionen är direkt underställd styrelsen.

Återhämtningsplanering

Ikano Bank har upprättat en Återhämtningsplan och infört processer kring en regelbunden uppdatering av återhämtningsindikatorer i enlighet med krishanteringsdirektivet, EBA riktlinjer och den svenska lagstiftningen. Återhämtningsplanen är en styrform som ska förbereda banken för tider av finansiell stress och är en integrerad del av bankens risk- och kapitalstyrningsramverk.

Kreditrisk

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

Kredithantering

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

Bankens modeller för bedömning av reserveringsbehov utgår från Baselkommitténs principer

för avancerade PD- och LGD-modeller (Probability of Default, Loss Given Default).

Leasing och Factoring

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

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

Kortkrediter

Utlåning i form av kortkrediter utgörs av små revolverande krediter och finns representerade i affärsområde Säljfinans och Privat. De flesta kortkrediter har ett storecard med eller utan VISA eller Mastercard kopplat till sig. Denna produkt finns på samtliga marknader. Krediterna genereras genom de partners inom handel som banken samarbetar med och genom distribuering av kort via internet. Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet.

Blancoån

Utlåning i form av blancoån finns inom affärsområdet Privat. Blancoån är lån utan säkerheter till privatpersoner. Försäljning av blancoåneprodukterna sker genom olika typer av media. Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet. De flesta produkterna säljs med individuell prissättning där priset är en spegling av den riskklass som kunden tillhör vid ansökningstillfället. Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet. De flesta av produkterna säljs med individuell prissättning där priset är en spegling av den riskklass som kunden bedömda riskklass som i ansökningsdatum

Motpartsrisk

Den kreditrisk som uppstår vid handel med finansiella instrument benämns som motpartsrisk. Risken innebär att motparten i en finansiell transaktion inte kan fullfölja sin betalning eller leverera säkerheter i enlighet med vad som överenskommits. Exponeringen per motpartsgrupp begränsas genom interna limiter och ratingkrav.

För övriga upplysningar om motpartsrisk se bankens årsredovisning.

Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk risk eller ryktesrisk.

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

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

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

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

Samtliga kriterier ska vara uppföljda.

Marknadsrisk

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

Valutarisk

Valutarisk är risken för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde på bankens tillgångar varierar på grund av förändringar i valutakurser. För

Ikano Bank uppstår valutaexponering vid nettoinvestering i utländska filialer samt vid betalningsflöden i lån och placeringar i utländsk valuta och vid upplåning i utländsk valuta. Den största delen av bankens likvida flöden i alla valutor hanteras i en gemensam cash pool. Nettoexponeringar hanteras centralt av treasuryfunktionen. En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10 procent minskar den totala nettoexponeringen med 8,9 kSEK.

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

Bankens riskaptit på valutarisk är definierad utifrån total utestående exponering i samtliga valutor. Den totala utestående exponeringen får max summera till 150 mSEK.

Ränterisk

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

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

Banken säkrar ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -10,9 mSEK (-7,2) och på säkringsinstrument (derivat) till 6,8 mSEK (5,3). Det redovisade nettot på -4,1 mSEK är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på förändringar i verkligt värde i ränteswapparnas rörliga ben.

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

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplånings-

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

Räntebindingstiden för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen visas i tabellen nedan. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12-

månadersperiod med 11,1 mSEK (1,1), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en (1) procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 16,9 mSEK och -18,4 mSEK med ett parallellskifte av räntekurvan neråt.

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

Ränteexponering - räntebindingstider för tillgångar och skulder

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

1) Nominella värden

Likviditetsrisk

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

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

Bankens likviditetsförvaltning samt likviditetsrisk hanteras av treasuryfunktionen i nära samarbete med de lokala affärsenheterna. Hanteringen av likviditetsrisk kontrolleras av riskkon-

trollfunktionen. Bankens styrelse och ledning får löpande rapportering om bankens likviditetspositioner och utvecklingen av likviditeten.

Likviditetsrisken hanteras genom god likviditetsplanering, limiter samt genom analyser och kontroller. Styrning och uppföljning sker mot de likviditetsmått som anges i bankens styrdokument. Likviditetsplanering är en väsentlig del av likviditetshanteringen och prognoser upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker avseende såväl framtida likviditetsbehov som limit för minsta tillåtna intradagslikviditet. Om en avvikelse inte bedöms kunna återgå till minsta tillåtna volym inom tre dagar ska åtgärder vidtas för att återställa likviditeten till tillåtna nivå.

