

Delårsrapport 2025-06



Ikano Bank AB (publ)

Delårsrapport 2025-06-30

Resultat för första halvåret 2025

(jämförelsetal inom parentes är för första halvåret 2024 för resultaträkningstal och per 31 december 2024 för balansräkningstal)

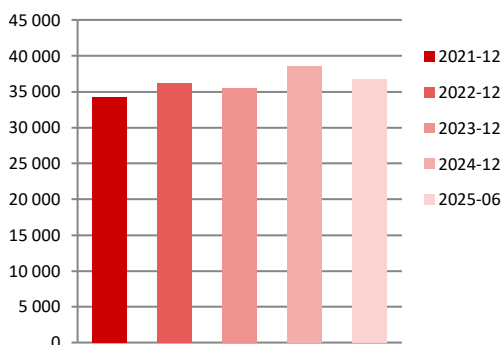
- Resultat före kreditförluster minskade till -299 mSEK (131), främst förklarad av kostnader av engångskaraktär kopplade till bankens pågående förändringsresa.
- Räntenettet exklusive leasing minskade till 989 mSEK (1 024), till följd av minskade räntemarginaler samt lägre avkastning på likviditetsportföljen.
- Provisionsnettot minskade till 93 mSEK (133), på grund av lägre provisionsintäkter relaterade till utlåning.
- Det samlade leasingnettot uppgick till 192 mSEK (178).
- Rörelsekostnader ökade till 3 335 mSEK (3 091), huvudsakligen förklarad av kostnader av engångskaraktär.
- Kreditförlusterna minskade till 371 mSEK (413), främst förklarad av lägre kreditförluster i bankens företagslåneportfölj.
- Rörelseresultatet uppgick till -670 mSEK (-282).

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Rörelseintäkter	3 036 441	3 222 126	6 950 314
varav Räntenetto exklusive leasing	989 638	1 023 597	2 067 485
varav Provisionsnetto	92 857	132 759	239 858
varav Leasingintäkter	2 051 612	2 132 104	4 254 198
Rörelsekostnader före kreditförluster	-3 335 303	-3 090 703	-6 161 147
Resultat före kreditförluster	-298 862	131 423	789 166
Kreditförluster, netto	-371 056	-413 004	-941 148
Rörelseresultat	-669 918	-281 581	-151 982

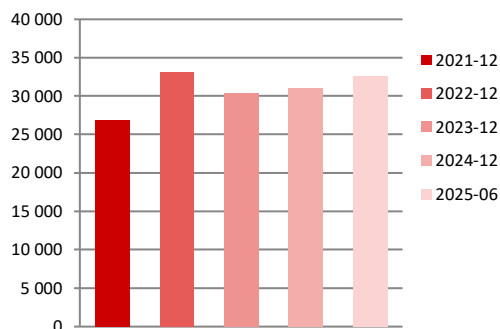
Nyckeltal	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Kärnprimärkapitalrelation	24,8%	23,7%	22,4%
Räntabilitet på justerat eget kapital	neg.	neg.	neg.
K/I-tal före kreditförluster	1,23	0,91	0,77
Kreditförlustnivå	2,0%	2,3%	2,5%

För definitioner av nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2024 s. 111 som finns på bankens hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



VD-kommentar

Arbetet för en effektiv och lönsam bank fortsätter

Till följd av att Ingka tog över som ny ensam ägare hösten 2024 startade ett nytt kapitel i vår förändringsresa. Den strategiska inriktningen för banken är i grunden densamma som tidigare, samtidigt som att ingå i Ingka Group ger ökade möjligheter för ett närmare samarbete och vidare tillväxt med IKEA Retail. Det stödjer vår IKEA affär där vi strävar mot att erbjuda konkurrenskraftiga och tillgängliga finansiella lösningar för IKEA:s kunder på våra marknader.

Förändringsresan fortsätter

Under 2025 har vi fortsatt att leverera på våra betydande investeringar i nya plattformar för produkter, på såväl konsument- som företagssidan. Vår nya spar- och lånplattform lanserades på den svenska marknaden redan i april detta år, en implementering som tack vare fantastiska insatser från alla inblandade gick helt enligt plan. Utvecklingen av den nya plattformen för vårt kreditkort för IKEA Family-medlemmar närmar sig en planerad lansering under andra halvåret och kommer först att introduceras i Storbritannien. Arbetet med vår nya företagsplattform fortsätter och factoringprodukten, som introducerades i december förra året, har gjorts tillgängligt för allt fler kunder under våren.

Engångsposter tynger resultatet

Resultatet för första halvåret är fortsatt negativt, vilket är enligt förväntan. Förklaringen till det försämrade resultatet mot föregående år är att vi har belastat resultatet med vissa poster av engångskaraktär, kopplade till våra aktiviteter för att nå lönsamhet under 2026. En sådan aktivitet var det svåra men nödvändiga beslutet att kraftigt reducera antalet anställda i början av 2025, där vi landade i den nya organisationen under juni

månad. 2025 innebär fortsatt stora investeringar i våra nya produktplattformar vilket fortsätter att tynga resultatet. Vi ser dock tecken på att marginalerna för våra produkter förbättras, vilket är positivt. Vår ambition är att lanseringarna av nya erbjudanden under 2025 ska stimulera en volymtillväxt.

En fortsatt turbulent omvärld

Omvärlden har varit fortsatt turbulent, med avvaktande konsumtionsmönster och försiktighet i företagsinvesteringar. Vi ser trots detta att vår företagsverksamhet utvecklats positivt och att vi har en bra attraktionskraft på inlåningsmarknaden för privatpersoner, en viktig del av vår finansieringsstrategi. Att vara en del av Ingka Group har också inneburit att vi har kunnat växla finansiering från obligationsmarknaden till vår ägare, vilket är bra för banken. Vårt erbjudande av återköp av utestående obligationer har redan accepterats av närapå samtliga investerare.

Regulatoriska förändringar är fortsatt något som ständigt kräver uppmärksamhet och arbete. Under året har uppdaterade regler för kapitalkrav (CRR3) trätt i kraft, något som haft en gynnsam effekt på vår kapitaltäckningsgrad. Vi känner oss också väl förberedda på att rapportera i enlighet med EU:s CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) i årsredovisningen för 2025. Vi integrerade hållbarhetsrapporteringen i årsredovisningen redan förra året, en utveckling helt i linje med våra ambitioner på hållbarhetsområdet.

