

**Risk- och
kapitaltäckning**

2009

Ikano Bank SE
Org nr 517100 – 0051

IKANO
BANK

Risk och kapitaltäckning

Denna rapport avser Ikano Bank SE med organisationsnummer 517100-0051. IKANO Banken AB (publ), organisationsnummer 516401-9753, ombildades den 2 januari 2009 till ett europabolag med namnet Ikano Bank SE. I samband med detta har banken tilldelats ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. I samma skede fusionerades de två systerbolagen Ikano Finans AS i Danmark och Ikano Finans ASA i Norge. Under året har även en filial startats i Finland.

Verksamheten

Ikano Bank är en nischbank med ett fåtal produkter, där banken byggt upp en stor kompetens kring riskhantering.

Ikano Bank bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Sverige är uppdelat i två verksamheter, B2B (Business to Business) i Stockholm och B2C (Business to Consumer) i Älmhult. Inom verksamheten finns tre produktområden: Corporate, Sales Finance och Consumer.

Produktområde Corporate utgörs huvudsakligen av leasingverksamhet där finansiella tjänster som hyra och leasing erbjuds till företag och organisationer. Huvudinriktningen är finansiering av kontorsrelaterade produkter.

Produktområde Sales Finance utgörs av kortverksamhet. Inom kortverksamheten administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln.

Produktområde Consumer utgörs av bankverksamhet. Denna verksamhet riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån.

Ikano Bank SE har sitt ursprung i AB IKEA Konto som startades 1974. Sedan 1986 har kreditgivning till privatpersoner baserat sig på avancerade statistiska modeller, så kallad ansökan scoring. I ansökan scoring beräknas risken för fallissemang innan krediten ges. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Ansökan scoring har också implementerats i

Danmark och Norge i verksamheten B2C. Förutom ansökan scoring av den ursprungliga ansökan arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteende scoringmodeller.

Fusion av bolag

Den 2 januari 2009 fusionerades de två systerbolagen Ikano Finans AS i Danmark och Ikano Finans ASA i Norge med Ikano Bank SE. Efter fusionen bedrivs verksamhet i Danmark och Norge som filialer till Ikano Bank SE.

Ikano Finans AS i Danmark började sin verksamhet 1978. Kontoret är beläget i Glostrup, Köpenhamn. Kärnverksamheten är utlåning till privatpersoner genom kortkrediter och blacolån. En mindre leasingverksamhet inleddes i början av 2004 genom köp av en existerande portfölj på den danska marknaden. Sedan 2006 har företaget även utgivit kreditkort med VISA branding. Ikano Finans ASA i Norge startade 1991. Kontoret är beläget i Asker, Oslo. Precis som i Danmark är kärnverksamheten utlåning till privatpersoner, en mindre leasingverksamhet och utgivning av kreditkort med VISA branding.

Per den 1 oktober har också en filial startats i Finland. Den finska filialen har inte bedrivit någon verksamhet under 2009 men förvärvat lånefordringar från det finska systerbolaget Ikano Rahoitus Oy per den 31 december. Balansräkningar vid fusionstillfället beskrivs i not 37 i Årsredovisningen för 2009.

De fusionerade bolagen ingår i sin helhet i alla tabeller för 2009.

Tabell 1 Engagemang per produkttyp IKANO Bank SE 2009-12-31 ¹⁾

kEUR	5 största engagemang	20 största engagemang	Resterande engagemang	Totala engagemang
	Snittbelopp	Snittbelopp	Snittbelopp	Totalt
Leasing	4 049	2 369	30	333 066
Kortkrediter	30	25	2	426 658
Blacolån	75	69	11	572 844

¹⁾ Engagemang per produkttyp baseras på bokförda värden efter kreditreserveringar