I syfte att hålla god beredskap utför banken regelbundet stresstester av likviditeten för att utvärdera betalningsförmågan under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Analyserna utgår från bankens risktolerans och omfattar både företagsspecifika och marknadsrelaterade problem med varierande grad av stress och varaktighet. Exempel på händelser

som analyseras är stora uttag i inlåning från allmänheten samt att tillgången till marknadsfinansiering är starkt begränsad. Banken har en beredskapsplan innehållande handlingsplaner i de fall störningar i likviditetsförsörjningen uppstår. Beredskapsplanen träder in om tre eller fler av bankens definierade interna riskindikatorer signalerar förhöjd risk.

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

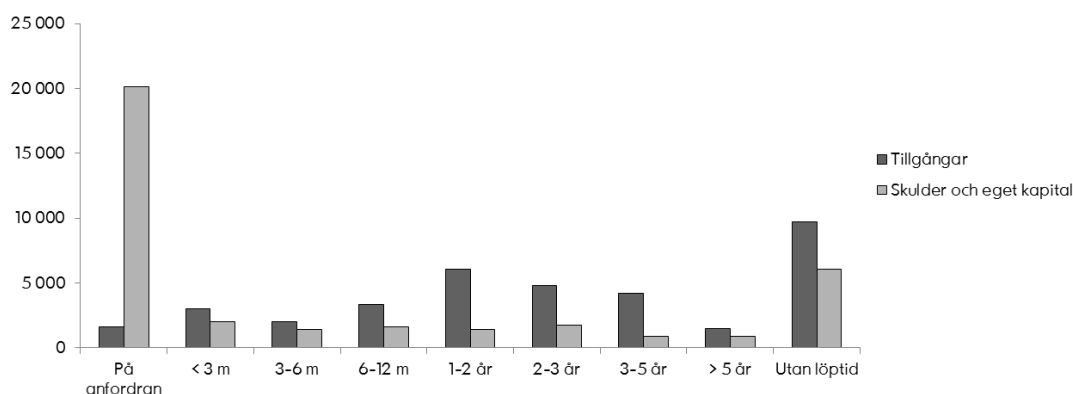
I tabellen nedan framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per den 31 december 2015. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Hela inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen

På anfordran, då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

Bankens riskaptit definieras utifrån två olika mått på likviditet: Överlevnadshorizonten är definierat som hur länge banken kan överleva utan kassainflöde i ett stressat scenario mot både banken specifikt och finansmarknaderna i stort. Banken har som risktolerans att klara mer än två månader utan att söka extern finansiering. Det andra måttet är bankens likviditetstäckningsgrad som skall överstiga 100 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden.

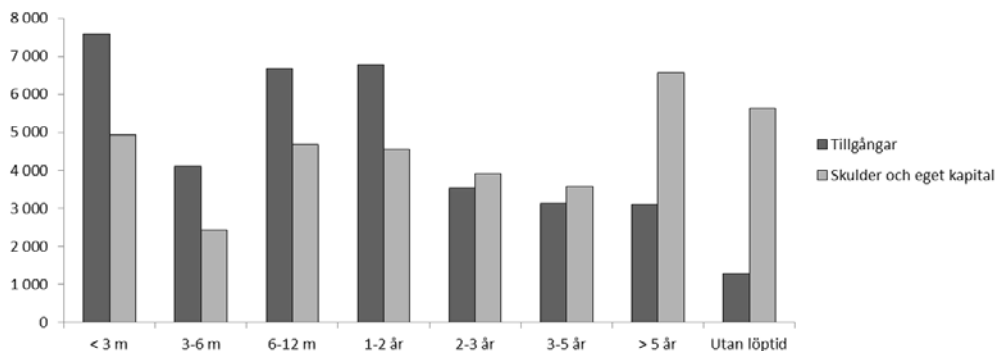
Likviditetsriskexponering - redovisade kassaflöden fördelade utifrån återstående kontraktuell löptid

2015 mSEK



Likviditetsriskexponering - redovisade kassaflöden fördelade utifrån återstående förväntad löptid

2015 mSEK



Likviditetsreserv och likviditetsportfölj

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort

utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter.

Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse.

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

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

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

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på den svenska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiserats 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).