En spännande resa framåt

Efter en intensiv vår fortsätter arbetet med att leverera enligt vår plan med utrullningar av nya kunderbidanden. Tillsammans med alla fantastiska medarbetare ser jag fram en spännande resa mot en lönsam och mer relevant bank för de många människorna och företagen.

Niclas Olsson

Bankens resultat för första halvåret 2025 jämfört med samma period 2024

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade till -670 mSEK (-282). Resultatförsämringen förklaras primärt av kostnader av engångskaraktär kopplade till bankens pågående förändringsresa.

Bankens intäkter minskade med 5,8 procent till 3 036 mSEK (3 222). Kostnaderna ökade med 7,9 procent till 3 335 mSEK (3 091). Resultatet påverkades positivt av minskade kreditförluster med 42 mSEK.

Räntenetto exklusive leasing

Räntenettet exklusive leasing minskade till 989 mSEK (1 024). Minskningen förklaras främst av minskade räntemarginaler till följd av högre inlåningsräntor, samt av lägre avkastning på likviditetsportföljen som påverkas negativt av det sjunkande ränteläge.

Samlat leasingnetto och provisionsnetto

Det samlade leasingnettot, efter ränteintäkter och räntekostnader, ökade marginellt till 192 mSEK (178).

Provisionsnettot minskade till 93 mSEK (133). Minskningen förklaras främst av lägre provisionsintäkter relaterade till utlåning samt förmedling av försäkringar.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna, exklusive avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, ökade till 1 629 mSEK (1 357). Ökningen hänför sig primärt till högre kostnader av engångskaraktär för nedskrivning av egenutvecklade immateriella tillgångar som uppgick till 237 mSEK (0) samt omorganisationen som uppgick till 48 mSEK (0).

Kreditförluster

Kreditförlusterna netto minskade till 371 mSEK (413) främst hänförligt till företagslånepportföljen. För bankens konsumentlånepportfölj har kreditförlusterna ökat något men är till största del drivet av modellförändringar i Tyskland. Utöver detta har marknader där åtgärder vidtagits tidigare år fortsatt förbättras, framför allt i Polen och Sverige.

Kreditförlustnivå minskade till 2,0 procent (2,3).

Bankens ställning per 30 juni 2025 jämfört med 31 december 2024

Inlåning från allmänheten

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid halvårsskiftet svarade inlåning från allmänheten för 68,4 procent (63,5) av bankens totala finansiering.

Bankens inlåning från allmänheten ökade med 5,0 procent till 32 553 mSEK (31 001) drivet av marknadsaktiviteter i primärt Danmark i syfte att öka inlåningen.

Utlåning till allmänheten och leasingtillgångar

Bankens utlåning till allmänheten minskade med 5,7 procent till 26 613 mSEK (28 231). Minskningen förklaras delvis av negativ valutakurspåverkan (1,8 procent eller 495 mSEK) och den återstående minskningen hänförs huvudsakligen till lägre volymer i Storbritannien och Sverige.

Leasingtillgångar som hålls för kundens räkning minskade något till 10 196 mSEK (10 309).

Bankens utlåning påverkades negativt av den rådande osäkerheten kring den globala ekonomiska utvecklingen och dess inverkan på det makroekonomiska läget under det första halvåret 2025.

Övriga skulder

Övriga skulder ökade till 4 073 mSEK (1 416). Ökningen förklaras främst av upptaget lån från Ingka Group om 3 399 m SEK i linje med bankens förändrade finansieringsstrategi med återköp av MTN obligationer.

Likviditet och bankens obligationer

Vid halvårsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningskvot till 305 procent (267). Det lagstadgade gränsvärdet är 100 procent.

Det strukturella likviditetsmättet, Net Stable Funding Ratio (NSFR), uppgick till 130 procent (119) per den 30 juni 2025. Det lagstadgade gränsvärdet är 100 procent.

Bankens likviditetsportfölj uppgick till 7 116 mSEK (6 382), vilket motsvarar 21,9 procent (20,6) av bankens totala inlåning från allmänheten. Ökningen av likviditetsportföljen förklaras av högre inlåning från allmänheten med påföljande ökade investeringar i värdepapper.

Bankens volym på emitterade värdepapper minskade under det första halvåret 2025 med 1 764 mSEK till 472 mSEK (2 236). Minskningen förklaras främst av återköp av MTN obligationer som banken inledde i början av 2025 med avsikt att ersätta dem med intern finansiering från koncernföretag. Vid årsskifte fick banken en långsiktig finansiering från Ingka Group som

uppgick till 3 399 mSEK per den 30 juni 2025 och redovisas under posten Övriga skulder.

Kapitalbas

Kapitalbasen uppgick per den 30 juni 2025 till 8 621 mSEK (8 572), att jämföra med kapitalbaskravet på 6 710 mSEK (7 368). Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 2 785 mSEK (3 065). Såväl total kapitalrelation som kärnprimärkapitalrelation uppgick till 24,8 procent (22,4). Förbättringen av kapitalrelationen beror huvudsakligen på en minskning av riskvägt exponeringsbelopp till följd av implementeringen av CRR3 och en ny standardiserad metod för att beräkna kapitalkrav för operativ risk.

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank är helägt av IFS Holding AB med säte i Älmhult som är ett dotterbolag till Ingka Holding B.V. med säte i Leiden, Nederländerna.

Finansinspektionen har gjort en översyn av bankens AML-processer. Det slutliga utfallet av granskningen är ännu inte klart.

Verksamheten

Ikano Bank erbjuder enkla banktjänster och finansiella lösningar på schyssta villkor för de många människorna och företagen. Erbjudandet till konsumenter inkluderar kreditkort, lån och sparkonton. Till samarbetspartners inom detaljhandeln, där IKEA är den största partnern, ingår säljfinansiering och i erbjudandet till företag ingår olika leasing- och factoringlösningar.

Ikano Bank bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland,

Österrike och Polen. I Storbritannien bedriver banken verksamhet i form av Third Country Branch (TCB), godkänd av brittiska myndigheten, Prudential Regulatory Authority (PRA). Bankens verksamhet är störst på den svenska marknaden som också har det bredaste tjänsteutbudet. Inom banken finns tre affärsområden: B2B, D2C, och Detaljhandel. Verksamheterna utanför Sverige bedrivs genom filialer och gränsöverskridande verksamhet via tyska filialen i Österrike. Banken erbjuder sina tjänster online och har inga fysiska kontor för kundbesök.

Banken har tillsammans med ett antal andra aktörer på den svenska marknaden en strategisk investering i hypoteksbolag Borgo, som sedan 2021 erbjuder bolån i Sverige.