Organisation

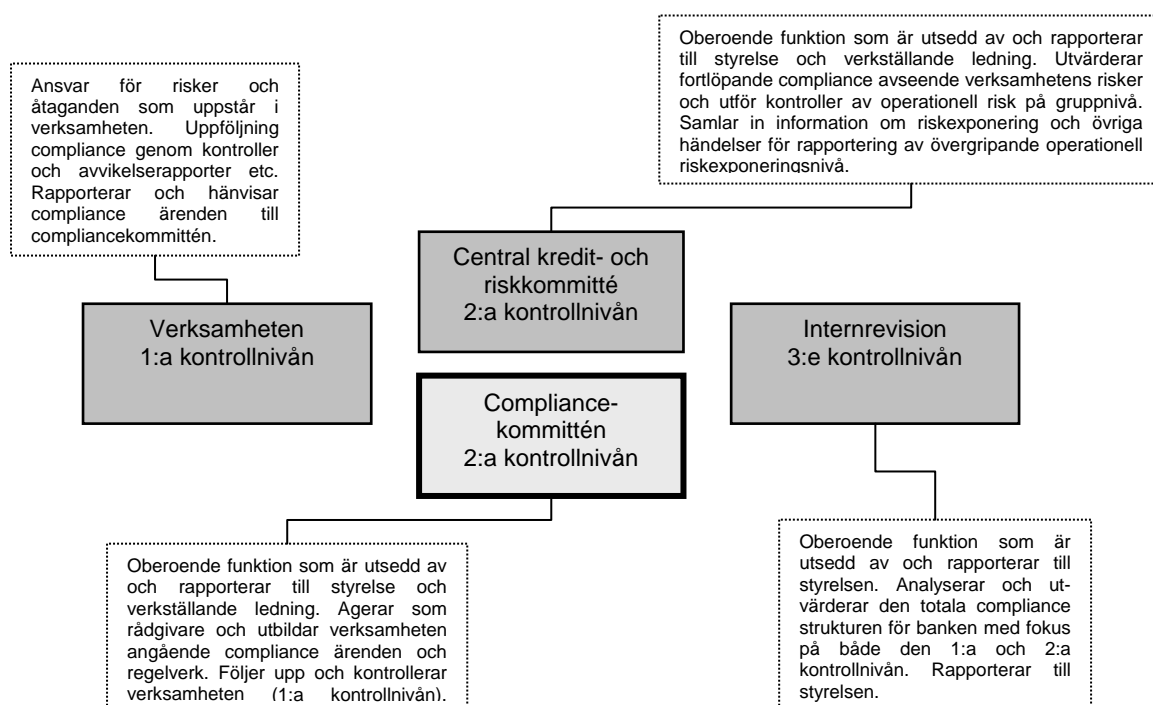
Riskhanteringen är uppbyggd så att olika typer av risker hanteras i olika steg och genom ett antal olika instanser som arbetar oberoende av varandra. Kontroll av risker sker på tre olika nivåer, se bild nedan.

Den centrala kredit- och riskkommittén beslutar, kontrollerar och följer upp riktlinjer till de enskilda kontoren utifrån av styrelsen fastställda policys. Här ligger också ansvaret för att styrelsen får neutral och löpande information kring bankens riskhantering och regelefterlevnad. Den centrala kredit- och

riskkommittén ansvarar också för bankens kapitalutvärderingsprocess.

Merparten av riskkontrollen sker i den dagliga affärsverksamheten där respektive affärsområdeschef är fullt ansvarig att hantera de risker som uppkommer. Vidare har varje kontor en riskorganisation som kontrollerar, stödjer och utvecklar riskhanteringen för affärsverksamheten. Oberoende riskkontroller hanteras genom funktionerna för compliance och internrevision.

Riskorganisation



Riskhantering

Nedan beskrivs riskhantering i de enheter som ingår i Ikano Bank SE per 2009-12-31. Bankens tre produktområden inom utlåning hanteras på följande sätt:

Corporate

Produktområde Corporate består i huvudsak av leasing av kontorsutrustning (minileasing) och factoring. Leasingavtalen genereras i huvudsak av partners som säljer kontorsutrustning. Factoringdelen är en tilläggsprodukt för de partners som har en omfattande fakturering till företagskunder.

Ikano Bank har med många partners haft ett mångårigt samarbete. I många fall finns återköpsavtal vid fallissemang av partnern samt restvärdesgaranti när leasingavtal löper ut. Verksamheten har koncentrerats på ett fåtal 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 går vidare

till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker årligen.

Probability of Default, så kallade PD-modeller, för beräkning av reserveringar för osäkra fordringar implementerades för alla enheter inom Ikano Bank före fusionen. PD-modellerna är baserade på restriktioner beskrivna i Basel II, metod för avancerade modeller, och hanteringen av reserveringar i B2B och B2C är baserade på dessa modeller.

Operationella risker och affärsrisker är starkt begränsade då endast ett fåtal varianter av uppläggen inom minileasing förekommer. Systemen är specialanpassade för dessa upplägg och det finns sedan länge väl inarbetade rutiner.

Sales Finance

Produktområde Sales finance består av kortkrediter med små revolverande krediter som oftast har ett storecard med eller utan VISA branding kopplat till sig. Kortkrediter hanteras från Ålmhult, Danmark, Norge och Finland. Krediterna genereras genom de partners inom handel som banken samarbetar med och genom distribuering av kort via internet.