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2015
Kassa samt tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	1 691 988
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 120 183
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-
Säkerställda bostadsobligationer	961 606
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	3 773 777
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	723 573
Total likviditetsportfölj	4 497 350
Andra likviditetsskapande åtgärder	
Outnyttjade beviljade krediter	1 186 517

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

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

Likviditetsportföljen uppgick till 4,5 mdrSEK per den 31 december 2015 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,7 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

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

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

Intecknade tillgångar

Information om Bankens intecknade tillgångar kan hittas i Bankens Årsredovisning och bankens hemsida www.ikanobank.se – Övriga upplysningar Pelare 3.

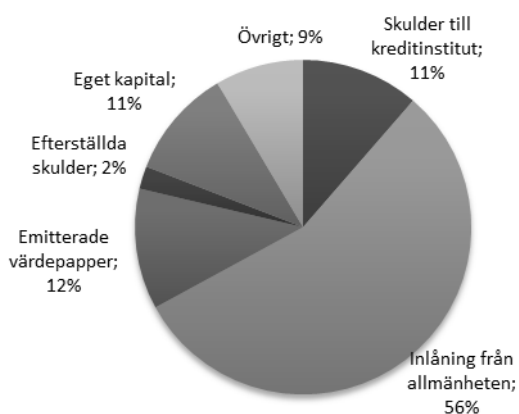
Finansieringskällor

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till en väl diversifierad finansiering där hänsyn tas

till riskfördelning och finansieringskostnader.

Sammanställning över finansieringskällor

kSEK	2015
Skulder till kreditinstitut	4 127 651
Inlåning från allmänheten	20 209 384
Emitterade värdepapper	4 217 938
Efterställda skulder	792 512
Eget kapital	3 840 740
Övrigt	3 097 536
Summa	36 285 762



Övrig information

kSEK	2015
Balansomslutning	36 285 762
Utlåning till allmänheten	24 105 331
Inlåning från allmänheten	20 209 384
Kvot inlåning/totala tillgångar	56%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	22%

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 bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för Ikano Bank omfattar kapitalbaskraven för kreditrisker, CVA-risker, operativa risker och valutarisker samt ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallade

Pelare 2 krav samt lagstadgade kapitalbuffertkrav.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i kapitalkravet vid ändrade förutsättningar. Detta kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna göra bedömning om eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande

och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Kapitalkravet som blir resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Resultatet av den interna kapitalutvärderingen utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2015 uppgår till 859 mSEK.

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

Kapitalbuffertar

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen

(2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 741 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den 13 september 2015 infördes ytterligare buffertkrav vilket innebär att ett institut ska hålla en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som uppgår till institutets totala riskvägda exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 0,44 procent eller 129 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 871 mSEK. För utförligare information om den kontracykliska kapitalbufferten se bankens hemsida www.ikanobank.se. – Övriga upplysningar Pelare 3.

Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalbaskrav

kSEK	2015
Primärt kapital	4 194 564
Supplementärt kapital	792 512
Total kapitalbas	4 987 076
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 646 534
Totalt kapitalbaskrav	2 371 723
Total kapitalrelation	16,8%
Primärkapitalrelation	14,1%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 415 772
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	741 163
Kontracyklisk kapitalbuffert	129 434
Kombinerat buffertkrav	870 597

Kapitalbas

Bankens kapitalbas uppgår till 5,0 mdrSEK där 4,2 mdrSEK är primärkapital och 0,8 mdrSEK är supplementärt kapital. Av bankens primärkapital har samtliga beståndsdelar karaktär att räknas som kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital, reservfond, fond för verkligt värde (exklusive kassafördessäkring), balanserad vinst, obeskattade reserver (78 procent därav) samt årets granskade resultat. Aktiekapitalet består av 10 004 aktier till ett kvotvärde av 7 896 SEK. Reservfonden räknas som en del av det bundna kapitalet som inte kan delas ut till ägarna. Fond för verkligt värde består av omräkningsreserv som uppstår vid konsolidering av bankens utländska filialer, verkligt värde reserv som uppstår vid realiserade verkligt värde

justeringar på bankens finansiella tillgångar som kan säljas samt kassafördessäkring. Balanserad vinst och förlust består av bankens upparbetade resultat samt ett kapitaltillskott från ägarna i samband med förvärvet av den brittiska verksamheten. Bankens obeskattade reserver består av överavskrivningar på materiella tillgångar, 78 procent av dessa ingår i primärkapitalet.