Ledning och styrelse

Den 16 april 2025 utsågs Niclas Olsson till Verkställande Direktör efter att ha varit tillförordnad sedan oktober 2024. Klas von Otter tillträdde som Finansdirektör i juni 2025 efter att ha varit tillförordnad sedan oktober 2024. Anna Wanby utsågs till Vice Verkställande Direktör i juni 2025 efter att ha varit tillförordnad sedan december 2024.

Den 30 juni 2025 lämnade Diederick van Thiel bankens styrelse samtidigt som Kåre Kjellstrøm har utsetts till en ny styrelseledamot.

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2025 kommer att finnas tillgänglig på bankens hemsida i slutet av februari 2026. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Ränteintäkter beräknade enligt				
effektivräntemetoden	3	1 106 885	1 189 903	2 374 204
Övriga ränteintäkter	3	241 403	217 240	449 866
Leasingintäkter	4	2 051 612	2 132 104	4 254 198
Räntekostnader	3	-512 106	-603 378	-1 179 376
Erhållna utdelningar	7	169	156	552
Provisionsintäkter	5	222 439	270 995	522 330
Provisionskostnader	5	-129 581	-138 236	-282 472
Nettoreultat av finansiella transaktioner		19 595	40 361	62 300
Övriga rörelseintäkter	6	36 026	112 982	748 712
Summa rörelseintäkter		3 036 441	3 222 126	6 950 314
Allmänna administrationskostnader		-1 194 226	-1 092 160	-2 198 136
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-2 083 954	-1 923 331	-3 819 491
Övriga rörelsekostnader		-57 123	-75 213	-143 520
<i>Varav kostnad för resolutionsavgift</i>		<i>-2 317</i>	<i>-2 351</i>	<i>-4 701</i>
Summa kostnader före kreditförluster		-3 335 303	-3 090 703	-6 161 147
Resultat före kreditförluster		-298 862	131 424	789 167
Kreditförluster, netto	7	-371 056	-413 004	-941 148
Rörelseresultat		-669 918	-281 581	-151 982
Skatt på periodens resultat	8	-48 260	17 635	-33 989
Periodens resultat		-718 178	-263 946	-185 971

Rapport över totalresultat

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	-718 178	-263 946	-185 971
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-3 607	-15 769	-22 124
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	3 691	9 055	5 909
Periodens förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	55	-207	19
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-6 253	-6 982	-57 551
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	17 774	-22 382	-16 971
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-760	-1 865	-1 217
Övrigt totalresultat efter skatt	10 900	-38 149	-91 935
Periodens totalresultat efter skatt	-707 278	-302 094	-277 906

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 547 111	3 603 351	2 018 314
Utlåning till kreditinstitut		2 801 382	2 651 653	3 002 305
Utlåning till allmänheten	9	26 612 883	24 922 810	28 231 293
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 039 745	3 291 968	1 528 979
Aktier och andelar i intresseföretag		739 678	739 678	739 678
Ägarintressen i övriga företag		70 701	60 082	73 148
Immateriella anläggningstillgångar		592 776	669 568	757 450
Materiella tillgångar		10 204 857	10 242 848	10 318 591
- Leasingobjekt		10 196 065	10 233 788	10 308 919
- Inventarier		8 793	9 060	9 672
Derivat	14	152 414	227 062	197 422
Övriga tillgångar		1 326 492	1 090 638	1 456 313
Uppskjuten skattefordran		137 702	133 310	143 025
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		393 176	343 618	390 882
Summa tillgångar		47 618 918	47 976 586	48 857 398
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		32 345	293 640	3 124 385
Inlåning från allmänheten	10	32 553 174	33 689 135	31 001 419
Emitterade värdepapper	11	471 935	2 099 429	2 235 855
Derivat	14	154 118	35 946	67 433
Övriga skulder		4 072 838	706 826	1 416 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 563 229	1 723 326	1 584 347
Avsättningar		157 955	131 871	106 864
- Avsättningar för pensioner		51 788	52 184	52 189
- Uppskjuten skatteskuld		12 050	10 239	13 580
- Övriga avsättningar		94 117	69 448	41 095
Summa skulder och avsättningar		39 005 595	38 680 173	39 536 797
Eget kapital				
Bundet eget kapital		941 223	1 017 520	1 105 848
Aktiekapital		154 893	154 893	154 893
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		592 675	668 972	757 300
Fritt eget kapital		7 672 100	8 278 893	8 214 753
Överkursfond		4 479 854	4 479 854	4 479 854
Fond för verkligt värde		158 804	201 691	147 904
Balanserad vinst eller förlust		3 751 620	3 861 294	3 772 966
Periodens resultat		-718 178	-263 946	-185 971
Summa eget kapital		8 613 323	9 296 413	9 320 601
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		47 618 918	47 976 586	48 857 398

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktie kapital	Reserv fond	Fond för utvecklings utgifter	Överkurs fond	Fond för verkligt värde			Balansera d vinst eller förlust	Periodens resultat	
					Verkligt värde reserv	Omräknin gs reserv	Säkrings reserv			
Ingående eget kapital 2024-01-01	154 893	193 655	669 892	4 479 854	-2 821	200 330	42 331	4 176 996	-316 623	9 598 507
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	-	-316 623	316 623	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	87 407	-	-	-	-	-87 407	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-185 971	-185 971
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	4 711	-39 096	-57 551	-	-	-91 935
Årets totalresultat	-	-	-	-	4 711	-39 096	-57 551	-	-185 971	-277 906
Utgående eget kapital 2024-12-31	154 893	193 655	757 300	4 479 854	1 890	161 234	-15 220	3 772 966	-185 971	9 320 601
Ingående eget kapital 2025-01-01	154 893	193 655	757 300	4 479 854	1 890	161 234	-15 220	3 772 966	-185 971	9 320 601
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	-	-185 971	185 971	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	-164 625	-	-	-	-	164 625	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-718 178	-718 178
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	2 986	14 167	-6 253	-	-	10 900
Periodens totalresultat	-	-	-	-	2 986	14 167	-6 253	-	-718 178	-707 278
Utgående eget kapital 2025-06-30	154 893	193 655	592 675	4 479 854	4 877	175 401	-21 473	3 751 620	-718 178	8 613 323

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-669 918	-281 581	-151 982
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 054 705	1 540 461	4 651 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 384 786	1 258 881	4 499 924
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	5 235 754	1 468 617	-2 384 519
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 620 540	2 727 497	2 115 405
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 951 864	-2 106 657	-4 129 049
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 838 303	-150 279	2 832 574
Periodens kassaflöde	-169 626	470 562	818 930
Likvida medel vid årets början	2 989 922	2 128 693	2 128 693
Valutakursdifferens i likvida medel	-40 797	34 383	42 299
Likvida medel vid periodens slut	2 794 841	2 633 638	2 989 922

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavande hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 2 801 mSEK (3 002)

med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut 7 mSEK (12). I likvida medel ingår medel som används som säkerhet om 119 mSEK (33).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lag-begränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för svenska lagar, RFR 2 och FFFS 2008:25 har tillämpats.