Vid ansökningstillfället värderas kreditansökningar i statistiska modeller. Modellerna är både av typen ansökan scoring och beteende scoring. Samtliga modeller har sedan många år utvecklats, följts upp och justerats av bankens statistiker. Risk Managers med stor kunskap av statistiska modeller finns i de lokala verksamheterna och Chief Risk officer finns på huvudkontoret i Lund, Sverige. Sedan ett par år beräknas risken i de olika riskklasserna i balansen löpande fram med hjälp av interna avancerade modeller enligt

Basel II principen. Befarade kreditförluster bokförs löpande enligt dessa modeller.

Operationella risker och affärsrisker är starkt begränsade då endast ett fåtal varianter av upplägg med kortkrediter förekommer. Banken har egenutvecklade system som är optimerade för denna verksamhet samt finns det sedan länge väl utarbetade rutiner.

Under 2009 har alla enheter implementerat ett avancerat auktorisationssystem på alla transaktioner och all hantering av internationella kreditkort utförs av den danska leverantören PBS.

Consumer

Produktområde Consumer består av bankverksamhet där utlåningen är blacolån. Blacolån är lån utan säkerheter till privatpersoner. Försäljning av de olika blacolånprodukterna 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.

Kreditbedömning och uppföljning av kreditrisk sker på samma sätt för blacolån som för kortkrediter. Dock gäller för större kreditengagemang att en ökad grad av manuell kreditbedömning utförs.

Operationella risker och affärsrisker är starkt begränsade då kunderna hanteras likadant inom varje produkt. Ikano Bank har system som är utvecklade speciellt för denna verksamhet. Rutiner är sedan länge väl utformade för dessa standardiserade produkter.

Risktyper

Den huvudsakliga riskexponeringen i Ikano Bank utgörs av kreditrisk, operativ risk och affärsrisk. Banken utsätts också för likviditetsrisk och marknadsrisk som ränterisk och valutarisk.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att en enskild motpart ej kan fullfölja sitt åtagande. Förutom i ovan beskrivna produktområden för utlåning har Ikano Bank även kreditrisk i likviditetsportföljen som består av posterna Utlåning till kreditinstitut samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Placeringar avser overnightplaceringar, huvudsakligen i Handelsbanken samt enkla värdepapper i kreditinstitut och företag med god rating i enlighet med finanspolicyn.

Bankens hantering av kreditrisker syftar till att optimera kreditriskhanteringen utifrån den av styrelsen fastställda kreditpolicyn. Vad gäller likviditetsportföljen syftar kreditriskhantering till att alla placeringar håller en hög kreditkvalitet.

För information om definition av osäkra fordringar och metoder för nedskrivning, se Årsredovisningen.

Tabell 2 Branschfördelning Leasing och Factoring ¹⁾

mEUR	IKANO Bank SE 2009-12-31	IKANO Bank SE 2008-12-31	IKANO ASA NO 2008-12-31	IKANO A/S DK 2008-12-31
Fastighets- och uthyrningsverksamhet	28	16	2	2
Parti- och detaljhandel	62	30	9	4
Byggverksamhet	32	6	1	18
Jordbruk, jakt och skogsbruk	3	0	1	0
Tillverkningsindustri	41	35	3	7
Hotell- och restaurangverksamhet	11	2	2	1
Transport och kommunikation	23	10	3	6
Hälso- och sjukvård, sociala tjänster	35	17	3	11
Andra samhällseliga och personliga tjänster	37	11	15	6
Utbildning	17	9	0	0
Finans och försäkring	3	3	0	0
Övriga branscher	40	22	3	7
Summa	333	161	43	63

¹⁾ Branschfördelning leasing och factoring baseras på bokförda värden efter reserveringar, ej utnyttjade krediter inkluderas ej

Operativ risk

Operativ risk är risken för handläggningsfel samt fel i rutiner och system.

Ikano Bank har som internetbank ett starkt beroende av IT-system och telefoni. Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Policier, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker. Hot och risker analyseras löpande. Under 2009 har ett rapporteringssystem för incidenter implementerats i hela verksamheten. Årligen hålls sammanträden med ledningspersoner på de olika kontoren i riskfrågor, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskvärdering som omfattar operativ risk. Den centrala riskorganisationen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i affärsverksamheten ansvarar respektive chef.

Målet är att minimera de operativa riskerna så att bankens kunder och övriga intressenter upplever att Ikano Bank har en hög säkerhet och tillgänglighet.

