



ERIK PENSER BANK

# Kapitaltäckning och likviditet

---

Pelare III  
Q4 2017



# ERIK PENSER BANK

## Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditet

I enlighet med CRR samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS, 2014:12, 2014:18 och 2010: 7) om offentliggörande av information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet skall följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på [www.penser.se](http://www.penser.se).

## Uppgifter för Erik Penser Bank (publ) 556031-2570 och konsoliderad situation den 31 december 2017

### Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Erik Penser Banks verksamhet. I årsredovisningen för 2016 under not 33 framgår en utförligare beskrivning av bolagets risker och riskhantering.

Bolaget bedömer att några väsentliga förändringar inte har skett sedan årsskiftet.

### Organisation

Erik Penser Bank (EPB), (556031-2570), är en privatägd bank och ägs till 94 % av Yggdrasil AB (556097-8701). Yggdrasil AB, med säte i Eslöv, är moderbolag i koncernen och ägs till 91 % av Erik Penser. Erik Penser Bank har huvudkontor i Stockholm.

### Bolagsstyrning

Erik Penser Bank är en svensk bank med säte i Stockholm. Erik Penser Bank står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de regler och lagar som följer av de tillstånd som myndigheten meddelat. Erik Penser Banks affärsstrategi och riskstrategi



# ERIK PENSER BANK

utgör utgångspunkterna för styrningsprocessen som regleras i bankens policy för intern styrning och kontroll.

## Konsoliderad situation

Yggdrasil AB bildar tillsammans med EPB en konsoliderad situation (Yggdrasil). Yggdrasil AB bedriver inte någon verksamhet, utan verksamheten i bolaget består enbart av att äga och förvalta aktierna i dotterbolag samt av att förvalta eventuella likvida medel.

## Kapitalbas och Kapitalkrav

	Erik Penser Bank		Konsoliderad situation *	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>KAPITALBAS</b>				
Eget Kapital	452	361	491	389
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-10	-	-10
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	452	351	491	379
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-14	-
Avdrag för immateriella tillgångar	-2	-1	-2	-1
Avdrag för uppsjuten skattefordran	-15	-	-15	-
Avdrag för försiktig värdering	0	0	0	0
Kärnprimärkapital	434	350	460	378
Avdrag utdelning	-	-	-	-
Primärkapital	434	350	460	378
Supplementärt kapital	-	-	-	-
<b>KAPITALBAS</b>	<b>434</b>	<b>350</b>	<b>460</b>	<b>378</b>

	Erik Penser Bank		Erik Penser Bank	
	2017-12-31		2016-12-31	
	Riskvägt exponerings-belopp <sup>1</sup>	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings-belopp <sup>1</sup>	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk</b>	<b>1 766</b>	<b>141</b>	<b>1 084</b>	<b>87</b>
Exponering mot institut	145	12	157	13
Exponering mot företag	1 078	86	594	47
Exponering mot hushåll	84	7	48	4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	371	30	212	17
Övriga poster	88	7	73	6
<b>Marknadsrisk</b>	<b>74</b>	<b>6</b>	<b>98</b>	<b>8</b>
Valutarisker	17	1	9	1
Avvecklingsrisker	5	0	0	0
Rävarurisker	-	-	0	0
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	32	3	42	3
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	21	2	47	4
<b>Operativ risk</b>	<b>436</b>	<b>35</b>	<b>374</b>	<b>30</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 276</b>	<b>182</b>	<b>1 556</b>	<b>124</b>



# ERIK PENSER BANK

## Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

	Erik Penser Bank		Erik Penser Bank	
	2017-12-31		2016-12-31	
Kärnprimärkapitalrelation	<b>19,1%</b>		22,5%	
Primärkapitalrelation	<b>19,1%</b>		22,5%	
Total kapitalrelation	<b>19,1%</b>		22,5%	
Institutspecifik buffertkrav	<b>9,0%</b>		8,5%	
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	<b>2,5%</b>		2,5%	
- varav krav på kontryckiskbuffert	<b>2,0%</b>		1,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert <sup>2</sup>	<b>10,1%</b>		14,0%	