De förändringar i redovisningsreglerna som började gälla den 1 januari 2025 har inte haft någon påverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler. Bankens delårsrapport är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Årsredovisningen för 2024.

Den 9 april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit

inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027.

IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Ingen av de övriga kommande förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Alternativa nyckeltal används av Ikano Bank när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. För definition av samtliga nyckeltal som används, se Årsredovisningen för 2024 sida 111.

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

2 Rörelsesegment

jan-jun 2025
mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland /Österrike	Polen	Gemensam ma funktioner 1)	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	643	222	70	22	193	418	130	711	2 409	-1 061	1 348
Räntekostnader	-397	-152	-71	-24	-106	-166	-56	-603	-1 573	1 061	-512
Totalt räntenetto	246	71	-1	-2	87	252	74	108	836	-	836
Betalningsförmedlingsprovisioner	3	0	-	0	-	5	-	-	8	-	8
Utlåningsprovisioner	56	24	4	8	5	9	-	-	105	-	105
Ersättning förmedlad försäkring	61	10	16	0	-	12	4	-	104	-	104
Övriga provisioner	2	1	1	1	-	0	0	-	5	-	5
Provisionsintäkter	121	35	21	8	5	27	4	-	222	-	222
Provisionskostnader	-57	-6	-17	-11	-17	-17	-6	-	-129	-	-129
Provisionsnetto	64	30	4	-2	-12	10	-1	-	93	-	93
Leasingintäkter	907	624	279	242	-	-	-	-	2 052	-	2 052
Avskrivningar på leasingtillgångar	-755	-524	-223	-204	-	-	-	-	-1 707	-	-1 707
Leasingintäkter, netto	152	99	56	38	-	-	-	-	345	-	345
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	462	200	60	34	75	262	73	108	1 274	-	1 274
Övriga intäkter	42	6	9	3	0	0	1	-11	50	6	56
Övriga direkta kostnader	-34	-9	-18	-4	-11	-21	-4	3	-99	-	-99
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	471	197	51	32	65	242	70	100	1 226	6	1 231
Övriga kostnader	-314	-117	-58	-38	-98	-256	-65	-1 016	-1 962	61	-1 901
Allokerade overheadkostnader	21	11	5	4	8	15	3	-	67	-67	-
Operativt resultat	177	91	-2	-2	-26	0	8	-916	-670	-	-670
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	-	0	-	-	0	0	-	1	1	-1	0
<i>Totala externa intäkter²⁾</i>	<i>541</i>	<i>284</i>	<i>156</i>	<i>71</i>	<i>138</i>	<i>350</i>	<i>136</i>	<i>295</i>	<i>1 972</i>	-	<i>1 972</i>
<i>Totala interna kostnader</i>	<i>-461</i>	<i>-79</i>	<i>-83</i>	<i>-28</i>	<i>-43</i>	<i>-96</i>	<i>-62</i>	<i>-203</i>	<i>-1 056</i>	<i>1056</i>	<i>0</i>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skattekostnad	-	-24	-	-	-	-	-7	-17	-48	-	-48
Periodens resultat	177	67	-2	-2	-26	0	1	-933	-718	-	-718

jan-jun 2024
mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland /Österrike	Polen	Gemensam ma funktioner 1)	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	751	268	73	24	277	473	93	942	2 902	-1 495	1 407
Räntekostnader	-585	-185	-80	-25	-157	-268	-42	-756	-2 098	1 495	-603
Totalt räntenetto	166	83	-7	0	120	205	51	186	804	-	804
Betalningsförmedlingsprovisioner	3	0	-	0	-	5	-	-	8	-	8,5
Utlåningsprovisioner	64	27	20	8	8	9	-	-	135	-	134,6
Ersättning förmedlad försäkring	66	11	15	0	-	22	5	-	119	-	119,1
Övriga provisioner	3	2	3	0	-	0	0	-	8	-	8,3
Provisionsintäkter	136	40	37	9	8	36	5	-	270	-	270
Provisionskostnader	-59	-8	-20	-8	-18	-19	-3	-2	-138	-	-138
Provisionsnetto	76	32	17	1	-11	17	2	-2	132	-	132
Leasingintäkter	974	649	275	234	-	-	-	-	2 132	-	2 132
Avskrivningar på leasingtillgångar	-786	-530	-219	-199	-	-	-	-	-1 734	-	-1 734
Leasingintäkter, netto	188	119	56	35	-	-	-	-	398	-	398
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	430	233	67	36	109	222	53	184	1 334	-	1 334
Övriga intäkter	49	7	9	2	0	2	0	560	629	-475	154
Övriga direkta kostnader	-15	-5	-3	-3	-5	-14	-1	-2	-47	-	-47
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	465	236	72	35	104	210	52	742	1 916	-475	1 441
Övriga kostnader	-529	-223	-136	-66	-193	-350	-100	-618	-2 215	501	-1 714
Allokerade overheadkostnader	6	2	0	1	4	3	1	-	17	-26	-9
Operativt resultat	-58	15	-63	-30	-85	-137	-47	124	-282	-	-282
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>-2</i>	<i>0</i>
<i>Totala externa intäkter²⁾</i>	<i>424</i>	<i>348</i>	<i>176</i>	<i>71</i>	<i>191</i>	<i>348</i>	<i>99</i>	<i>573</i>	<i>2 230</i>	<i>-</i>	<i>2 230</i>
<i>Totala interna kostnader</i>	<i>-461</i>	<i>-228</i>	<i>-141</i>	<i>-59</i>	<i>-136</i>	<i>-257</i>	<i>-73</i>	<i>-616</i>	<i>-1 970</i>	<i>1 970</i>	<i>0</i>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-
Skattekostnad	-	-4	-3	-	-	-	-	24	18	-	18
Periodens resultat	-58	11	-66	-30	-85	-137	-47	148	-264	-	-264