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

till och med 2014 dras av från kärnprimärkapitalet utgörs av orealiserade värdeförändringar på bankens finansiella tillgångar som kan säljas.

Bankens uppskjutna skattefordringar är efter införandet av Basel III undantagna från avdrag från kapitalbasen då de är beroende av framtida lönsamhet och härrörs från temporära skillnader, och tillsammans uppgår till högst 10 procent av kärnprimärkapitalposter. Bankens uppskjutna fordringar uppgår till 5 procent av kärnprimärkapitalet.

Akkumulerat värde av den effektiva delen av kassaflödessäkring som redovisas i Fond för verkligt värde ingår inte i kapitalbasen, denna uppgår till 2,8 mSEK.

Nedan visas en specifikation av Ikano Banks kapitalbas per 31 december 2015.

För standardiserad uppgörelse av kapitalinstrument och kapitalbas, se bankens hemsida www.ikanobank.se – "Övriga upplysningar Pelare 3. Bankens balansräkning finns beskriven i bankens Årsredovisning för 2015.

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2015
Kapitalbas	
Primärt kapital	
Redovisat eget kapital i balansräkningen	3 840 740
Aktiekapital	78 994
Reservfond	193 655
Fond för verkligt värde	-724
Balanserad vinst eller förlust	3 061 569
Årets resultat	507 246
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562
Avgår:	
Immateriella tillgångar	-187 930
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-
Kassaflödessäkringar	-2 809
Summa primärt kapital	4 194 564
Summa kärnprimärkapital	4 194 564
Supplementärt kapital	
Tidsbundna förlagslån	792 512
Summa supplementärt kapital	792 512
Total kapitalbas	4 987 076

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk är 23,8 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 1,9 mdrSEK.

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

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankens riskvägda exponeringsbelopp

för operativa risker är 4,4 mdrSEK vilket ger ett kapitalbaskrav på 355 mSEK.

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

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

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	480	38
Exponeringar mot administrativa organ	9	1
Institutexponeringar	517 457	41 397
Företagsexponeringar	1 142 084	91 367
Hushållsexponeringar	20 902 056	1 672 165
Exponering mot aktieinstrument	17 645	1 412
Oreglerade poster	524 911	41 993
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	83 165	6 653
Övriga poster	580 438	46 435
Summa kreditrisk	23 768 245	1 901 460
Operativ risk enligt basmetoden	4 441 200	355 296
Valutarisk enligt schablonmetoden	1 437 090	114 967
Totalt	29 646 534	2 371 723

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som har tagits fram av den europeiska bankmyndigheten EBA som ett alternativ till riskbaserade kapitalbaskrav. 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. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapi-

talet som en andel av totala tillgångar. Samtliga värden i beräkningen är genomsnittsvärden av de tre senaste månaderna. För banken är bruttosoliditetsgraden 9,4 procent för den 31 december 2015 och banken anser sig ha en god kapitalstyrka.

Specifikation av Bruttosoliditetsgraden

kSEK	2015-12-31
Derivat	186 467
Outnyttjade kreditkortslimit	4 038 231
Övriga poster utanför balansräkningen	2 053 996
Övriga tillgångar	35 358 310
Immaterella anläggningstillgångar	-140 492
Totalt exponeringsmått	41 496 512
Primärkapital	3 913 794
Bruttosoliditetsgrad	9,4%

Information om kreditrisk

Totala exponeringar för kreditrisk och kapitalkrav per exponeringsklass samt genomsnittligt exponeringsbelopp för perioden visas nedan. Periodens genomsnittliga exponeringsbelopp grundas på beräkningar av exponeringar för varje kvartal under perioden.

Med totala exponeringar avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt ej utnyttjade krediter och andra åtaganden. Exponeringsklassen Oreglerade poster avser enligt kapitaltäckningsreglerna poster förfallna med mer än 90 dagar eller specifikt nedskrivna fordringar.