<sup>1</sup>Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditkydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

<sup>2</sup>Kärnprimärkapitalrelation 19,1 % minus lagstadgat minimikrav på 9,0 % inklusive buffertkrav

<sup>3</sup>Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

## KAPITALKRAV

	Konsoliderad situation <sup>3</sup>		Konsoliderad situation <sup>3</sup>	
	2017-12-31		2016-12-31	
	Riskvägt exponerings-belopp <sup>1</sup>	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings-belopp <sup>1</sup>	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk</b>	<b>1 789</b>	<b>143</b>	<b>1 098</b>	<b>88</b>
Exponering mot institut	145	12	157	13
Exponering mot företag	1 078	86	594	47
Exponering mot hushåll	84	7	48	4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	371	30	212	17
Övriga poster	112	9	87	7
<b>Marknadsrisk</b>	<b>74</b>	<b>6</b>	<b>98</b>	<b>8</b>
Valutarisker	17	1	9	1
Avvecklingsrisker	5	0	0	0
Rävarurisker	-	-	0	0
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	32	3	42	3
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	21	2	47	4
<b>Operativ risk</b>	<b>437</b>	<b>35</b>	<b>374</b>	<b>30</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 300</b>	<b>184</b>	<b>1 569</b>	<b>126</b>

## Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

	Konsoliderad situation		Konsoliderad situation	
	2017-12-31		2016-12-31	
Kärnprimärrelation	<b>20,0%</b>		24,1%	
Primärkapitalrelation	<b>20,0%</b>		24,1%	
Total kapitalrelation	<b>20,0%</b>		24,1%	
Institutspecifik buffertkrav	<b>9,0%</b>		8,5%	
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	<b>2,5%</b>		2,5%	
- varav krav på kontryckiskbuffert	<b>2,0%</b>		1,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert <sup>2</sup>	<b>11,0%</b>		15,7%	

<sup>1</sup>Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditriskskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

<sup>2</sup>Kärnprimärkapitalrelation 20,0 % minus lagstadgat minimikrav på 9,0 % inklusive buffertkrav.

<sup>3</sup>Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situationen där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

## Intern kapital- och likviditetsutvärdering

### DEL AV IKLU-AVSNTTET KAPITALBEHOV

	2017-12-31			2016-12-31		
	Egen bedömning*	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning**	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Kapitalbehov EPB (mkr)						
Marknadsrisks och motpartsrisk	10	6	10	10	8	10
Kredit- och koncentrationsrisk	76	141	141	101	87	101
Operativa risker	41	35	41	38	30	38
<b>Övriga risker</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>127</b>	<b>182</b>	<b>192</b>	<b>149</b>	<b>124</b>	<b>149</b>

\* ) Avser bedömning 2017-12-31

\*\* ) Avser bedömning 2016-12-31



# ERIK PENSER BANK

## Likviditet

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Styrelsen utvärderar och fastställer årligen Erik Penser Banks riskstrategi. Styrelsens uppföljning av likviditeten sker med utgångspunkt från Verkställande Direktörens, Treasurychefens och riskkontrollfunktionens rapporter.

Bankens Treasurychef har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen, bevakningen, rapporteringen och offentliggörandet av EPB:s likviditetssituation och likviditetsrisker. Kreditkommittén ansvarar för att löpande bevaka likviditetssituationen inom banken och sätta denna i relation till bankens behov av finansiering.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för löpande oberoende övervakning, kontroll och analys av bankens likviditetssituation och likviditetsrisker. Internrevisionsfunktionen ansvarar för att regelbundet granska bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker.

EPB har två finansieringskällor, Eget kapital samt Inlåning från allmänhet. Eget kapital för EPB uppgick per 31 dec 2017 till 452 mkr. EPB har per 31 dec 2017 en total inlåning från allmänheten på ca 2,9 mdr.