jan-dec 2024
mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland /Österrike	Polen	Gemensam ma funktioner 1)	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	1 479	516	146	49	521	960	212	1 798	5 681	-2 857	2 824
Räntekostnader	-1 097	-356	-162	-51	-297	-491	-93	-1 489	-4 036	2 857	-1 179
Totalt räntenetto	382	159	-16	-2	224	469	119	309	1 645	-	1 645
Betalningsförmedlingsprovisioner	7	1	-	0	-	10	-	-	18	-	18
Utlåningsprovisioner	122	54	40	17	20	11	1	-	265	-	265
Ersättning förmedlad försäkring	125	21	29	1	-	40	7	-	223	-	223
Övriga provisioner	6	3	5	1	-	1	0	-	16	-	16
Provisionsintäkter	260	79	74	19	20	62	9	-	522	-	522
Provisionskostnader	-121	-14	-42	-18	-37	-40	-10	0	-282	-	-282
Provisionsnetto	140	64	32	1	-17	22	-2	0	240	-	240
Leasingintäkter	1 917	1 295	559	484	-	-	-	-	4 254	-	4 254
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 559	-1 061	-446	-412	-	-	-	-	-3 477	-	-3 477
Leasingintäkter, netto	358	234	113	72	-	-	-	-	777	-	777
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	880	457	129	71	207	491	117	309	2 662	-	2 662
Övriga intäkter	95	14	18	5	1	2	2	1 105	1 240	-428	812
Övriga direkta kostnader	-79	-19	-20	-9	-25	-44	-9	-8	-213	-	-213
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	895	452	127	67	182	449	110	1 407	3 689	-428	3 261
Övriga kostnader	-964	-296	-192	-87	-206	-511	-135	-1 489	-3 880	487	-3 392
Allokerade overheadkostnader	13	5	1	2	8	8	2	-	39	-59	-20
Operativt resultat	-56	161	-64	-18	-16	-55	-22	-83	-152	-	-152
Varav:											
Totala interna intäkter	-12	164	-	-	177	316	-	2 641	3 286	-3 286	0
Totala externa intäkter ²⁾	2 408	678	351	145	358	711	222	1	4 873	-	4 873
Totala interna kostnader	-1 864	-310	-212	-114	-109	-345	-80	-251	-3 286	3 286	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skattekostnad	-	-66	-4	-	-	11	-3	29	-34	-	-34
Årets resultat	-56	95	-68	-18	-16	-44	-25	-54	-186	-	-186

1) I gemensamma funktioner ingår även Treasury funktionen.

2) En förklaring av sambandet mellan informationen om uppdelade intäkter (i tabellen nedan) och den intäktsinformation som lämnas för varje segment (i tabellen ovan).

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
B2B ¹⁾	510	574	1 124
D2C	698	649	1 344
Detaljhandel	640	729	1 446
Övrigt	124	278	959
Totala externa intäkter	1 972	2 230	4 873

1) I affärsområde B2B ingår leasingintäkter netto (exklusive avskrivningar).

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

Balansräkning

30 jun 2025 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/Ö sterrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	597	0	0	0	-	3	0	-	602
Uppskjutna skattefordringar	2	-	89	-	-	47	-	-	138
Övriga tillgångar	29 905	7 099	2 677	1 641	2 898	8 884	2 177	-8 401	46 880
Totala tillgångar	30 504	7 099	2 766	1 641	2 898	8 934	2 177	-8 401	47 619
Skulder och avsättningar	21 923	7 032	2 769	1 645	2 924	8 936	2 177	-8 401	39 006

30 jun 2024 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/Ö sterrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	673	0	0	0	-	4	0	-	679
Uppskjutna skattefordringar	7	-	90	-	-	36	-	-	133
Övriga tillgångar	31 500	6 064	2 960	1 683	4 098	11 370	1 614	-12 125	47 165
Totala tillgångar	32 180	6 065	3 050	1 683	4 098	11 411	1 615	-12 125	47 977
Skulder och avsättningar	22 524	6 053	3 117	1 713	4 189	11 549	1 660	-12 125	38 680

31 dec 2024 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/Ö sterrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	762	0	0	0	-	4	0	-	767
Uppskjutna skattefordringar	3	-	92	-	-	48	-	-	143
Övriga tillgångar	31 982	6 076	2 838	1 703	3 534	9 228	2 055	-9 468	47 947
Totala tillgångar	32 748	6 076	2 930	1 703	3 534	9 279	2 056	-9 468	48 857
Skulder och avsättningar	23 338	5 982	2 997	1 722	3 559	9 326	2 081	-9 468	39 537

3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	26 031	31 472	63 668
Utlåning till allmänheten	1 267 102	1 245 113	2 549 860
Räntebärande värdepapper	55 155	130 558	210 542
Summa	1 348 288	1 407 142	2 824 070
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 293 133	1 276 585	2 613 528
<i>Varav: Ränteintäkt från kreditförsämrade fordringar</i>	49 369	35 275	84 725
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-2 521	-6 174	-40 068
Inlåning från allmänheten	-365 003	-549 045	-1 012 677
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-18 600	-18 153	-35 263
Emitterade värdepapper	-26 481	-53 107	-101 801
Derivat	-59 346	10 315	-17 272
- Säkringsredovisning	10 910	37 031	62 824
- Ej säkringsredovisning	-70 256	-26 717	-80 096
Övriga räntekostnader	-58 755	-5 367	-7 557
Summa	-512 106	-603 378	-1 179 376
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-452 760	-613 693	-1 162 104
Summa räntenetto	836 182	803 764	1 644 694

4 Leasingnetto

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Leasingintäkter, brutto	2 051 612	2 132 104	4 254 198
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 706 564	-1 733 847	-3 477 016
Leasingintäkter, netto	345 048	398 257	777 183
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	2 051 612	2 132 104	4 254 198
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 706 564	-1 733 847	-3 477 016
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	345 048	398 257	777 183
Ränteintäkter	4 024	3 994	7 761
Räntekostnader	-157 480	-223 826	-430 553
Samlat leasingnetto	191 592	178 425	354 391

5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 040	8 452	18 164
Utlåningsprovisioner	105 434	135 201	265 120
Ersättning förmedlad försäkring	103 653	119 089	223 265
Övriga provisioner	5 304	8 253	15 781
Summa	222 431	270 995	522 330
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 940	-3 285	-6 177
Utlåningsprovisioner	-101 686	-110 554	-230 354
Övriga provisioner	-24 956	-24 397	-45 941
Summa	-129 581	-138 236	-282 472
Provisionsnetto	92 850	132 759	239 858

6 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	20 008	18 429	36 320
Pro rata moms för tidigare verksamhetsår	-	60 699	644 554
Övriga rörelseintäkter	16 017	33 853	67 838
Summa	36 026	112 982	748 712

I övriga rörelseintäkter för 2024 ingick uppbokad fordran om 637 mSEK avseende omprövning av pro rata moms för 2017–2023 som en följd av Högsta Förvaltningsdomstolen domslut från 2023. Under det första halvåret 2025 har Skatteverket fattat beslut om omprövningen enligt bankens

begäran och omsättningsbaserad beräkningsmetod för år 2017 samt 2019-2023. Banken har därmed återfått 564 mSEK av den redovisade fordran avseende pro rata moms.