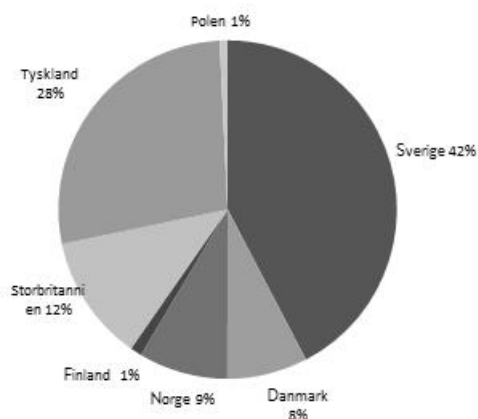
Specifikation av totala exponeringar för kreditrisk fördelat på exponeringsklass

2015 mSEK	Total exponering	Kapitalkrav	Genomsnittligt exponerings- belopp
Stater och centralbanker	916	0	560
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	1 534	-	1 451
Institut	2 597	41	2 210
Företag	1 284	91	1 344
Hushåll	68 821	1 672	58 827
Oreglerade poster	603	42	718
Säkerställda obligationer	832	7	723
Aktieinstrument	18	1	
Övriga poster	619	46	557
Totalt	77 223	1 901	66 390

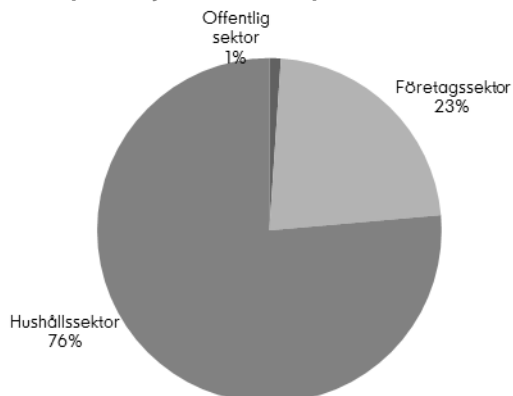
Geografisk fördelning av riskvägt belopp för kreditrisk och för specifika kreditriskjusteringar

2015 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Storbrit- annien	Finland	Tyskland	Polen	Österrike
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-	-	480	-	-
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-	-	9	-	-
Institutexponeringar	453 251	3 352	2 948	29 848	68	4 533	23 457	-
Företagsexponeringar	739 360	356 711	26 175	-	19 838	-	-	-
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	-	1 541	-	-	-	-	-	-
Hushållsexponeringar	7 158 501	2 524 881	1 557 467	4 520 112	255 398	4 567 378	261 807	56 513
<i>Specifika kreditriskjusteringar avdragna i ovan post</i>	189 609	392 859	51 877	116 734	4 912	417 363	7 671	-
Oreglerade poster	104 395	249 524	57 753	3 080	173	92 512	5 428	12 047
Aktieexponeringar	17 645	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	83 165	-	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	359 847	68 396	46 538	14 914	1 583	37 079	7 445	44 638
Summa riskvägda exponeringar för kreditrisker	8 916 164	3 202 863	1 690 879	4 567 954	277 060	4 701 990	298 137	113 198
Exponering till små och medelstora företag								
Företagsexponeringar	41 381	23 821	-	-	11 146	-	-	-
Hushållsexponeringar	1 096 552	758 061	433 577	-	27 925	-	-	-

Geografisk fördelning av totala exponeringar



Kreditportföljen fördelat på sektorer



Totala exponeringars återstående kontraktuella löptid fördelat på exponeringsklass

2015

mSEK	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan löptid
Stater och centralbanker	575	117	6	15	0	203
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	110	165	215	1 029	2	13
Institut	1 526	484	231	202	0	149
Företag	-	288	424	565	8	-
Hushåll	38 301	3 776	4 192	12 418	1 489	8 647
Oreglerade poster	118	36	137	270	-	43
Säkerställda obligationer	-	100	174	557	-	-
Aktieinstrument	-	-	-	-	-	18
Övriga poster	-	186	0	-	-	433
Summa kreditrisker	40 629	5 153	5 379	15 056	1 500	9 506

Exponeringar i kreditportföljen före och efter nedskrivningar samt kreditförluster fördelat på branscher

2015 kSEK	Totala exponeringar	Nedskrivningar	Exponeringar efter nedskrivningar	Kreditförluster i resultat- räkningen
Hushåll	24 326 185	1 121 037	23 205 148	-385 840
Handel	1 401 495	13 324	1 388 171	-4 586
Tillverkningsindustri	1 110 736	9 866	1 100 870	-3 396
Transport och kommunikation	672 783	8 557	664 226	-2 945
Fastighets- och uthyrningsverksamhet	659 938	6 938	653 001	-2 388
Verksamhet inom juridisk, ekonomi och teknik	502 443	6 220	496 223	-2 141
Byggverksamhet	466 515	6 311	460 204	-2 172
Hotell- och restaurangverksamhet	353 988	5 001	348 987	-1 721
Kommuner och landsting	327 453	1 366	326 087	-470
Hälso- och sjukvård, sociala tjänster	322 330	4 026	318 304	-1 386
Konst och kultur	227 333	2 978	224 355	-1 025
Utbildning	226 220	2 768	223 451	-953
Vatten och avfallshantering	193 492	1 374	192 118	-473
Serviceverksamhet	166 488	1 863	164 624	-641
Finans och försäkring	78 674	1 404	77 270	-483
Offentlig förvaltning och försvar	80 045	558	79 487	-192
Jordbruk, jakt och skogsbruk	66 461	498	65 963	-171
Övriga branscher	385 813	3 960	381 853	-1 363
Total	31 568 392	1 198 051	30 370 341	-412 347