Affärsrisk

Affärsrisk definieras som risken att bankens intjäning försämras och inte räcker till för att täcka verksamhetens kostnader. Vid beräkning av affärsrisker omfattas ej kreditförluster och operativa risker. I affärsrisker ingår ryktesrisker som är risk för ekonomiska förluster orsakade av kunders, partners eller långivares negativa omvärdering av bankens varumärke. Ansvarig för affärsriskerna är respektive affärsområdeschef. Affärsrisk är också risken för intäktsbortfall till följd av avslutade samarbeten med samarbetspartners.. Detta hanteras genom ett nära samarbete och regelbunden uppföljning av stora partners.

Marknadsrisker

Marknadsrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Ikano Bank exponeras för marknadsrisker i form av ränterisk och valutarisk. Banken handlar varken för egen räkning eller för kunders räkning med värdepapper och finansiella instrument. Banken har därmed inget kapitalkrav enligt reglerna för marknadsrisker. Värdepapper innehåser för att hålla tillräcklig likviditet och hålls med få undantag till förfall. Finansiella instrument innehåser för att minimera positioner i affärsbalanser som uppkommer i utlånings- och inlåningsverksamheten till kunder.

Ikano Bank har tidigare haft en mindre aktiekursrisk avseende optioner som tillhörde en kapitalskyddad produkt, börskonto. Denna produkt har avvecklats under 2009.

Ränterisk

Ränterisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Om löptiden och volymen för tillgångar och skulder inte är matchade kommer banken att ha en ränterisk. Enligt bankens finanspolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen.

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter mäts bankens ränterisker som den förändring av marknadsvärdet som uppstår om marknadsräntan stiger respektive sjunker med två procentenheter. Den maximala ränterisken för banken får inte överstiga två procent av bankens kapitalbas, enligt bankens finanspolicy. Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som finansfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindningstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet ökar räntenettet för kommande 12-månaders period med 1 731 (1 060) kEUR.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Skillnaden mellan monetära tillgångar och skulder i svenska kronor ger

upphov till en redovisningsmässig valutarisk till följd av att euro används som redovisningsvaluta. Säkringsredovisning tillämpas för att ge ett rättvisande resultat avseende denna valutaeffekt. Även nettoinvestering i utländska filialer ger upphov till en valutarisk.

Valutarisk uppstår även då upplåning/likviditet i svenska kronor används för att finansiera verksamhet i euro, norska eller danska kronor varvid säkring görs med valutaswappar. Valutarisk finns också på en mindre leasingstock i euro som ej har fullständig matchning av tillgångar och skulder. Valutarisken på leasingstocken i euro har säkrats med ett lån i euro. Övriga valutarisker är så små att säkring inte har bedömts vara meningsfull. I enlighet med bankens finanspolicy minimeras valutarisker genom säkring av utestående positioner.

En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10% ökar den totala nettoexponeringen med 15 mEUR.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Ikano Bank inte kan fullgöra sina betalningar vid förfall.

Likviditetsrisk uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Likviditetsrisken hanteras genom en god likviditetsplanering som bankens finansfunktion samordnar. Styrning och uppföljning sker mot bankens likviditetsmått som anges i investeringspolicy. Mått för minsta tillåtna volym likviditet tillgänglig under samma dag samt mått för minsta tillåtna volym för dagsplaceringar följs dagligen. Dessa mått är definierade till belopp och måste vid varje fall av avvikelse under detta belopp bedömas kunna återgå till minsta tillåtna volym inom tre dagar. Om detta inte bedöms vara möjligt ska placeringar i värdepapper avyttras alternativt andra finansieringskällor utnyttjas för att nå minsta tillåtna volym.

Likviditetsprognoser, som utgör en del av likviditetsplaneringen, upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Överskottslikviditet placeras i värdepapper och hålls normalt till förfall. Bankens upplåning säkerställs genom inlåning från allmänheten, lån från moderbolaget Ikano S.A., inlåning från kreditinstitut samt bankens eget certifikatprogram. Den långsiktiga planeringen syftar till optimal balans mellan ägarfinansiering, inlåning och utlåning där hänsyn tas till finansieringskostnader och riskfördelning.