7 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället			
Förändring av reserveringar	4 520	3 083	-42 282
Bortskrivning och borttagning av lån	-	-	-1
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-4	-	-
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	4 517	3 083	-42 283
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats			
Förändring av reserveringar	27 117	-11 259	-42 362
Bortskrivning och borttagning av lån	-201 645	-212 915	-474 135
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	99 290	103 356	230 993
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-75 237	-120 817	-285 504
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar			
Förändring av reserveringar	-120 415	-2 338	-100 880
Bortskrivning och borttagning av lån	-224 821	-465 685	-773 296
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	44 900	172 753	260 815
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-300 335	-295 270	-613 360
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-371 056	-413 004	-941 148

Förändringarna i steg 3 avseende reserveringar, bortskrivning samt inbetalningar på tidigare konstaterade kreditförluster är en konsekvens av ändrade processer i hanteringen av fallerade fordringar. Dessa hålls nu på bankens

balansräkning där indrivning sker med hjälp av extern partner. Tidigare såldes dessa omedelbart. Det leder till lägre inbetalningar initialt samt lägre bortskrivningar och högre reserveringar.

8 Skatt på periodens resultat

Skatt på periodens resultat om -48 mSEK (18) bestod av aktuell skatt för perioden om -45 mSEK (21) på poster redovisade i periodens resultaträkning i bankens filialer och justering av tidigare perioders skatter om -4 mSEK (-3). Skatt på skattepliktiga valutakursdifferenser avseende

tillgångar och skulder i utländska filialer ökade den totala skatten med 18 mSEK (-22), men redovisas i övrigt totalresultat. Det finns avräkningsbara skatter i bankens filialer som kan komma att nyttjas för nedsättning av eventuell svensk skatt i framtiden.

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	10 693 047	7 897 746	11 408 813
- utländsk valuta	17 233 536	18 015 160	18 040 319
Summa utestående fordringar, brutto	27 926 583	25 912 907	29 449 131
Utestående fordringar per steg, brutto			
- steg 1	22 999 854	21 727 940	24 657 798
- steg 2	3 902 869	3 554 147	3 986 760
- steg 3	1 023 860	630 820	804 573
Summa utestående fordringar per steg, brutto	27 926 583	25 912 907	29 449 131
<i>Varav: kreditförsämrade fordringar</i>	<i>1 023 860</i>	<i>630 820</i>	<i>804 573</i>
Reserveringar			
Reservering för tillgångar i steg 1	-191 534	-154 115	-199 842
Reservering för tillgångar i steg 2	-473 526	-450 838	-502 460
Reservering för tillgångar i steg 3	-648 640	-385 144	-515 536
Summa reserveringar	-1 313 700	-990 096	-1 217 839
Redovisat värde, netto			
- steg 1	22 808 320	21 573 826	24 457 956
- steg 2	3 429 343	3 103 309	3 484 300
- steg 3	375 220	245 676	289 037
Redovisat värde, netto	26 612 883	24 922 810	28 231 293

De ökade volymerna i steg 3 är en konsekvens av att dessa fordringar inte längre säljs vid fallissemang. Fordringarna hålls nu på bankens balansräkning och indrivning görs med hjälp av

extern partner. Förändringen gäller för Sverige och ökningen är en konsekvens av förändrade processer och inte att fallissemangflödena ökar.

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Allmänheten			
- svensk valuta	15 009 594	15 380 268	15 248 750
- utländsk valuta	17 543 580	18 308 867	15 752 669
Summa	32 553 174	33 689 135	31 001 419
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	2 237 693	2 050 582	2 141 078
Hushållssektor	30 315 481	31 638 553	28 860 341
Summa	32 553 174	33 689 135	31 001 419

11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Bankcertifikat	447 940	-	636 225
Seniora icke säkerställda obligationer	23 995	2 099 429	1 599 630
Summa	471 935	2 099 429	2 235 855

Bankens volym på emitterade obligationer minskade under det första halvåret 2025 till följd

av bankens beslut att erbjuda återköp av dem för att ersättas med finansiering från koncernföretag.

12 Eventualförpliktelser

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Ansvarighet till PRI Pensionsgaranti	1 044	984	1 044
Eventualförpliktelser relaterade till pågående rättstvister utöver avsättningar	5 954	-	2 367
Summa	6 998	984	3 411

Banken är föremål för krav samt har i vissa fall krav, i ett antal tvistemål som drivs i allmän

domstol. Avsättningar görs när ett utflöde av resurser till följd av tvistemål är sannolikt.

13 Åtaganden

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Lånelöften, oåterkalleliga	2 347 172	2 555 289	2 556 564
Lånelöften, återkalleliga	356 408	1 970 909	1 253 703
Beviljade ej utnyttjade krediter	20 239 770	20 969 921	21 450 411
Summa	22 943 350	25 496 119	25 260 678

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

verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

14 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

I nedanstående tabellen lämnas upplysning om hur verkligt värde bestämts för de finansiella

instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

30 jun 2025

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	29 384	123 030	152 414
Ägarintressen i övriga företag	70 701	-	-	70 701
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	894 999	1 144 746	-	2 039 745
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 447 481	99 630	-	2 547 111
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	154 118	-	154 118

30 jun 2024

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	144 107	82 955	227 062
Ägarintressen i övriga företag	58 502	-	1 580	60 082
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 870 303	1 421 665	-	3 291 968
Belåningsbara statskuldförbindelser	3 230 740	372 611	-	3 603 351
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	35 946	-	35 946

31 dec 2024

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	94 763	102 658	197 422
Ägarintressen i övriga företag	73 148	-	-	73 148
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 528 979	-	-	1 528 979
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 819 087	199 227	-	2 018 314
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	67 433	-	67 433

I derivat ingår ränte- och valutaswappar samt en option kopplat till aktieinnehavet i hypoteksbolaget Borgo. Verkligt värde för ränte- och valutaswappar beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker som gäller för ränte- och valutaswappar och observerbara marknadsräntor. Verkligt värde för optionen kopplat till aktieinnehav i Borgo beräknas med hjälp av en modell med indata som inte är

observerbara på marknaden och därför placeras under nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella referensräntor på balansdagen. Använd diskonteringsränta är marknadsbaserad för liknande instrument på balansdagen.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningssavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhanden mellan parterna regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen

uppfyller inte kriterierna för nettoredovisning i balansräkningen varför de redovisas brutto.