I tabellen ovan specificeras exponeringar i kreditportföljen, dvs. utlåning till allmänheten och leasingfordringar, före och efter nedskrivning fördelat på branscher. Outnyttjade beviljade krediter inkluderas inte i exponeringarna.

En exponering med nedskrivningsbehov motsvarar ett problemlån enligt definitionen i årsredovisningen. I årsredovisningen klassificeras ett lån som problemlån om en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet ingår i problemlån räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 45–90 dagar försenade beroende på produkt och marknad. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter. Banken utvär-

derar om ett nedskrivningsbehov finns för problemlån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är förfallna samt för enskilt väsentliga lån. För lån som utvärderats för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov har kunnat identifieras ingår sedan en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att undersöka om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Bedömning för att fastställa gruppvisa nedskrivningar görs med statistiska modeller som beräknar sannolikheten för att en fordran i de olika grupperna inte kommer att bli reglerad i enlighet med ursprungligt avtal. Samtliga nedskrivningar är definierade som specifika kreditriskjusteringar.

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

Med oregrerade fordringar avses fordringar som är förfallna till betalning och som inte ingår i problemlån. Dessa fordringar ingår i den tillkommande bedömning där nedskrivning görs på gruppnivå. Problemlån och oregrerade fordringar fördelade på sektorer framgår av följande tabeller.

Problemlån fördelade geografiskt och på sektorer

kSEK	2015
- hushållssektor	1 673 802
Sverige	153 095
Danmark	635 096
Norge	77 617
Storbritannien	116 734
Finland	-
Tyskland	688 599
Polen	2 661
- företagssektor	83 798
Sverige	55 941
Danmark	8 009
Norge	19 650
Storbritannien	-
Finland	173
Tyskland	24
Polen	-
Summa	1 757 600

Oregrerade fordringar som ej ingår i problemlån fördelade geografiskt och på sektorer

kSEK	2015
- hushållssektor	717 785
Sverige	280 748
Danmark	41 048
Norge	71 239
Storbritannien	130 394
Finland	10 336
Tyskland	171 928
Polen	12 092
- företagssektor	658 806
Sverige	237 964
Danmark	65 531
Norge	354 992
Storbritannien	-
Finland	294
Tyskland	24
Polen	-
- offentlig sektor	12 939
Sverige	-
Danmark	172
Norge	12 767
Storbritannien	-
Finland	-
Tyskland	-
Polen	-
Summa	1 389 529

Exponeringar i kreditportföljen fördelade på sektorer

kSEK	2015
Lånefordringar, brutto	
- hushållssektor	24 326 185
- företagssektor	6 914 754
- offentlig sektor	327 453
Summa	31 568 392
Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	70 938
- hushållssektor	-
- företagssektor	69 572
- offentlig sektor	1 366
Specifika nedskrivningar för kollektivt värderade fordringar	1 127 113
- hushållssektor	1 121 037
- företagssektor	6 076
- offentlig sektor	-
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- hushållssektor	23 205 148
- företagssektor	6 839 106
- offentlig sektor	326 086
Summa	30 370 341

Nedan framgår hur reserveringar för kreditförluster förändrats under 2015.

2015 kSEK	Specifika kreditriskjusteringar för individuellt värderade lånefordringar	Specifika kreditriskjusteringar för gruppvis värderade lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 jan 2015	72 752	783 115	855 867
Fusionerad ingående balans		450 196	450 196
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-11 198	36 143	24 945
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-20 437	-101 507	-121 944
Årets nedskrivning	32 071	36 143	68 215
Omräkningsdifferens	-2 226	-	-2 226
Utgående balans 31 dec 2015	70 963	1 204 090	1 275 053