# ERIK PENSER BANK

Banken strävar efter en väl avvägd fördelning mellan rörlig och bunden inlåning baserat på vad som föranlett behovet av finansiering. I händelse av att ovan angivna finansiering vid något tillfälle inte är tillräcklig ska Banken i första hand söka finansiering från moderbolaget Yggdrasil AB. EPB kan, om behov finns, även ställa ut kapitalinstrument såsom obligationer eller förlagslån för att stärka det egna kapitalet. EPB har inget behov av finansieringskällor i andra valutor, då banken primärt verkar på den svenska marknaden.

Banken ska alltid hålla tillräckliga likviditetsnivåer för att vid var tidpunkt kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter, vilket inkluderar en beredskap för ojämna likviditetsflöden intradag. EPB:s likviditetssituation prognostiseras löpande genom att övervaka och beräkna de kassaflöden som förväntas uppstå i verksamheten. Likviditetsutnyttjandet per affärsområde styrs internt genom limiter. Bankens långsiktiga plan för att kunna infria betalningsförpliktelser är att upprätthålla en god relation mellan ut- och inlåning samt en balans mellan tillgångars och skulders löptider.

EPB har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser, planen anger vilka åtgärder banken ska vidta i händelser av mer ansträngd likviditet.

Stresstester på likviditeten utförs kontinuerligt. Stresstester utförs på inlåning från allmänhet, likvida medel och limitutnyttjande. Resultatet av stresstesterna används som ett underlag för kalibrering av fastställda strategier, buffertnivåer, likviditetsreservens storlek samt utformningen av beredskapsplanen och återhämtningsplanen.

Treasurychefen ansvarar för att löpande, minst månatligen, rapportera om likviditetläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD och riskkontroll-



# ERIK PENSER BANK

funktionen om det föreligger en akut likviditetsbrist eller om prognoser indikerar en framtida brist på likviditet som kräver omedelbar åtgärd.

Riskkontrollfunktionen lämnar till VD och styrelsen fyra gånger per år en skriftlig rapport innehållande en samlad bedömning av likviditetsriskerna samt information om vilka brister som identifierats och hur dessa har avhjälpats. Riskkontrollfunktionen informerar löpande VD om iakttagelser som kan ha betydelse för EPB:s riskhantering. Avvikelser från gällande placeringsrestriktioner och riskhanteringsrutiner rapporteras utan dröjsmål till VD och chefen för Compliance.

Banken ska hålla en likviditetsreserv i syfte att hålla en tillräcklig beredskap för att säkra bankens betalningsförmåga vid bortfall av, eller försämrad tillgång till de finansieringskällor som banken normalt använder. EPB:s likviditetsreserv består av svenska kommuncertifikat. Likviditetsreserven utnyttjas inte som säkerhet. EPB:s likviditetsreserv skall inte understiga 150 mkr.

Tillgänglig likviditet uppgick per 2017-12-31 till 588 mkr.



# ERIK PENSER BANK

## Intecknade tillgångar

Erik Penser Banks intecknade tillgångar består av ställda säkerheter för att täcka egna och kunders säkerhetskrav. Säkerhetskraven utgörs av clearing, värdepappersavveckling, derivatexponering samt värdepapperslån för kunders räkning. Ställda säkerheter består av likvida medel.

### Upplysning om intecknade tillgångar

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknad tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Tillgångar (mkr)				
Utlåning till kreditinstitut	104	104	506	506
Övriga tillgångar	67	67	2 978	2 978
Summa tillgångar	171	171	3 484	3 484

### Mottagna säkerheter

	Mottagna intecknade säkerheter, verkligt värde	Mottagna intecknade säkerheter som kan intecknas, verkligt värde
(mkr)		
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet	111	898
Aktie och andelar	78	898
Likvida medel	32	0

### Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa

	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter.
mkr		
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	32	171