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

30 jun 2025	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
	kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet
Derivat	29 384	-	29 384	-29 384	-	-
Summa finansiella tillgångar	29 384	-	29 384	-29 384	-	-
Derivat	-154 118	-	-154 118	29 683	118 600	-5 835
Summa finansiella skulder	-154 118	-	-154 118	29 683	118 600	-5 835

30 jun 2024	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
	kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet
Derivat	144 107	-	144 107	-30 207	-113 900	-
Summa finansiella tillgångar	144 107	-	144 107	-30 207	-113 900	-
Derivat	-35 946	-	-35 946	30 207	-	-5 739
Summa finansiella skulder	-35 946	-	-35 946	30 207	-	-5 739

31 dec 2024	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
	kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet
Derivat	94 763	-	94 763	-35 563	-59 200	-
Summa finansiella tillgångar	94 763	-	94 763	-35 563	-59 200	-
Derivat	-67 433	-	-67 433	35 563	32 800	930
Summa finansiella skulder	-67 433	-	-67 433	35 563	32 800	930

15 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas även av omvärldsförändringar. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska och konjunkturella förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Den globala geopolitiska situationen med pågående krig och oroligheter i Ukraina och Mellanöstern, fortsatt osäkerhet gällande räntenivåer och ekonomisk tillväxt har givit upphov till potentiellt ökade risker och satt ytterligare fokus på kreditrisk i bankens utlåning. Upptäckning av handels- och tullkrig mellan USA och EU samt andra globala aktörer har adderat till osäkerheten om den ekonomiska utvecklingen samt påverkan på inflation och därigenom räntenivåer. Banken bevakar löpande dess effekter på utlåningsportföljerna samt påverkan på bankens likviditet.

Skatteområdet är komplext och lämnar utrymme för bedömningar. Praxis och tolkningar

av tillämpliga lagar kan ändras, ibland retroaktivt. Olika tolkningar av gällande lag av Ikano Bank och av skattemyndigheter kan påverka bankens verksamhet, resultat och finansiell ställning.

Ikano Bank utvärderar kontinuerligt sina operativa risker och fokuserar på de områden där riskerna anses vara högst. Hotbilden från den geopolitiska situationen ställer fortsatt höga krav på cyber- och informations säkerhet.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet är betydande, och Ikano Bank investerar i och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott.

Ytterligare information om bankens riskhantering finns att läsa i den senaste Årsredovisningen samt i Ikano Banks årliga rapport "Risk och Kapitaltäckning", tillgängliga på www.ikanobank.se

16 Kapitaltäckningsanalys

Banken klassificeras enligt EU 575/2013 som "övrigt institut" då den varken uppfyller kraven för "stort" eller "smått eller icke-komplex" institut.

Bankens kapitalbas per den 30 juni 2025 uppgick till 8 621 mSEK (8 572), vilket i sin helhet bestod av kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 2 785 mSEK (3 065). Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgick till 519 mSEK (571) och Pelare 2-vägledningen till 1 915 mSEK (2 107), vilket täcks av det tillgängliga kapitalet.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgick kapitalkonserveringsbufferten till 870 mSEK (958) vilket täcks av kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat

genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken främst innebär Sverige, Norge, Danmark, Tyskland och Storbritannien uppgick per 30 juni 2025 till 1,8 procent (1,7) av totala riskvägda exponeringsbelopp eller 620 mSEK (667). Det totala kombinerade buffertkravet för banken uppgick till 1 490 mSEK (1 625).

Såväl total kapitalrelation som kärnprimärkapitalrelation uppgick för Ikano Bank till 24,8 procent (22,4). Förändringen av kapitalrelationen beror huvudsakligen på det minskade riskvägt exponeringsbelopp. Den största effekten på minskningen kommer från implementeringen av CRR3 och en ny standardiserad metod för att beräkna kapitalkrav för operativ risk.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 18,2 procent per den 30 juni 2025 (17,6). Det legala minimikravet är 3 procent.

Sammanställning över kapitalbas, riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationer

	30 jun 2025		30 jun 2024		31 dec 2024	
	kSEK	% av REA*	kSEK	% av REA*	kSEK	% av REA*
Kärnprimärt kapital	8 620 764	24,8%	8 582 640	23,7%	8 572 145	22,4%
Primärt kapital	8 620 764	24,8%	8 582 640	23,7%	8 572 145	22,4%
Total kapitalbas	8 620 764	24,8%	8 582 640	23,7%	8 572 145	22,4%
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 818 298		36 272 662		38 313 950	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 785 464	8,0%	2 901 813	8,0%	3 065 116	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2	518 793	1,5%	372 000	1,0%	570 878	1,5%
Pelare 2-vägledning	1 915 006	5,5%	1 994 996	5,5%	2 107 267	5,5%
Kombinerat buffertkrav	1 490 371	4,3%	1 535 772	4,2%	1 624 572	4,2%
Kapitalkonserveringsbuffert	870 457	2,5%	906 817	2,5%	957 849	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	619 914	1,8%	628 956	1,7%	666 723	1,7%
Totalt kapitalkrav	6 709 635	19,3%	6 804 582	18,8%	7 367 833	19,2%
Tillgängligt kärnprimärkapital	5 835 300	16,8%	5 680 827	15,7%	5 507 029	14,4%

*Riskvägt exponeringsbelopp

Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav under augusti 2022 fastställt

Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning enligt vad som framgår i tabellen ovan.

Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Redovisat eget kapital i balansräkningen	8 613 323	9 296 413	9 320 601
Aktiekapital	154 893	154 893	154 893
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	592 675	668 972	757 300
Överkursfond	4 479 854	4 479 854	4 479 854
Fond för verkligt värde	158 804	201 691	147 904
Balanserad vinst eller förlust	3 751 620	3 861 294	3 772 966
Periodens resultat	-718 178	-263 946	-185 971
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	8 613 323	9 296 413	9 320 601
Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar			
Immateriella tillgångar	-6 080	-669 568	-757 450
Kassaflödessäkringar	21 474	-35 349	15 220
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-5 661	-7 897	-4 568
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-2 291	-958	-1 658
Summa kärnprimärkapital	8 620 764	8 582 640	8 572 145
Summa primärt kapital	8 620 764	8 582 640	8 572 145
Total kapitalbas	8 620 764	8 582 640	8 572 145

Med effekt från och med Q2 2025 använder banken möjlighet att inkludera immateriella

tillgångar i kapitalbasen till den del som regelverket tillåter, vilket stärkt densamma.