Tabell 3 Rängebinding

**Rängebinding
mEUR
2009-12-31**

Tillgångar

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående rängebindingstid i genomsnitt
Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	52	-	-	-	-	-	52	0,2 år
Utlåning till allmänheten	969	19	12	-	-	16	1 016	0,2 år
Leasingobjekt	284	2	5	26	3	8	329	0,4 år
Obligationer och andra rängebärande värdepapper	117	-	-	-	-	-	117	0,2 år
Övriga tillgångar	1	0	0	2	-	31	34	0 år
Summa	1 423	22	17	28	3	55	1 548	

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	178	-	-	-	-	-	178	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	825	1	2	37	3	0	868	0,3 år
Emitterade värdepapper	135	24	16	-	-	-	175	0,2 år
Övriga skulder	14	29	2	0	-	99	144	0,1 år
Efterställda skulder	23	15	-	-	-	-	38	0,3 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	145	145	0 år
Summa	1 175	69	20	37	3	244	1 548	

Positioner som ej upptagits ovan

Långa positioner, ränteswappar	20	3	15	20	-	-	58	1,1 år
Korta positioner, ränteswappar	-41	-	-1	-16	-	-	-58	0,8 år

Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen

	227	-44	11	-5	0	-189	0	
--	-----	-----	----	----	---	------	---	--

Kapital

Vid beräkning av kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrifter använder banken schablonmetoden för kreditrisk och basmetoden för operativa risker. Ikano Bank

har en kapitaltäckning som är långt över minimum krav. Banken har inga exponeringar att redovisa enligt lagen om stora exponeringar.

Tabell 4 Kapitalbas och kapitalkrav

kEUR	2009	2008
Kapitalbas		
Primärt kapital	138 824	96 499
Supplementärt kapital	38 151	6 368
Kapitalbas netto	176 975	102 868
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	85 977	53 092
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	23 561	11 916
Kapitalkrav valutakursrisk	6 107	-
Summa kapitalkrav	115 645	65 008
Kapitaltäckningskvot	1,53	1,58
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	145 109	99 103
Periodiseringsfond (73,7% därav)	-	-
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-6 282	-2 604
Orealiserade värdeförändringar Fond för verkligt värde	-4	-
Summa primärt kapital	138 824	96 499
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar Fond för verkligt värde	-	-
Tidsbundna förlagslån	38 151	6 368
Summa supplementärt kapital	38 151	6 368
Total kapitalbas	176 975	102 868
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutexponeringar	2 104	1 456
Företagsexponeringar	8 815	1 612
Hushållsexponeringar	69 295	48 728
Oreglerade poster	3 482	972
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Övriga poster	2 281	324
Summa kapitalkrav för kreditrisker	85 977	53 092
Operativa risker		
Basmetoden	23 561	11 916
Summa kapitalkrav för operativa risker	23 561	11 916
Valutarisk		
Valutarisk	6 107	-
Summa kapitalkrav för valutarisker	6 107	-
Totalt minimikapitalkrav	115 645	65 008

Tabell 5 Kreditexponering ¹⁾

Specifikation av exponeringar för kreditrisker 2009-12-31 mEUR	Total exponering	Kapitalkrav	Genomsnittligt exponeringsbelopp
Stater och centralbanker	2	-	3
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	35	-	34
Institut	131	2	125
Företag	584	9	554
Hushåll	3 065	69	2 963
Oreglerade poster	42	3	35
Övriga poster	29	2	23
Totalt	3 887	86	3 736

Tabell 6 Återstående löptid fördelat på exponeringsklass ¹⁾

mEUR	På					Utan löptid
	anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	
Stater och centralbanker	-	0	-	-	-	2
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	22	2	9	0	1
Institut	53	75	-	2	-	-
Företag	444	65	9	63	3	1
Hushåll	1 911	214	62	437	436	4
Oreglerade poster	-	12	0	0	0	30
Säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	-	0	-	-	-	29
Summa kreditrisker	2 408	388	73	511	439	67

¹⁾ Med exponeringar avses exponeringar i balansräkningen inklusive ej utnyttjade krediter och andra åtaganden efter reserv för kreditförluster

Tabell 7 Förändring av reserv för osäkra fordringar

KEUR	Reserveringar för	Reserveringar för	Summa
	individuellt värderade lånefordringar	gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	
Ingående balans 1 jan 2009	-29 276	-9 043	-38 319
Fusion ackumulerade nedskrivningar	-10 116	-11 456	-21 572
Årets nedskrivning	-24 188	-2 566	-26 754
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	-	-
Utgående balans 31 dec 2009	-63 580	-23 065	-86 715

Kapitalutvärderingsprocessen

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Reglerna 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 kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker

och valutarisker. Ikano Bank har som mål att kapitaltäckningskvoten ska ligga över 1,50 det vill säga 50 procentenheter högre än lagstadgat kapitalkrav. Denna buffert utgör en extra marginal anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

Översynen av bankens kapitalplanering är en integrerad del av arbetet med bankens

årliga verksamhetsplan. Planen följs upp löpande under året. En övergripande riskanalys görs årligen. Banken har en kapitalbas om 177 mEUR att jämföra med kapitalkravet om 116 mEUR, vilket innebär en marginal om 53 procentenheter.

Banken har således en mycket god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.