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2025		30 jun 2024		31 dec 2024	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskr av	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskr av	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbaskr av
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponering mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	1 739	139	2 497	200	2 334	187
Institutsexponeringar	582 671	46 614	600 164	48 013	624 597	49 968
Företagsexponeringar	7 395 516	591 641	6 620 855	529 668	6 589 653	527 172
Hushållsexponeringar	19 498 773	1 559 902	19 982 569	1 598 606	21 885 359	1 750 829
Exponering mot aktieinstrument	1 919 896	153 592	1 909 276	152 742	1 922 342	153 787
Oreglerade poster	701 479	56 118	669 229	53 538	770 827	61 666
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	67 972	5 438	136 120	10 890	102 719	8 218
Övriga poster	537 108	42 969	459 228	36 738	535 513	42 841
Summa kreditrisk	30 705 155	2 456 412	30 379 939	2 430 395	32 433 345	2 594 668
Operativ risk enligt basmetoden	2 823 803	225 904	4 771 315	381 705	4 771 315	381 705
Valutarisk enligt schablonmetoden	1 260 313	100 825	1 091 303	87 304	1 081 363	86 509
CVA-risk enligt standardmetoden	29 027	2 322	30 106	2 408	27 928	2 234
Totalt	34 818 298	2 785 464	36 272 662	2 901 813	38 313 950	3 065 116

Införandet av de uppdaterade reglerna för beräkning av kapitalkravet (CRR3) har för banken

inneburit bland annat lägre riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk.

17 Likviditet

Bankens likviditetsreserv per den 30 juni 2025 uppgick till 3 306 mSEK (3 356) och bestod av likvida tillgångar av hög kvalitet som är belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 juni 2025 uppgick till 7 116 mSEK (6 382) exklusive bekräftade lånefaciliteter vilket utgör 21,9 procent (20,6) av inlåning från allmänheten. Ökningen av likviditetsportföljen förklaras av högre inlåning från allmänheten med påföljande ökade investeringar i värdepapper. Ingen av tillgångarna i likviditetsportföljen är ianspråktagna som säkerheter och inga förhöjda kreditrisker i portföljen föreligger. Tillgångarna värderas till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen finns erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 1 600 mSEK (2 058) att nyttja vid behov.

Per den 30 juni 2025 uppgick bankens likviditetstäckningskvot till 305 procent (267). Det lagstadgade gränsvärdet är 100 procent.

Det strukturella likviditetsmättet, Net Stable Funding Ratio, uppgick till 130 procent (119). Det legala minimikravet är 100 procent.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns i den senaste Årsredovisningen samt i Ikanobanks årliga rapport "Risk och Kapitaltäckning", tillgängliga på www.ikanobank.se.

Sammanställning över likviditetsreserv

30 jun 2025

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Other
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	2 556	906	999	453	198	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer	750	750	-	-	-	-
Likviditetsreserv	3 306	1 656	999	453	198	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 292	1 292	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 519	960	231	804	340	184
Total likviditetsportfölj	7 116	3 908	1 230	1 257	538	184
Fördelning per valuta (%)	100%	55%	17%	18%	8%	2%
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	1 600	1 600	-	-	-	-

30 jun 2024

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Other
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	3 273	1 227	1 352	430	266	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	356	189	167	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 301	1 045	256	-	-	-
Likviditetsreserv	4 930	2 460	1 774	430	266	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 986	1 817	169	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 479	1 555	295	178	335	116
Total likviditetsportfölj	9 395	5 832	2 239	608	601	116
Fördelning per valuta (%)	100%	62%	24%	6%	6%	2%
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	1 054	600	454	-	-	-

31 dec 2024

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Other
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	2 023	1 117	339	429	138	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	305	192	113	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 028	765	263	-	-	-
Likviditetsreserv	3 356	2 074	715	429	138	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	201	201	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 825	914	677	272	386	576
Total likviditetsportfölj	6 382	3 189	1 392	701	524	576
Fördelning per valuta (%)	100%	50%	22%	11%	8%	9%
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 058	1 600	458	-	-	-

Bankens finansieringsplan syftar till att hålla en diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till risker och finansieringskostnader. Banken ser

inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla, kompletterad med finansiering via koncernföretag som ersätter bankens finansieringskälla via

marknadsnoterade obligationer. Ytterligare information om bankens hantering av likviditetsrisk finns att läsa i den senaste Årsredovisningen samt i Informationen om

Kapitaltäckning och riskhantering. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

18 Transaktioner med närstående

Bolag inom Ingka Group och intressebolagen är närstående till banken per den 30 juni 2025. Transaktioner med Ingka Group som innan förvärvet den 17 oktober 2024 presenterades under Övriga närstående presenteras i denna rapport under transaktioner med Koncernföretag i jämförelsesyfte.

Koncernredovisning upprättas av IFS Holding AB som är ett dotterbolag till Ingka Holding B.V. med säte i Leiden, Nederländerna. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna på närstående.

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Räntekostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Koncernföretag (Ingka Group)	30 jun 2025	199 107	-7 781	-59 410	80 313	5 785 752
Koncernföretag (Ingka Group)	30 jun 2024	153 927	-5 689	-	235 472	2 264 972
Koncernföretag (Ingka Group)	31 dec 2024	348 840	-24 169	-1 114	69 865	2 741 381
Intresseföretag	30 jun 2025	1 028	-359	-	415	2 037
Intresseföretag	30 jun 2024	1 759	-417	-	481	2 104
Intresseföretag	31 dec 2024	5 805	-938	-	915	2 115

Posten aktier i intresseföretag bestod vid periodens utgång av 5 144 701 aktier i Borgo AB

(publ), vilket motsvarar en ägarandel om 23,1 procent (23,1).

19 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

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

Älmhult, datum enligt digital signering

Lone Fønss Schrøder
Styrelseordförande

Heather Jackson
Styrelseledamot

Kåre Kjelstrøm
Styrelseledamot

Mikael Palmquist
Styrelseledamot

Lars Ljungälv
Styrelseledamot

Viveka Strangert
Styrelseledamot

Peter van der Poel
Styrelseledamot

Niclas Olsson
Verkställande Direktör